



GENUINES INVESTMENT



# Aktien ohne Alternative

- aber bitte mit Fallschirm!

**Hidden Champions**  
**Tour 2013** 

28.08.2013 in Frankfurt, 04.09.2013 in Hamburg  
11.09.2013 in Düsseldorf, 18.09.2013 in München, 25.09.2013 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit



# Inhaltsübersicht

- **LOYS AG**
- **Anlagephilosophie**
- **„Fallschirm“ LOYS Global L/S**

- Spezialist globales Aktienfondsmanagement
- Angelegtes Kapital: 1 Mrd. US Dollar
- unabhängig, konservativ
- aktives Management
- Vorstand, Fondsmanager sind Mitinvestoren
- Ø AuM Wachstum 70% p.a.
- Pionier bei dt. Single Hedge Fonds

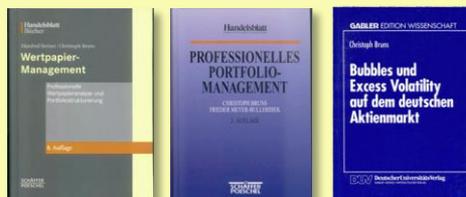




## Dr. Christoph Bruns

Fondsmanager

- Diplomkaufmann und Dr. rer. pol. an der Uni Münster
- Dezember 1994: Eintritt als Fondsmanager bei Union Investment; Kommissarische Leitung des Aktienfondsmanagements (1996); Gesamtprokura für die Union Investment (1997); Direktor der Union Investment und Segmentleiter Fondsmanagement (2000); Segmentleiter Portfoliomanagement der Union Fonds Holding AG (2001)
- seit April 2002: selbständiger Investor
- seit Januar 2005: Fondsmanager, Teilhaber und Vorstand der LOYS AG
- Autor diverser wirtschaftswissenschaftlicher Standardwerke



