

# LOYS Global LS erreicht neues Allzeithoch

Vier gute Gründe für den LOYS Global LS

LOYS AG: Oldenburg - Frankfurt - Chicago - Luxemburg - Zug

# Nach zwei herausfordernden Jahren: LOYS Global LS erreicht neues Allzeithoch



- Strategiemodifizierung Anfang 2020 trägt Früchte
- LOYS Global LS erreicht neues Allzeithoch
- Starke Erholung nach zwei herausfordernden Jahren durch übermäßigen Preisverfall bei Value Titeln
- Treiber:
  - Strategiemodifizierung
  - Normalisierung der Bewertungs-Verzerrungen
  - Neues Aufschwungsszenario für nach Corona-Pandemie
- Zukünftig wieder ruhigeres Fahrwasser erwartet
- LOYS Global LS als Alternative zu ausgewogenen Mischfonds

## Vier gute Gründe für den LOYS Global LS

1. Der Ansatz bietet eine sehr starke Diversifizierung

2. Renditetreiber: fundamentale Einzeltitelselektion (relatives Alpha) + z.T. allg. Marktentwicklung (Beta)

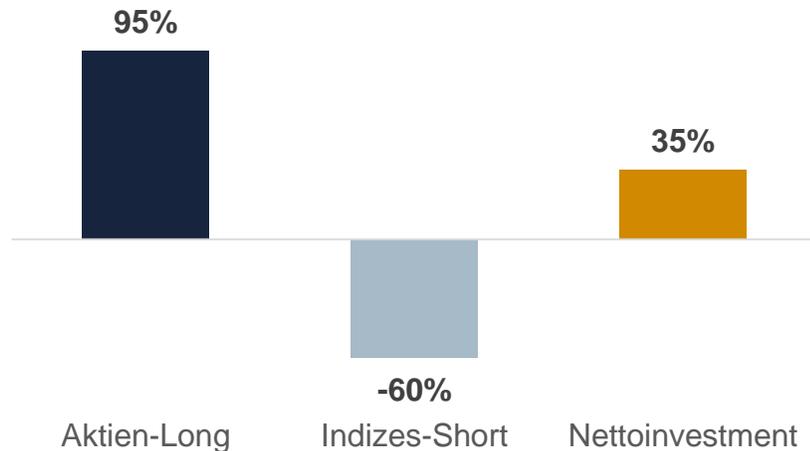
3. Die meisten Mischfondskonzepte sind Aktienfonds mit Kasse

4. Der LOYS Global LS hat in der Vergangenheit bereits über weite Strecken überzeugt

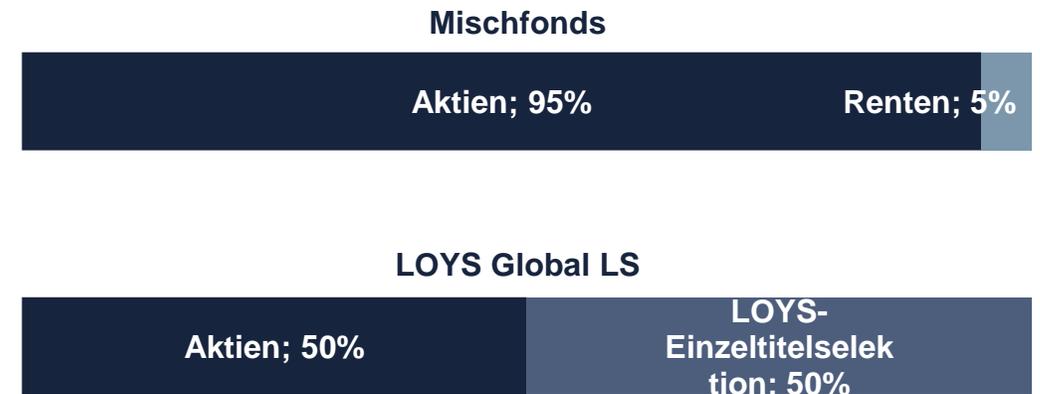
# Das andere Mischfondskonzept ohne Risiken der renditelosen Renten-Seite

