

AKTIENFONDS WELTWEIT – LOYS Global



GENUINES INVESTMENT

## Umdenken bei der Geldanlage unausweichlich

Von Dr. Christoph Bruns, Vorstand und Fondsmanager bei der LOYS AG

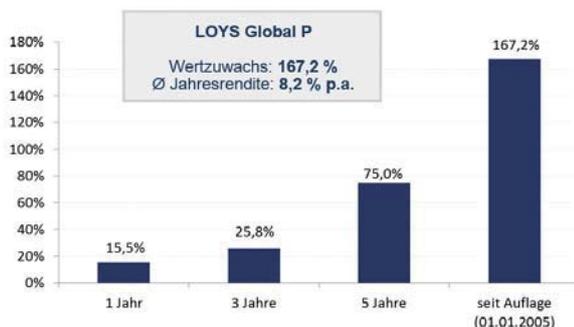
### Mittlerweile pfeifen es die Spatzen von den Dächern: Der demographische Wandel Deutschlands ist das schwerwiegendste Problem des Landes.



Dr. Christoph Bruns, Vorstand und Fondsmanager bei der LOYS AG

Allein die Politik hat das Thema weitgehend verdrängt, denn es handelt sich um ein sogenanntes „Verliererthema“. Niemand will verantwortlich gemacht werden für die seit langem absehbaren Probleme der Überalterung in Deutschland. Immerhin hat die Bundesregierung aber zuletzt eine Reform der betrieblichen Altersvorsorge auf den Weg gebracht, mit der sie anerkennt, dass langfristige Kapitalanlage höhere Renditeaussichten bietet, wenn man den Anbieter der Produkte nicht zwingt, eine Renditegarantie abzugeben. Im Grunde

genommen kommt diese Reform, an deren Details manches auszusetzen ist, vierzig Jahre zu spät. Denn die Kinderarmut in Deutschland war seit dem Pillenknick der sechziger Jahre des letzten Jahrhunderts absehbar. Offenbar hat es aber der großen Finanzkrise und der Abschaffung positiver realer Habenzinsen bedurft, um ein Umdenken in der betrieblichen Altersvorsorge einzuleiten.



Freilich trifft die gleiche Logik auch für die dritte Säule der Altersvorsorge zu, die private Altersvorsorge. Auf diesem Gebiet ist der Befund einigermaßen niederschmetternd, denn seit Jahrzehnten meiden deutsche Anleger dynamische Sachwertanlagen und vor allem Aktien. Die Folgen der Fehlallokation sind dramatisch. Ernst zu nehmende Schätzungen gehen von verpassten Vermögenszuwächsen in Höhe von mehr als eintausend Milliarden Euro über die letzten Jahrzehnte aus. Damit hat sich ein bekanntes Börsenbonmot einmal mehr als richtig erwiesen, denn mit Blick auf die letzten Jahrzehnte gilt: Es war ein Risiko, Aktien zu besitzen. Ein noch größeres Risiko war es, keine Aktien zu besitzen.

Offenbar ist ein Umsteuern auf dem Gebiet der privaten Altersvorsorge unerlässlich, damit nicht ein Großteil der Bürger im Ruhestand dem Staat anheimfällt, der seinerseits trotz seit Jahren üppig sprudelnder Steuereinnahmen bedrohlich hoch verschuldet ist. Von Nöten ist eine Abkehr von der traditionellen Zinsobsession und eine Hinwendung der Vermögensbildung zu den Wertschöpfungsgeneratoren der Volkswirtschaft. Hierzu wäre jedoch ein kompletter Mentalitätswechsel erforderlich, der angesichts der Traditionen und des Altersaufbaus in Deutschland nicht leicht erreichbar sein wird. Die

Einsicht, dass der Wohlstand unseres Landes in aller erster Linie auf der Leistung seiner Unternehmen beruht und dass man sich an dieser Wohlstandsgenerierung beteiligen sollte, scheint ein zu fern liegender Gedanke zu sein, wie seine geringe Verbreitung ausreichend belegt. Das Instrument der Beteiligung an der Volkswirtschaft ist die Aktie und ihr Durchführungsweg für den normalen Sparer der Aktienfonds.

Aktienfonds sind bei mittel- bis längerfristigem Anlagehorizont, wie er beim Sparen für die Altersvorsorge üblich ist, die probate Alternative zum Zinssparen traditioneller Prägung. Bei international anlegenden Aktienfonds nehmen Sparer Teil an der Wertentwicklung erfolgreicher Unternehmen aus vielen Ländern. Auf diese Weise entsteht eine breite Streuung, die ihrerseits die Schwankungen in der Wertentwicklung dämpft. Das Aktienfondsmanagementhaus LOYS beschreitet diesen Weg bereits seit vielen Jahren konsequent, indem es ausschließlich aktienorientiert investierte Fonds anbietet. Ein Fonds wie der LOYS Global, der weltweit in unterbewertete Qualitätsaktien investiert, konnte mit seiner wertorientierten Anlagestrategie einen durchschnittlichen jährlichen Wertzuwachs von ca. 8% erwirtschaften. Insgesamt ist Anlegern anzuraten, ihr Geld in der Wirtschaft arbeiten zu lassen und dazu die belegte Kompetenz eines auf Aktien konzentrierten Fondsmanagements zu nutzen. Bei LOYS kommt hinzu, dass die Fondsmanager ihr eigenes Geld ebenfalls in den eigenen Fonds arbeiten lassen, um Interessengleichheit mit den Kunden herzustellen.

#### Statement von Florian Dieckmann, RC Hamburger Vermögen



Der LOYS Global zählt mit seiner Stabilität und Kontinuität zu den Klassikern unter den international investierenden Aktienfonds in Deutschland. Seine konservative Handschrift und die ununterbrochene Steuerung durch den erfahrenen Kapitalmarktexperten Dr. Christoph Bruns verleihen ihm eine Alleinstellung. Ohne weitere Beachtung allgemeiner Marktindizes stellt der LOYS Global eine Kollektion der besten Anlageideen des Hauses LOYS dar. Zudem optimiert der Fonds sein Anlageergebnis in Euro, so dass keine übermäßigen Fremdwährungspositionen eingegangen werden. Auch Kassenhaltung gehört ggf. zum Instrumentenkasten dieses bewährten Flaggschifffonds.

#### Chancen:

- Fortgesetztes Weltwirtschaftswachstum mit übergewichteter Asienpositionierung
- Renaissance europäischer Länder durch Neubewertung seit Trump-Präsidentschaft
- Superior Aktienselektion mit aktiver Gewichtung nach Attraktivität

#### Risiken:

- Absturz des US-Dollars gegenüber dem Euro
- Geopolitische externe Effekte
- Drastischer Zinsanstieg an den Bondmärkten