## Ufuk Boydak

Fondsmanager

- Diplomkaufmann
- CFA Candidate
- Im Unternehmen seit 2009



## Christoph Wessel

Portfoliomanagement

- B.A. (econ.)
- Bankkaufmann
- Im Unternehmen seit 2009

### Ausgewählte Auszeichnungen:



## Aktienfonds

### LOYS Global

Internationaler Aktienfonds  
Konzentriertes Portfolio der  
besten Anlageideen

Investitionsquote:  
70-100 %



GENUINES INVESTMENT

## Alternative Aktienstrategien

### LOYS Global L/S

Altern. Aktienstrategie  
im UCITS-  
Rechtsrahmen

Long/Short Strategie  
mit long-bias

Netto-Investitionsquote:  
50-80%

### LOYS Global System

Internationaler  
Aktienfonds

Diversifiziert  
Regelgebunden

Investitionsquote:  
95-100%



### LOYS Global MH

Altern. Aktienstrategie  
als Single Hedgefonds  
im dt. Rechtsrahmen

Long/Short Strategie  
mit long-bias

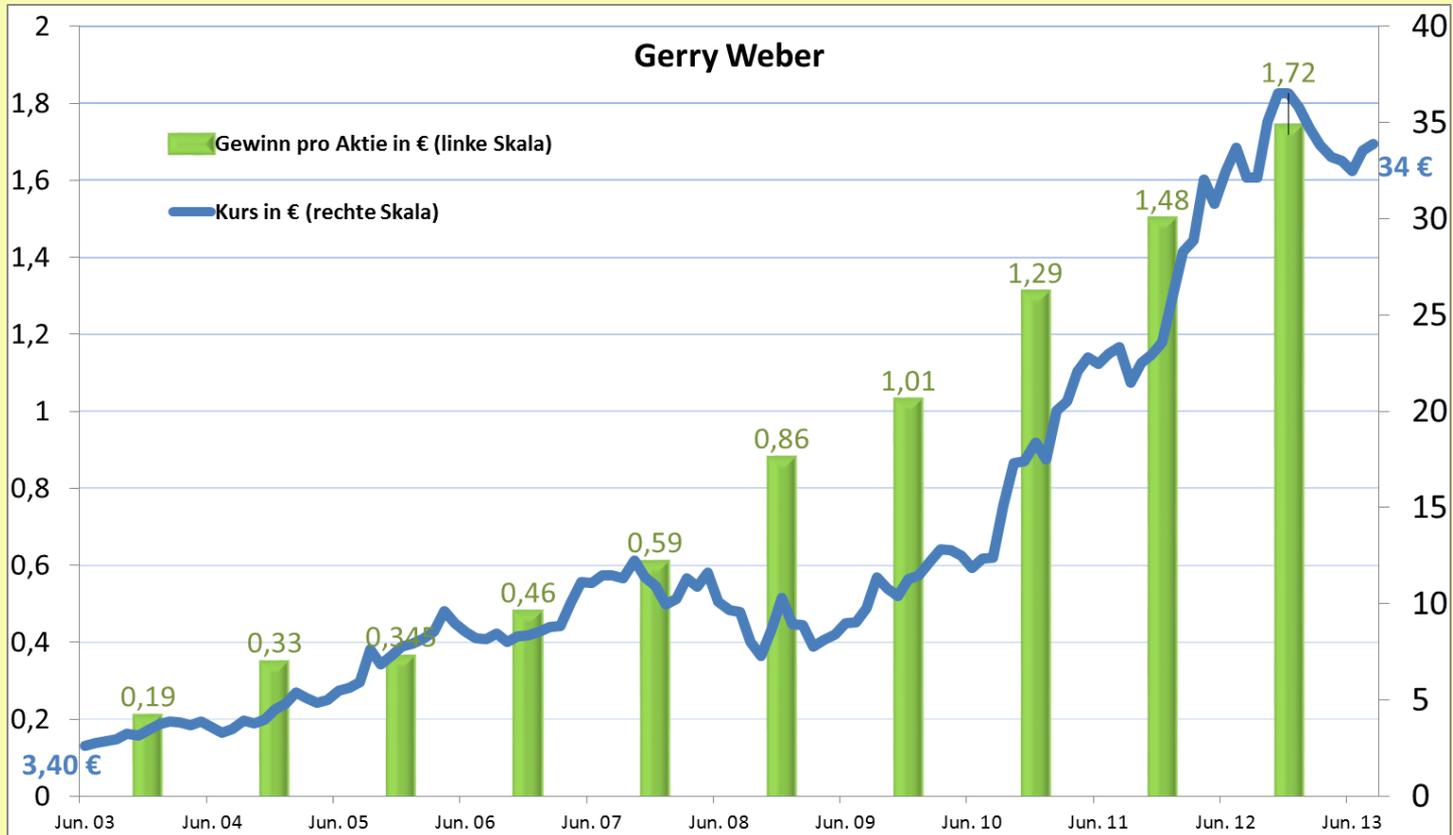
Netto-Investitionsquote:  
50-80%



GENUINES INVESTMENT



Qualität      Unterbewertung      Streuung      Zeit

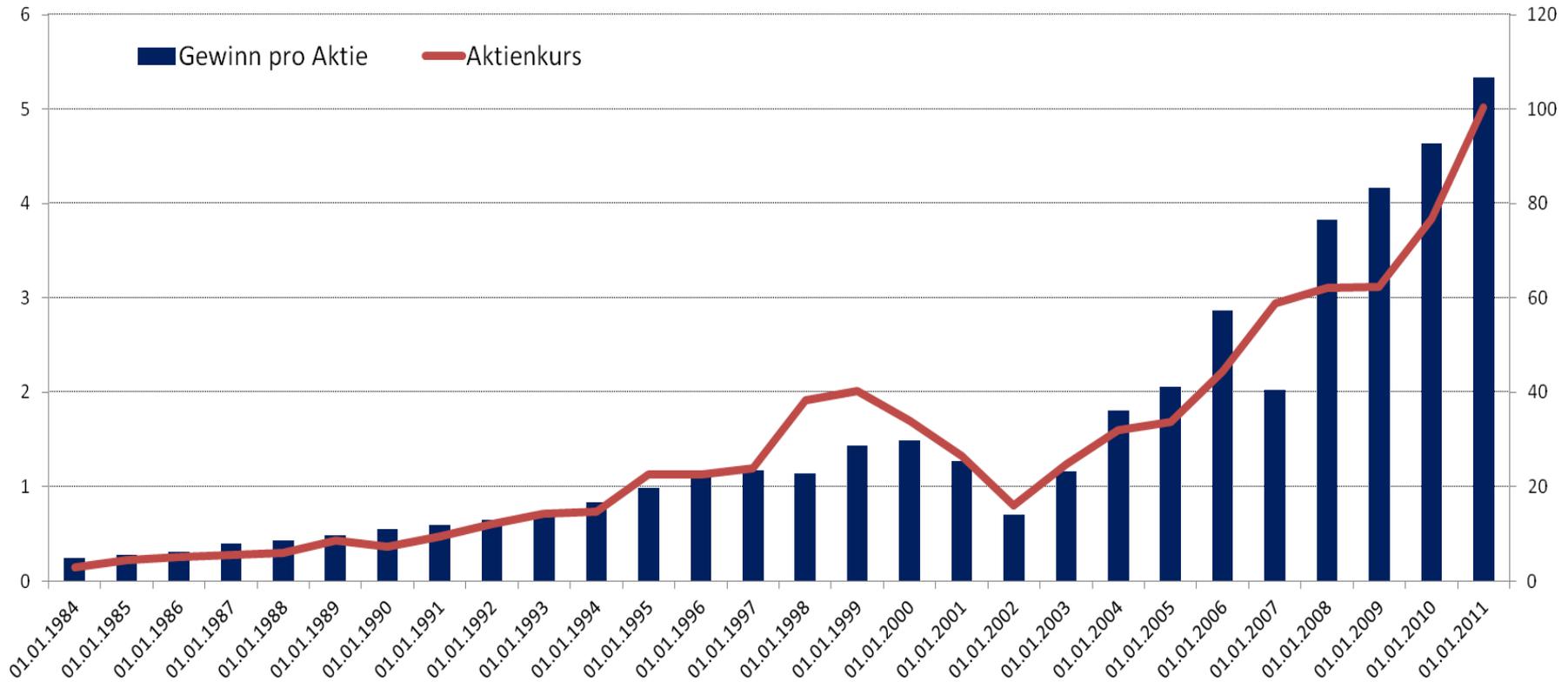




Qualität



GENUINES INVESTMENT



Hidden Champions  
Tour 2013



28.08.2013 in Frankfurt, 04.09.2013 in Hamburg  
11.09.2013 in Düsseldorf, 18.09.2013 in München, 25.09.2013 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit

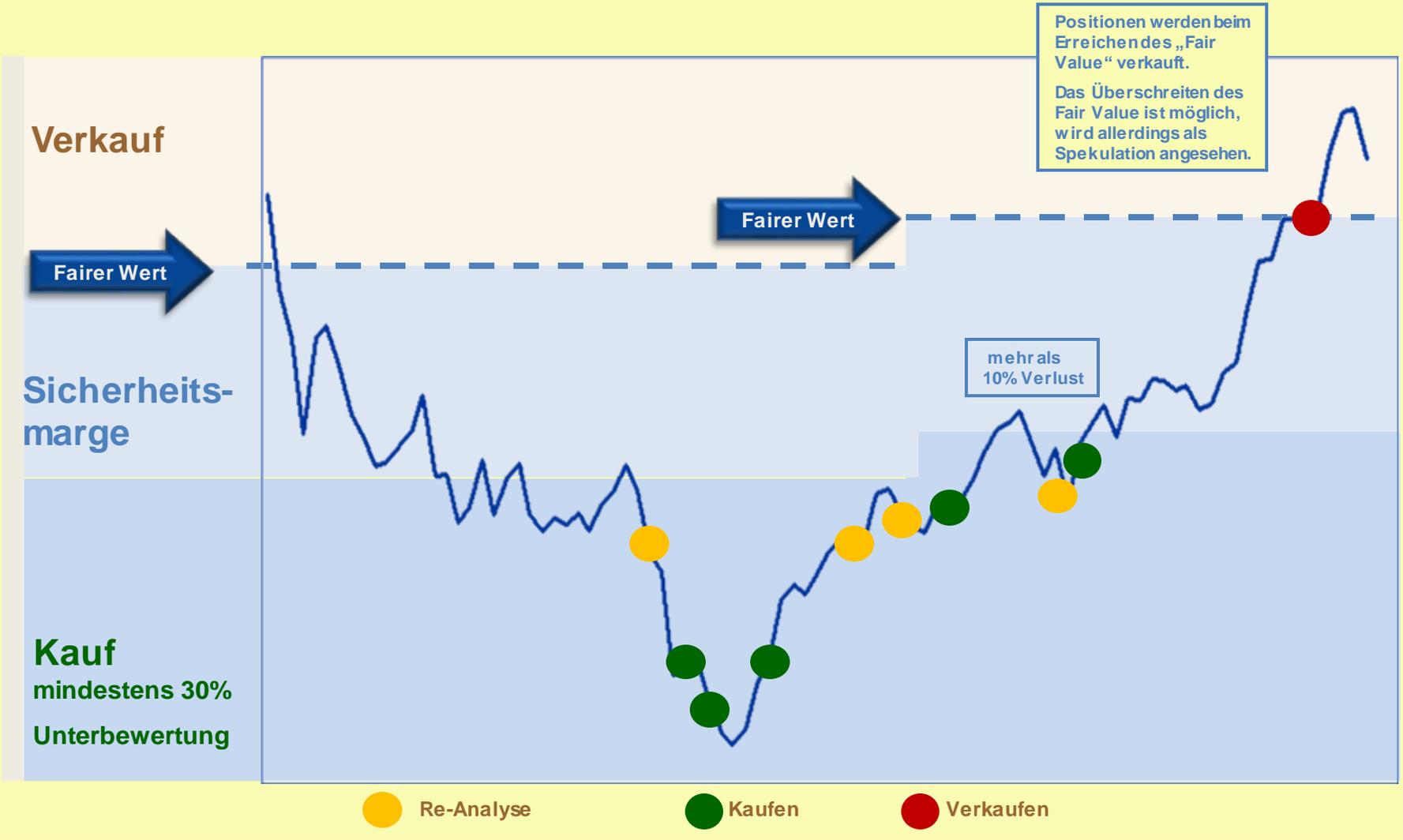




# 2 Unterbewertung



GENUINES INVESTMENT



## Hidden Champions Tour 2013



28.08.2013 in Frankfurt, 04.09.2013 in Hamburg  
11.09.2013 in Düsseldorf, 18.09.2013 in München, 25.09.2013 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit

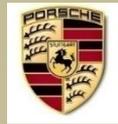


Quelle: LOYS AG





# Streuung



GENUINES INVESTMENT



## Hidden Champions Tour 2013



28.08.2013 in Frankfurt, 04.09.2013 in Hamburg  
11.09.2013 in Düsseldorf, 18.09.2013 in München, 25.09.2013 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit





## 7.000.000.000 Menschen auf der Erde

... bis 2050 neun Milliarden

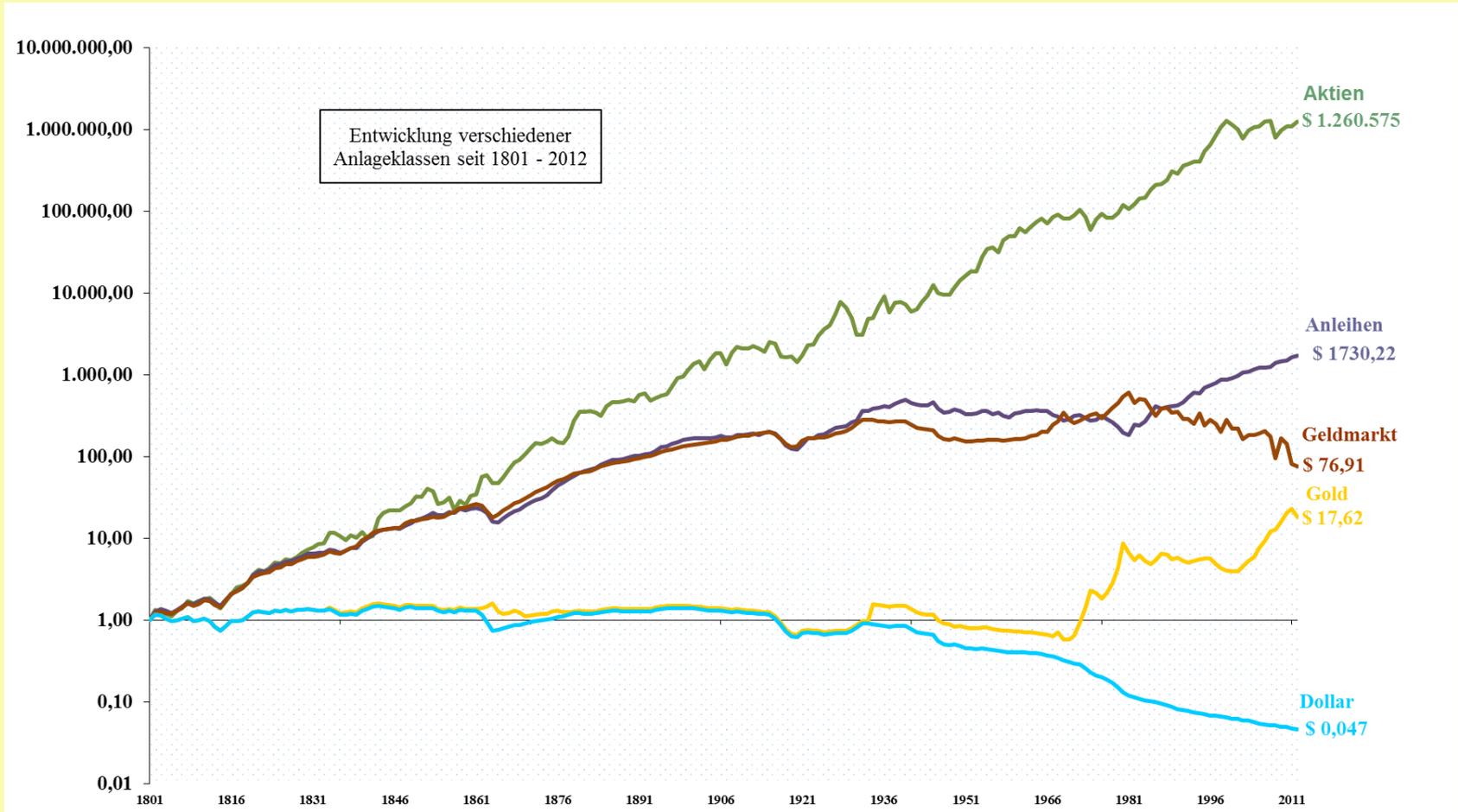
- demographischer Wandel
- Baby Boomer
- Überalterung im Westen