- Gängige Mischfondskonzepte ziehen ihre Rendite meist nur aus der Aktienseite.
- Die Renten-Seite ist im besten Fall renditelos, birgt aber darüber hinaus deutliche Verlustrisiken bei steigenden Zinsen
- Der LOYS Global LS bietet eine Alternative für defensive Anleger ohne die Risiken der renditelosen Renten-Seite
- Die Rendite entsteht durch: a) die Einzeltitelselektion der LOYS Portfoliomanager und b) die allgemeine Aktienmarktentwicklung

Struktur LOYS Global LS

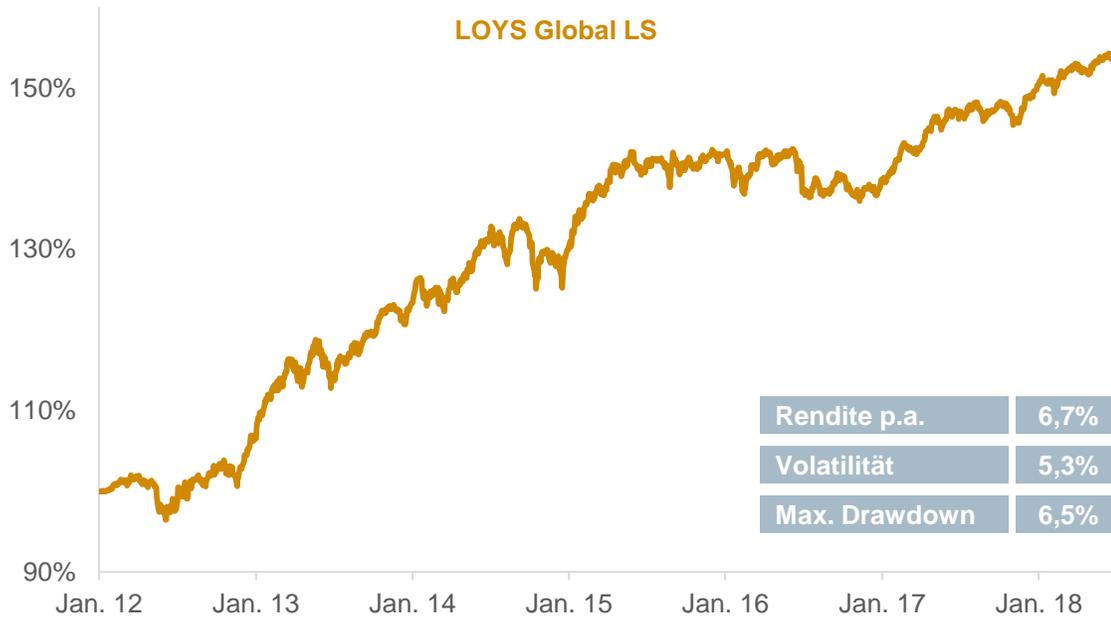


Unterschied in den Renditequellen (prozentualer Mix)



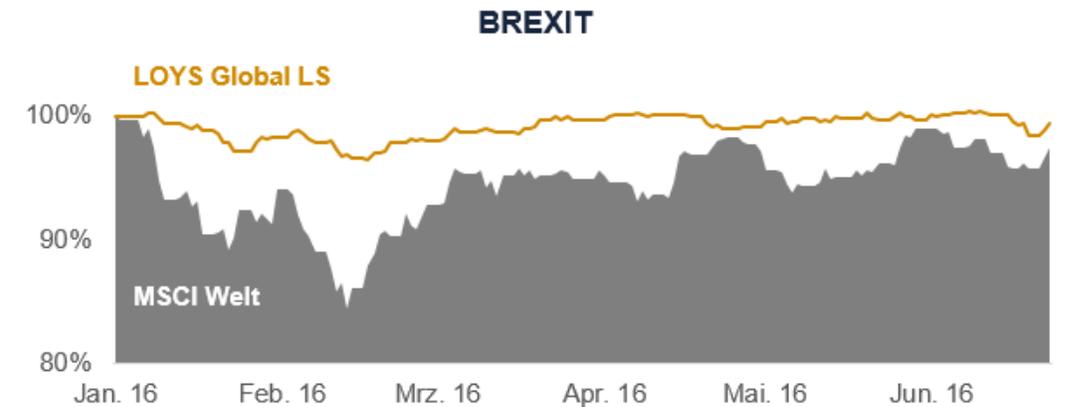
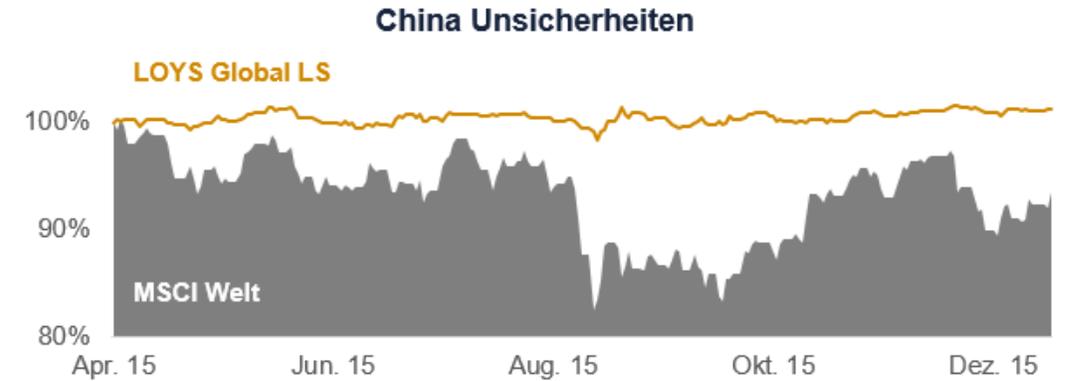
# Der LOYS Global LS hat über weite Strecken in schwierigen Situationen überzeugt

