

„LOYS Aktienfonds kompensieren Inflation“



Zum Wort des Jahres könnte die Vokabel Inflation gewählt werden. Der spektakuläre Anstieg der allgemeinen Lebenshaltungskosten auf über 5% wurde zu Anfang des Jahres überhaupt nicht erwartet. Geradezu ignorant verhielt sich die Europäische Zentralbank das gesamte Jahr über gegenüber den Preisanstiegen. Bis in den Dezember hinein war aus dem EZB-Turm in Frankfurt zu hören, es handele sich lediglich um einen temporären Anstieg und schon bald würden die Preise wieder unterhalb der jährlichen Anstiegszielmarke von 2% liegen.

Kapitalanleger müssen im Auge halten, welche Ziele auf dem Gebiet der Geldanlage verfolgt werden sollen. Traditionell legt die Finanzliteratur nahe, die reale Nettowertentwicklung des Anlagebetrags prioritär im Auge zu halten. Das ist ein absolutes Ziel, dem wir im Hause LOYS viel abgewinnen können. Wenn also der LOYS Global in diesem Jahr um gut 17% netto zugelegt hat, so sind es nach Abzug der Geldentwertung von ca. 5,5% noch solide 11,5% realer Zuwachs für den Anleger. Immerhin wollen wir froh sein, dass die Entwicklung des LOYS Global und auch der

weiteren sechs LOYS Fonds die Inflation überkompensiert haben.

Ganz anders sieht die Rechnung für Zinssparer aus. Bei Zinsanlagen gibt es seit Jahren keinen positiven Kupon mehr und mittlerweile haben die Banken flächendeckend sog. Verwahrentgelte (im Volksmund Negativzinsen) eingeführt. Diese Anlegergruppe blickt mithin auf ein Jahr 2021, welches einen realen Vermögensverlust von mehr als 5% gezeitigt hat. Das ist ein gehöriger Wohlstandsverlust und für das neue Jahr ist kaum Verbesserung zu erwarten, im Gegenteil.

Ungeachtet der miserablen Entwicklung von Zinsanlagen bleibt diese Geldanlagekategorie jedoch in Deutschland bei den Anlegern favorisiert. Diesbezüglich sind die Statistiken eindeutig. Es gehört wohl zu den großen Kapitalmärkträtseln, warum die Mehrzahl unserer Landsleute nicht den Weg raus aus der vermögensvernichtenden Zinsanlage findet.

Ungeachtet dessen müssen gewissenhafte Investoren jedoch nach vorne blicken. Für die Aktienmärkte sind die Aussichten in 2022 keineswegs negativ. Entscheidend wird nicht die Frage

sein, ob man Aktien besitzen soll oder nicht, sondern vielmehr welche Aktientitel aussichtsreich sind. Hier bleiben wir unserem langjährigen Credo treu, dass die Zielunternehmen für die LOYS Fonds qualitativ hochwertig und zugleich unterbewertet sein sollen. Wir sind selbst etwas erstaunt darüber, dass die derzeitige Marktlage viele attraktive Kandidaten für unsere Fonds bereithält. Angesichts der starken Aktienindexentwicklung seit vielen Jahren wäre dieser Befund nicht unbedingt zu erwarten gewesen. Weil aber die Aktienindizes seit Langem sehr kopflastig anstei-

gen, sind in der zweiten, dritten und vierten Börsenreihe viele Dividentitel unentdeckt bzw. vernachlässigt geblieben. Währenddessen wirken die Zauberaktien der letzten Jahre – sie tragen Namen wie Apple, Alphabet, Amazon, Meta Platforms (vormals Facebook), Microsoft etc. - zumindest voll bewertet.

Insofern gehen wir in das Jahr mit einigem Optimismus, der darauf beruht, dass die von uns gewählten Werte Aufwärtspotential haben. Zwar wird auch das neue Jahr manche Kapiolen in Politik und Wirtschaft mit sich bringen,

allein wir fühlen uns wohl gewappnet, um damit wie bereits in den vergangenen knapp achtzehn Jahren professionell, und das heißt für uns immer auch konservativ, umzugehen.

Ihre

Fondsmanager und Mitinvestoren



Dr. Christoph Bruns, Ufuk Boydak

Ansprechpartner



Frank Trzewik

Vorstand

trzewik@loys.de

Tel. 0441 92586-0



Raphael Riemann

Vorstand

riemann@loys.de

Tel. 069 2475444-01



Matthias Gindert

Betreuung Vertriebspartner &
Investoren

gindert@loys.de

Tel. 069 2475444-02



Chris Thiere

Betreuung Vertriebspartner &
Investoren

thiere@loys.de

Tel. 069 2475444-16



Alexander Piira

Betreuung Vertriebspartner &
Investoren

(LOYS Suisse AG)

piira@loys.de

Tel. +41-41 766 77 35

Impressum

Herausgeber:

LOYS AG

Heiligengeiststr. 6-8

26121 Oldenburg

Kontakt:

Telefon: +49 (0) 441-925 86-0

info@loys.de

Verantwortlicher:

Frank Trzewik

Vorstand LOYS AG

www.loys.de