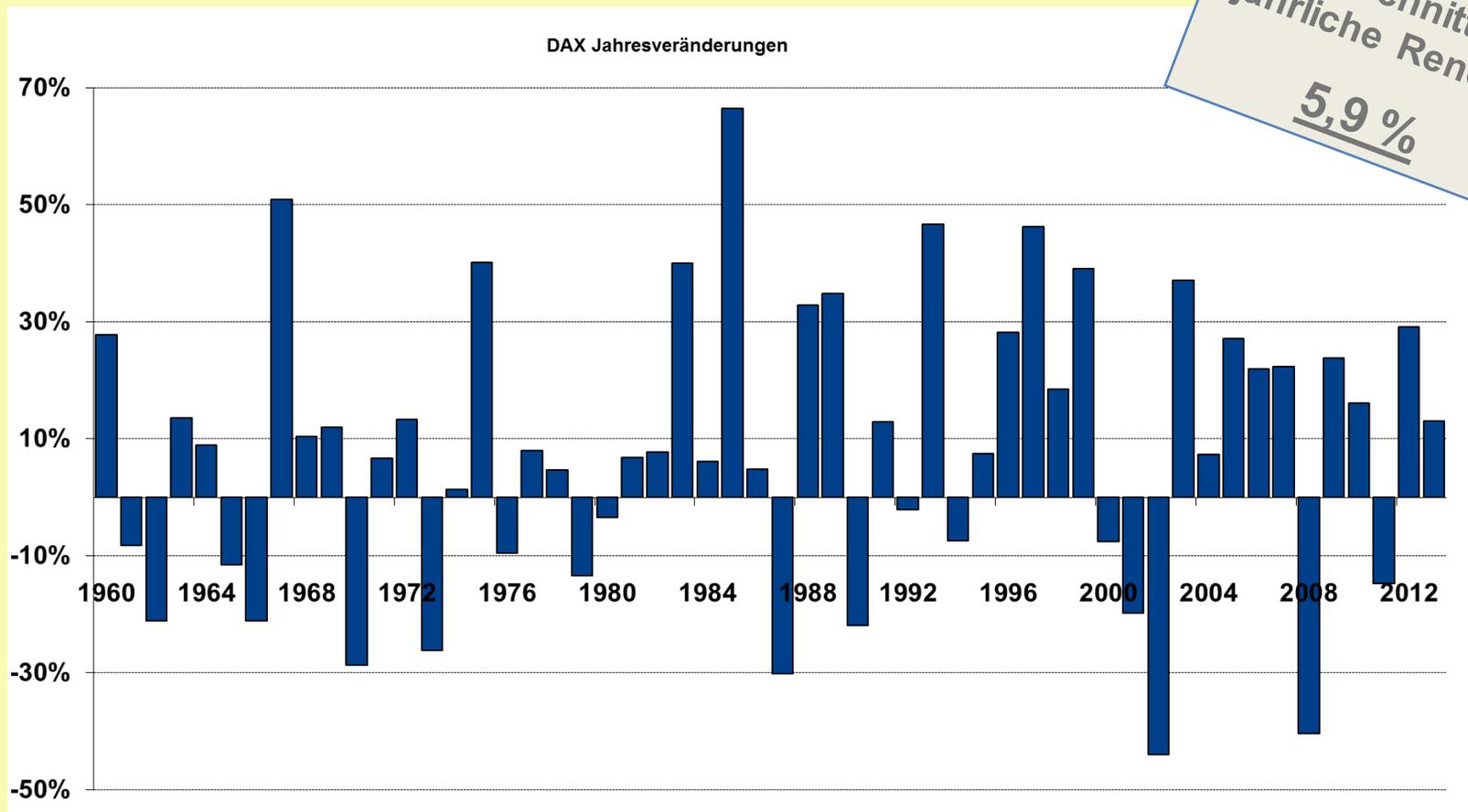


	# Analystenschätzungen Umsatz	2014	2015	2016
	Apple	48	17	5
	SAP	34	24	4
	Microsoft	27	8	2
	McDonalds	24	8	1
	BMW	22	18	2
	Toyota	21	17	1





## Aktienkurse schwanken



Durchschnittliche jährliche Rendite: 5,9 %

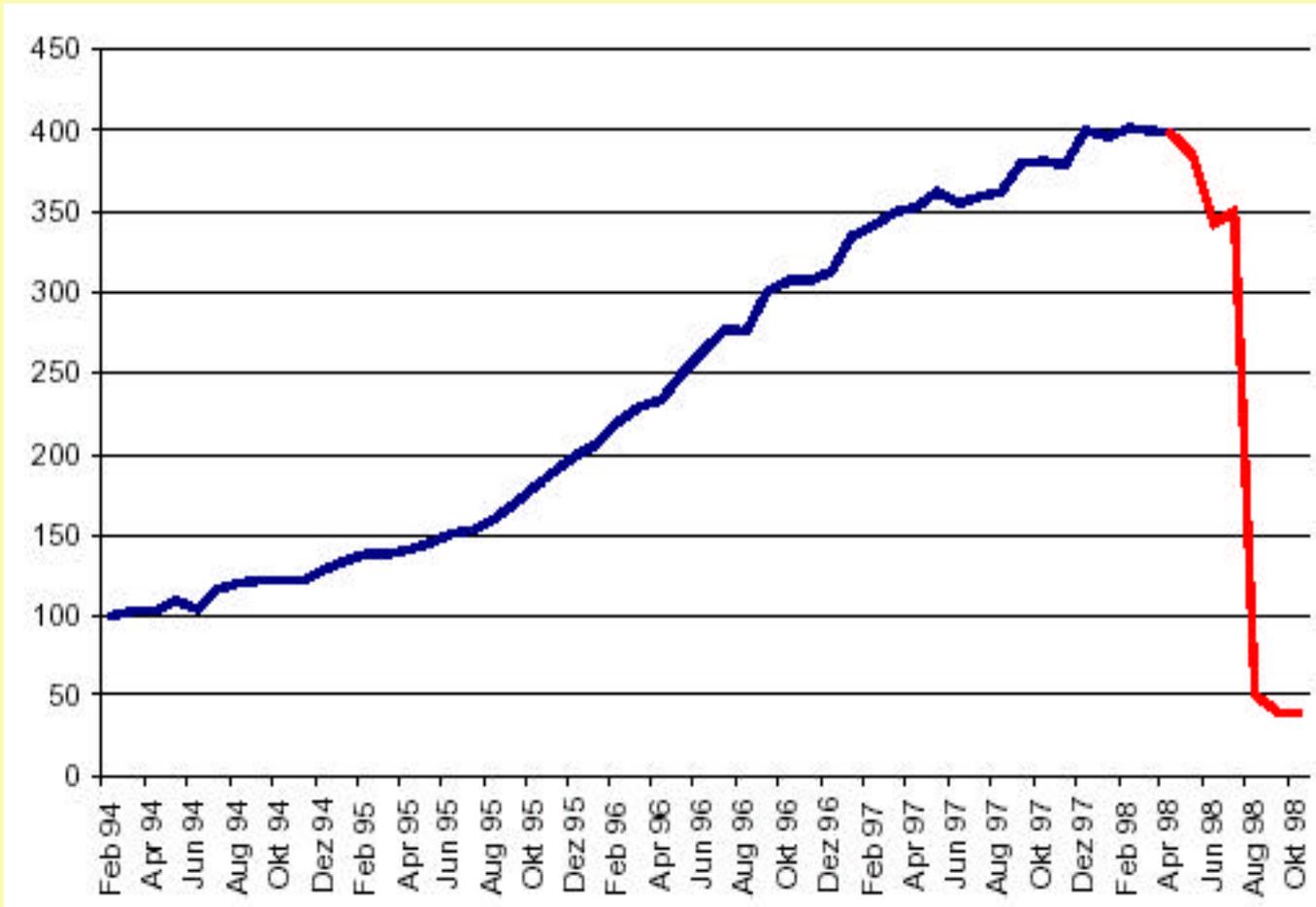
# Exkurs Risikoverständnis?