Wertentwicklung LOYS Global LS bis 30.06.2018



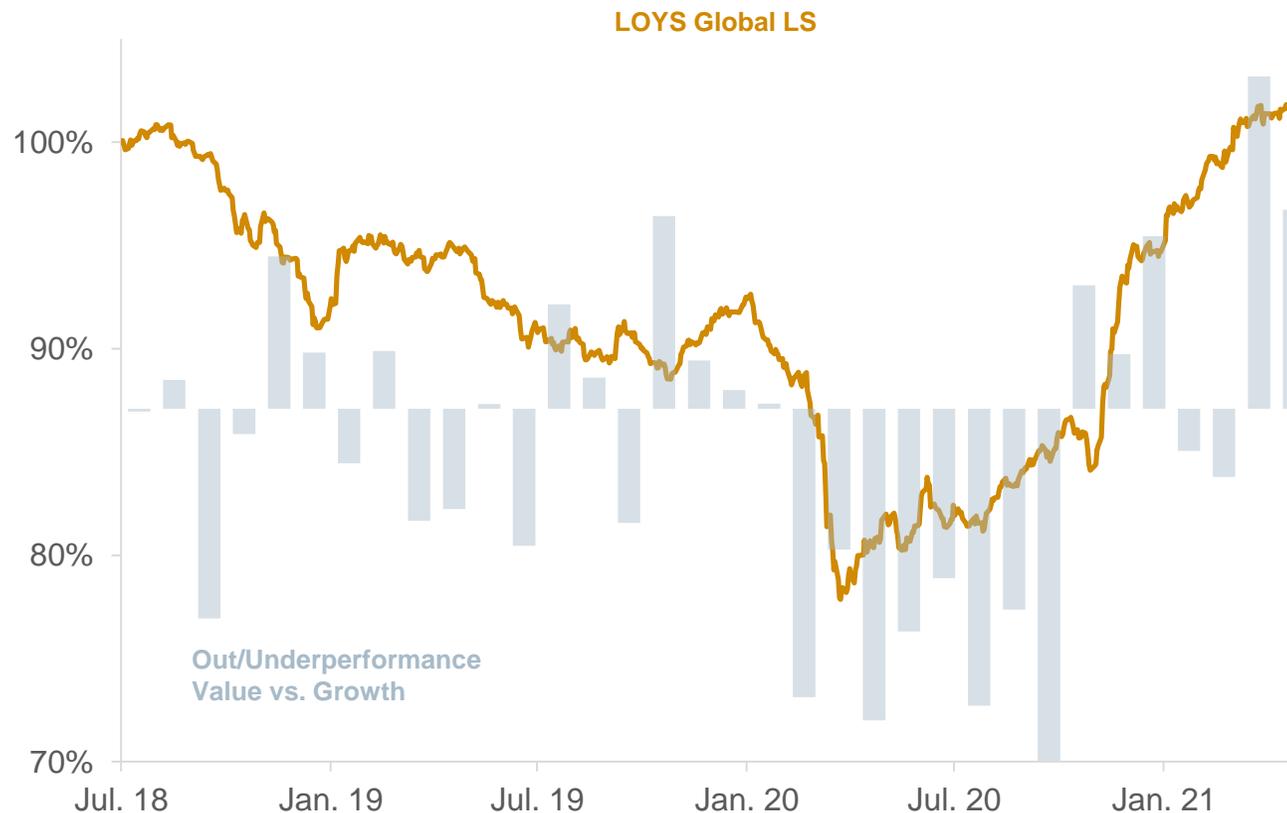
- In verschiedenen Marktphasen stellte der LOYS Global LS seine Daseinsberechtigung unter Beweis
- Das Sicherheitsnetz hielt auch in schwierigen Börsenphasen
- Beginn der Konjunktursorgen in der 2. Hälfte 2018 sorgte für vorübergehenden Strukturbruch

