

# AKTIENEXPERTISE MIT UND OHNE ABSICHERUNG

DIE OUTPERFORMANCE DES LOYS EUROPA SYSTEM UND DES LOYS GLOBAL SYSTEM BELEGT DIE AKTIENEXPERTISE DER INVESTMENTBOUTIQUE LOYS; ÜBER DEN LOYS GLOBAL L/S KANN DIESE AUCH IN ABGESICHERTER FORM ERWORBEN WERDEN.



UFUK BOYDAK, CFA, Fondsmanager

Die Beseitigung des Marktinzins durch die Notenbanken hat für einen Anlagenotstand bei den defensiven Kapitalanlegern gesorgt und gleichzeitig die Attraktivität der Aktienanlage enorm gesteigert. Die hohen Dividendenrenditen relativ zu den Anleiherenditen sind historisch ohne Beispiel. Jedoch schrecken die hohen Kurschwankungen der Aktienmärkte die Anleger ab bzw. machen diese es zahlreichen Investoren unmöglich, ihre Aktienquote zu erhöhen. Hier bietet

der Aktienspezialist LOYS eine sinnvolle Lösung und zeigt mit dem abgesicherten Aktienfonds LOYS Global L/S einen alternativen Weg zur Aktienanlage auf. Das Fondsmanagementhaus hat sich auf die wertorientierte Aktienanlage spezialisiert und selektiert als klassischer „Stock-Picker“ aktiv an den globalen Märkten unterbewertete Qualitätsunternehmen. Diese Kernkompetenz ist wesentlicher Erfolgsfaktor für die überdurchschnittlichen Ergebnisse der Fonds.

## SYSTEMFONDS ÜBERZEUGEN

Bei den reinen Aktienfonds haben neben dem Flaggschifffonds LOYS Global zuletzt der LOYS Global System und der LOYS Europa System durch stark überdurchschnittliche Leistungen auf sich aufmerksam gemacht. Beide Fonds belegen innerhalb ihrer Vergleichsgruppe vordere Spitzenplätze. Der LOYS Global System kann als Schwesterfonds zum LOYS Global gesehen werden und besitzt eine etwas systematischere Portfoliostruktur, die vor allem den Ansprüchen institutioneller Investoren Rechnung trägt. Fondsmanager Ufuk Boydak gewichtet hierbei keinen Titel stärker als 2,5 Prozent und strebt stets eine Investitionsquote von über 90 Prozent an. Im Vergleich hierzu besitzt der von Dr. Christoph Bruns gemanagte LOYS Global ein konzentrierteres Portfolio und kann durchaus Kassenpositionen von über 20 Prozent aufbauen, um bspw. antizyklische Chancen am Markt zu realisieren. Die exzellente Wertentwicklung des

LOYS Global System über die letzten dreieinhalb Jahre hat viele Investoren überzeugt und das Volumen auf über 130 Millionen Euro anwachsen lassen. Beim LOYS Europa System handelt es sich wiederum um die Europavariante des LOYS Global System. Während sich der breite europäische Markt seit Auflegung im November 2014 nahe der Nulllinie bewegt, konnte Ufuk Boydak für den LOYS Europa System ein Plus von 31,05 Prozent erwirtschaften. In der Konsequenz übersprang das Fondsvolumen in diesem Jahr bereits die 100-Millionen-Euro-Marke und schaffte damit die Hürde, um auch von institutionellen Investoren eingesetzt werden zu können. Der Begriff System im Fondsnamen steht ebenso wie beim LOYS Global System für die breite Streuung und den stets hohen Investitionsgrad von über 90 Prozent.

## LOYS Global System – Solider Vermögensaufbau durch Beteiligung an den globalen Märkten



## LOYS Europa System – Mehrwert durch aktives Management



## LOYS Global L/S – Ihr Sicherheitsnetz fürs Depot



Quelle Grafiken: LOYS AG, Bloomberg

## AKTIENFONDS MIT SICHERHEITSNETZ

Beim LOYS Global L/S werden im Gegensatz zu den reinen Aktienfonds des Hauses die Kursschwankungsrisiken durch passende Absicherungsinstrumente größtenteils eliminiert, sodass im Ergebnis das Alpha des Fondsportfolios extrahiert wird. Der Fonds ist der Kategorie Aktie-Long/Short mit einem Long-Bias zuzuordnen. Das bedeutet, dass der Fonds sowohl von steigenden Aktienkursen (Long-Seite) als auch von fallenden Kursen (Short-Seite) profitiert, wobei der Fonds stets stärker auf der Long-Seite als auf der Short-Seite engagiert ist (Long-Bias). Die Short-Seite wird dabei ausschließlich zur Absicherung genutzt und wirkt wie ein Sicherheitsnetz für das Aktienportfolio. Die geringe Volatilität des LOYS Global L/S von nur fünf Prozent, die als Maß für das Risiko gesehen werden kann, erlaubt einen Einsatz des Fonds auch bei kürzerem Anlagehorizont. Insbesondere den Belastungstest in den volatilen Märkten in 2015 sowie in der Korrektur zu Jahresanfang hat der Fonds erfolgreich bestanden. Für weitere Attraktivität sorgt die durchschnittliche Rendite des Fonds von über sieben Prozent über die letzten viereinhalb Jahre. Der Fonds bietet somit eine defensive Alternative zur reinen Aktienanlage und kann auch als Umschichtungslösung für bereits vorhandene Renten- und Mischfonds eingesetzt werden.

*„LOYS hat sich auf die wertorientierte Aktienanlage spezialisiert und selektiert als klassischer „Stock-Picker“ aktiv an den globalen Märkten unterbewertete Qualitätsunternehmen.“*

LOYS AG