## Was ist Risiko?



# Exkurs Risikoverständnis?

## Was ist Risiko?



# Exkurs Risikoverständnis?

## Wie definiert LOYS Risiko?

Risiko ist die Gefahr, dass eingesetzte Kapital unwiederbringlich zu verlieren.

... einige prominente Beispiele...

**BERNARD L. MADOFF**  
Investment Securities LLC

LEHMAN BROTHERS

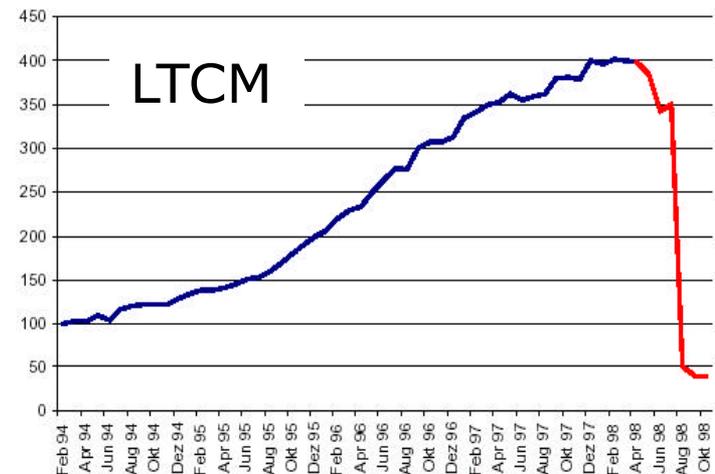


ESCADA

Hypo Real Estate GROUP

ARCANDOR

AIG



# Volatilität $\neq$ Risiko = Chance



## Leistungsbilanz



## Leistungsbilanz

### LOYS Global

seit Auflage am 1.1.2005 bis 16.09.2013

Wertzuwachs gesamt: 84,3%

Ø Jahresrendite p.a.: 7,5%

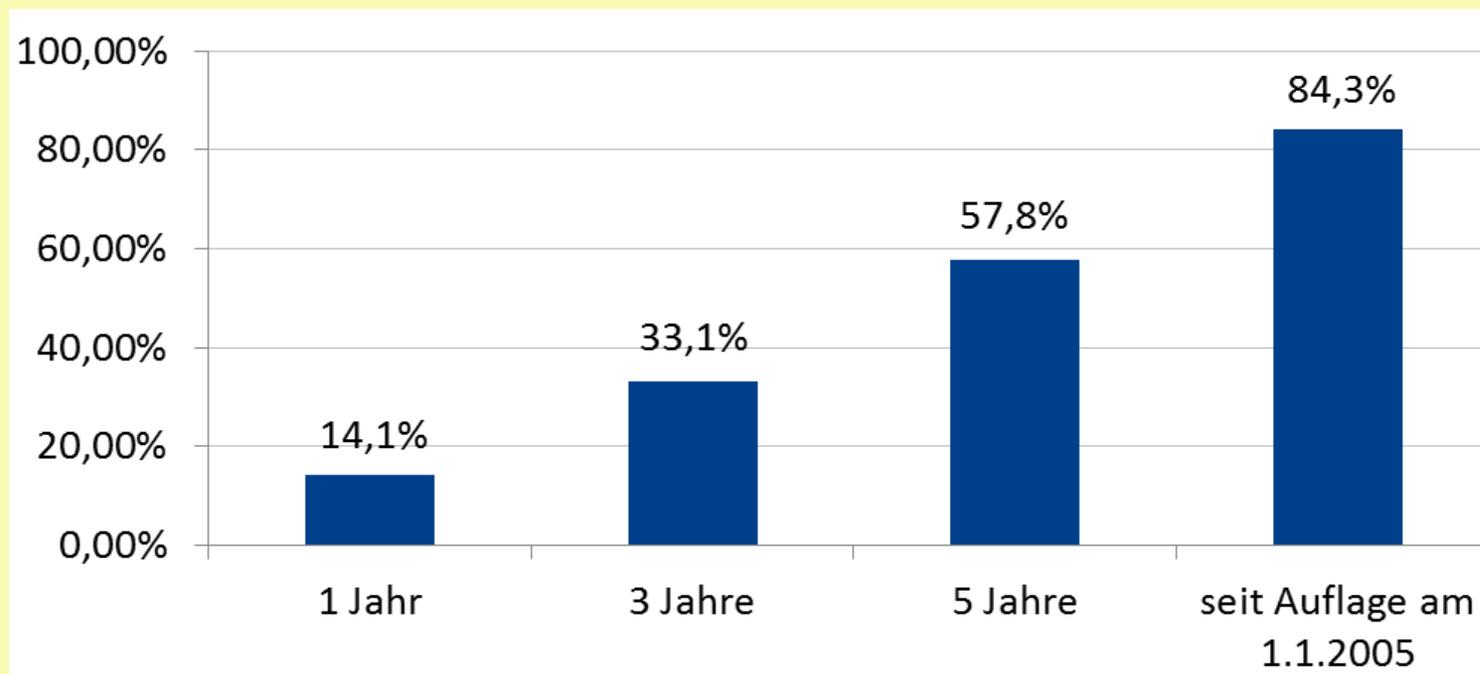
Mehrwert vs. MSCI Welt TR € p.a.: 1,9%

**In der Kategorie „Internationale Aktienfonds“ liegt der LOYS Global im 5-Jahresvergleich unter den Top 5 Prozent von über 500 Fonds.**