Verhalten des LOYS Global LS in Krisen



# Eine herausfordernde Episode des LOYS Global LS

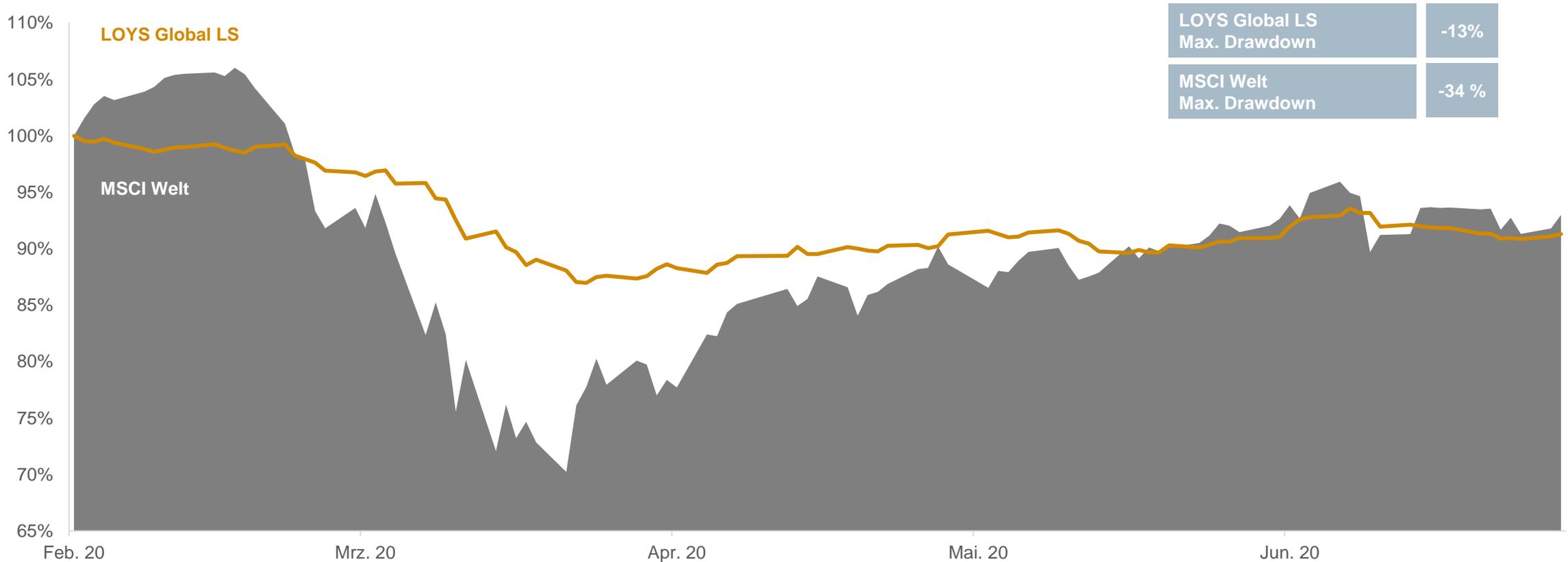
Wertentwicklung LOYS Global LS 30.06.2018 – 30.04.2021



