

# Aktienstrategie mit Sicherheitsnetz

**Anleihen bieten aktuell fast keine Sicherheit mehr fürs Portfolio. Mit dem LOYS Global L/S sichert Vorstandsmitglied und Fondsmanager Ufuk Boydak Risiken lieber direkt am Aktienmarkt ab. So erhalten Anleger einen defensiven Zugang zu einem nach bewährtem Ansatz ausgewählten Aktienmix und damit eine echte Alternative zu klassischen Multi-Asset-Konzepten.**

Die Zeichen auf den globalen Märkten sind derzeit klar: Nach mehr als drei Jahrzehnten fallender Zinsen deutet sich nun weltweit eine große Zinswende an. Für Anleiheninvestoren bedeuten steigende Zinsen erst einmal Kursverluste. So mancher Mischfonds dürfte daher bald zu kämpfen haben. Der LOYS Global L/S bietet eine anleihenfreie Alternative für Anleger, denen es zu heikel ist, einfach ungeschützt am Aktienmarkt zu investieren.

## Großes Sicherheitsnetz aus Short-Positionen

Der LOYS Global L/S zählt zur Kategorie der Long-Short-Aktienfonds, in der sich unterschiedlichste Ansätze tummeln. Einzige Gemeinsamkeit: Sie haben Long- und Short-Aktienpositionen im Portfolio. Der Fonds nutzt Short-Positionen nicht wie viele Mitstreiter als weitere Renditequelle, sondern nur als Sicherheitsnetz. Das Long-Portfolio wird stets zu rund zwei Drittel über Futures auf passende Aktienindizes abgesichert. Die Absicherung sorgt dafür, dass bei fallenden Aktienmärkten dem Fonds Gewinne aus den Futures zufließen, die einen Großteil eventueller Kursverluste ausgleichen. Verstärkt wird der Absicherungsmechanismus durch die Titelauswahl auf der Long-Seite. Das Ziel dabei ist, Wertverluste über 5 Prozent in einem Kalenderjahr zu vermeiden.

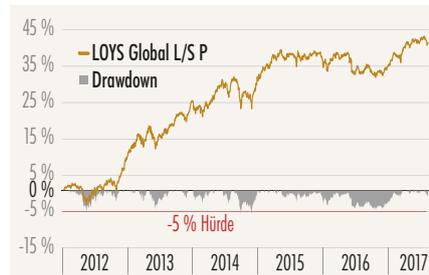
Während der Fonds auf der Short-Seite nur Indizes nutzt, konzentriert er sich auf der Long-Seite auf Einzeltitel. Für die Auswahl werden die fundamentalen Kriterien der Unternehmen nach dem bewährten LOYS-Investmentprozess durchleuchtet. Ins Portfolio kommen unterbewertete Qualitätsunternehmen aller Größenklassen. Ufuk Boydak bevorzugt jedoch Nebenwerte und schaut auch gern abseits der Indizes. Er will mit dem Long-Port-

folio eine langfristige Outperformance gegenüber den Marktindizes erreichen – und zwar insbesondere durch Stabilität in Abwärtsphasen, was den defensiven Charakter des Fonds unterstreicht.

### Wertentwicklung

#### LOYS Global L/S P

31.1.2012 bis 31.7.2017 (in % auf 100 indiziert)



Historische Performancedaten sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Quelle: LOYS AG, Stand: 31.7.2017

## LOYS-Strategie hat 2016 gut überstanden

Gut zu erkennen war die relativ „langweilige“ Performanceentwicklung im Aktienjahr 2016, das sehr turbulent startete. Der frühe Kurseinbruch an den Märkten ging am Fonds weitgehend vorbei. Das Jahr stellte viele Long-Short-Fonds vor großen Herausforderungen, und einige mussten herbe Verluste verzeichnen. Das betraf allerdings nicht die LOYS-Strategie, die das Fondsvermögen dank der vorteilhaften Titelauswahl und dem Fokus auf europäische Aktien vergleichsweise stabil durchs Jahr brachte. Kleinere Verluste sind längst wieder wettgemacht. Seit seiner Auflage Ende 2011 hat der Fonds bis Mitte 2017 um 41 Prozent zugelegt, bei einer Volatilität von 5,6 Prozent. Außerdem weist der LOYS Global L/S eine Rendite in Höhe von 6,5 Prozent p.a. auf, womit er am oberen Rand der angestrebten Rendite von 3 bis 6 Prozent liegt.



Ufuk Boydak, Manager des LOYS Global L/S und Vorstandsmitglied bei der LOYS AG

### Fondsdaten

#### LOYS Global L/S P

ISIN/WKN:	LU0720541993 / A1JRB8
Währung:	EUR
Auflagedatum:	30.11.2011
Ausgabeaufschlag:	5 % (Ihr Berater / Ihre Bank kann bis zu 100 % der genannten Gebühr erhalten)
Fondsmanager:	Ufuk Boydak
Mindestanlage:	keine

### Firmenporträt

Die inhabergeführte LOYS AG ist ein Spezialist für wertorientiertes aktives Aktienfondsmanagement. Mit Hauptsitz in Deutschland ist LOYS auch in der Schweiz, Österreich und Luxemburg tätig. Kernkompetenz des Hauses ist die Analyse und Selektion von gelisteten Unternehmen mithilfe proprietärer fundamentaler Bewertungsmodelle. Gegründet 1995, betreut die LOYS AG heute ein Anlagevolumen von mehr als einer Milliarde Euro.

Mehr unter [www.loys.de](http://www.loys.de)

### Kontakt

LOYS AG  
 Alte Amalienstraße 30  
 D-26135 Oldenburg

Tel.: ..... 0441/925 86-0  
 Fax: ..... 0441/925 86-11  
 E-Mail: ..... [info@loys.de](mailto:info@loys.de)  
 Internet: ..... [www.loys.de](http://www.loys.de)