Quelle: fondsweb vom 26. August 2013



## LOYS Global – Wertentwicklung über verschiedene Zeiträume

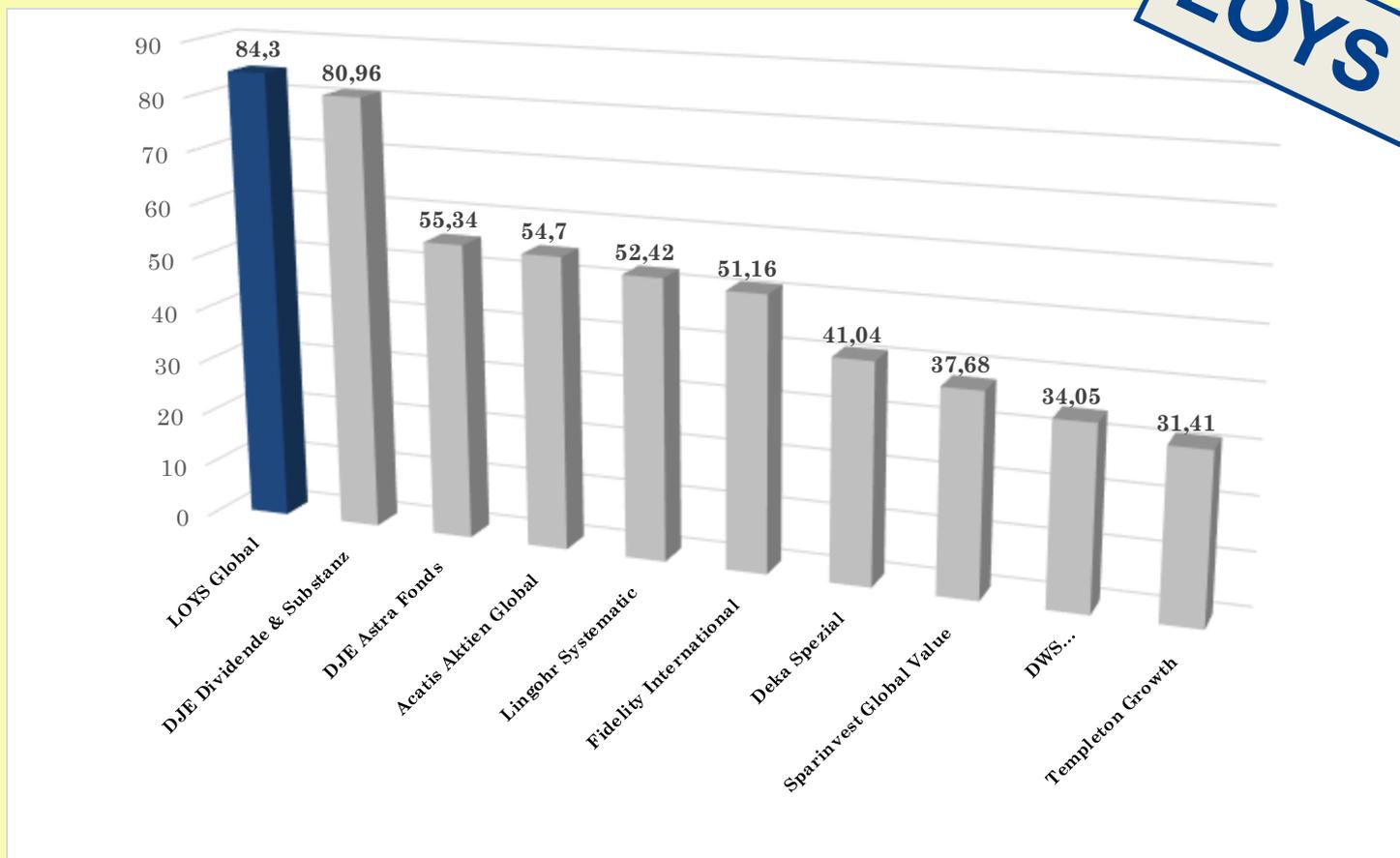


# LOYS Global gegenüber MSCI Welt Indexfonds



## LOYS Global gegenüber großen Wettbewerbern (seit Fondsübernahme durch Dr. Bruns am 1.1.2005 bis zum 16.09.2013)

**LOYS Global**



Aktienfonds

**LOYS Global**

Internationaler  
Aktienfonds

Konzentriertes  
Portfolio der besten  
Anlageideen

Investitionsquote:  
70-100 %



GENUINES INVESTMENT

Alternative Aktienstrategien

**LOYS Global L/S**

Altern. Aktienstrategie  
im UCITS-Rechtsrahmen

Long/Short Strategie  
mit long-bias

Netto-Investitionsquote:  
50-80%

**LOYS Global  
System**

Internationaler  
Aktienfonds

Diversifiziert  
Regelgebunden

Investitionsquote:  
95-100%



**LOYS Global MH**

Altern. Aktienstrategie  
als Single Hedgefonds  
im dt. Rechtsrahmen

Long/Short Strategie  
mit long-bias

Netto-Investitionsquote:  
50-80%

## Stattdessen: Volatilität zurücknehmen durch...

... einen Aktienfonds inkl. **Fallschirm!**

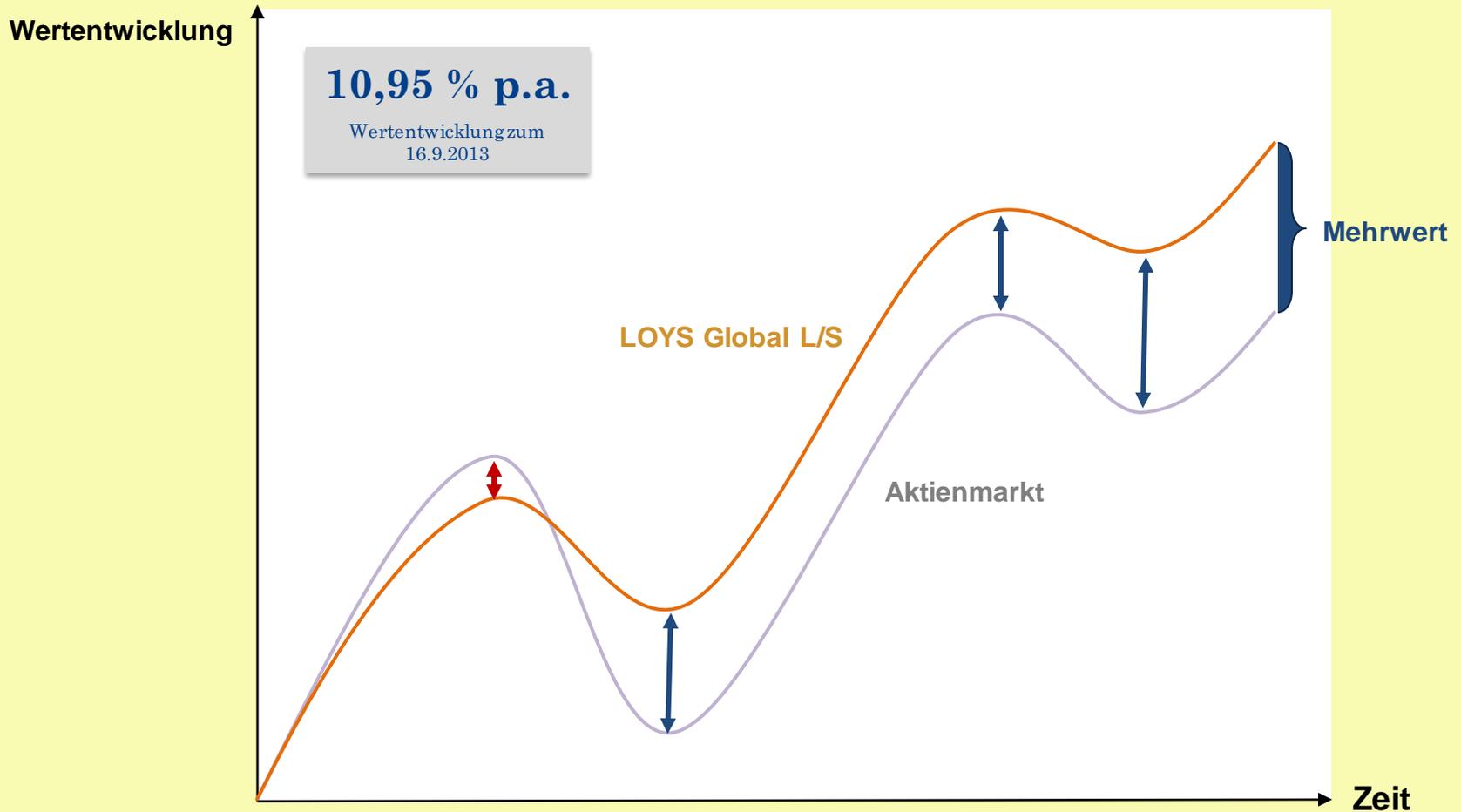