- Eine Anzahl historischer Marktverzerrungen führte zu einer Phase der Minder-Performance des LOYS Global LS
- Unter anderem ist auch die übertriebene Underperformance des Value Faktor gegenüber Growth ein beschreibender Grund gewesen
- Auch Nebenwerte entwickelten sich in den Endphase des Konjunkturzyklus deutlich schlechter als Large-Caps
- Zudem wurden Industriewerte übermäßig abgestraft
- Seit dem mit der Corona-Krise die lange erwartete Rezession als schwarzer Schwan eingetreten ist, normalisieren sich die Marktverhältnisse langsam wieder
- Wir erwarten weiterhin deutliche Nachholeffekte aus dieser Normalisierung und sind zuversichtlich nun wieder an alte Erfolge anknüpfen zu können

# Während der Corona Krise konnte das Sicherheitsnetz der Verluste deutlich mindern

LOYS Global LS während der Corona-Krise (01.02.20 - 30.06.20)



- Auch der LS musste in der Corona-Krise Wertverluste verkraften, doch das Sicherheitsnetz konnte auch in diesen Krisenzeiten den Kursverfall deutlich reduzieren

## Positiver Ausblick und eine gute Alternative zu ausgewogenen Mischfonds

- Alle Verluste konnten wieder aufgeholt werden
- Wir haben aus den Ereignissen gelernt und die Strategie im Januar 2020 optimiert
- Der LOYS Global LS ist seither ausgewogener in Hinblick auf
  - Regionen
  - Branchen
  - Marktkapitalisierungen
- Das Sicherheitsnetz wird weiterhin vor großen Kurseinbrüchen schützen
  - Im Vergleich zu Aktienstrategien erwarten wir eine Verringerung der Kursverluste um Zwei Drittel
- Ziel ist eine ausgewogene Aktienmarktrendite mit deutlich verringerten Kursschwankungen gegenüber reinen Aktieninvestments
- Der LOYS Global LS strebt eine Alternative zu ausgewogenen Mischfondskonzepten an

# Disclaimer

Stand 01.01.2021

## © Copyright:

Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte vorbehalten. Die in dieser Präsentation zusammengestellten Informationen sind ausschließlich für jene Personen vorgesehen, die bei dieser Präsentation anwesend sind. Die Präsentation darf ohne die ausdrückliche, schriftliche Erlaubnis der LOYS AG nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Unter dieses Verbot fällt insbesondere auch die gewerbliche Vervielfältigung per Kopie, die Aufnahme in elektronische Datenbanken, Online-Dienste und Internet, sowie die Vervielfältigung auf CD-Rom.

## Haftungsausschluss:

Diese Präsentation dient ausschließlich der Information. Bitte beachten Sie, dass alle Informationen sorgfältig nach bestem Wissen erhoben worden sind, jedoch keine Gewähr übernommen werden kann. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und mögliche Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Es kann daher grundsätzlich keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den von ihnen investierten Ertrag nicht vollständig zurückerhalten. Veränderungen der Wechselkurse können ebenfalls dazu führen, dass der Wert zugrunde liegender Investments sowohl fällt als auch steigt. Die Bezugnahme auf den Fonds im Rahmen dieses Dokuments stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen dieses Fonds dar. Die Entscheidung, Anteile zu zeichnen, sollte auf Grundlage der Informationen getroffen werden, die im Prospekt sowie im aktuellen Halbjahresbericht und Rechenschaftsbericht enthalten sind und bei der LOYS AG, Stau 142, 26122 Oldenburg, Tel. 0441-92586-0, Fax. 0441-92586-11, E-Mail: info@loys.de, Internet: www.loys.de kostenlos angefordert werden können. Im Prospekt sind wichtige Angaben zu Risiko, Kosten und Anlagestrategie enthalten. Zukünftigen Investoren wird dringend angeraten, ihre eigenen professionellen Berater für die Beurteilung des Risikos, der Anlagestrategie, der steuerlichen Folgen etc. hinzuzuziehen, um die Angemessenheit einer Investition aufgrund ihrer persönlichen Verhältnisse festzulegen. Die enthaltenen Informationen in diesem Dokument wurden von LOYS erhoben. Informationen aus externen Quellen sind durch Quellenhinweis gekennzeichnet. Für deren Richtigkeit, Genauigkeit und Vollständigkeit können wir, auch wenn wir diese Informationen für verlässlich halten, weder Haftung noch irgendeine Garantie übernehmen.