... den **LOYS Global L/S**

	Aktienfonds	LOYS Global L/S
<i>Aktien long</i>	✓	✓
<i>Liquidität</i>	✓	✓
<i>Stillhaltergeschäfte</i>	✓	✓✓
<i>Aktien short</i>	X	✓

- Sehr konservativ
- Opportunistische Shortgeschäfte
- Qualitätsunternehmen
- Unterbewertung

# „Fallschirm“ LOYS Global L/S

## Abgrenzung zu „long only“ Aktienfonds



## LOYS Global L/S



Wertentwicklung  
seit Auflage:

**17,3 %**

**Hidden Champions  
Tour 2013**



28.08.2013 in Frankfurt, 04.09.2013 in Hamburg  
11.09.2013 in Düsseldorf, 18.09.2013 in München, 25.09.2013 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit

**Mein Geld**  
ANLEGERMAGAZIN



## ➤ **Aktien:**

- Sachwerte
- Renditestark
- selektiv alternativlos

## ➤ **LOYS Global L/S**

- Qualitätsunternehmen
- Unterbewertung
- globale Teilhabe

## ➤ **LOYS AG**

- unabhängig
- kompetent
- integer



# Disclaimer

- © 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:

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, Alte Amalienstr. 30, 26135 Oldenburg, Tel. 0441-92586-0, Fax. 0441-92586-11, E-Mail: [info@loys.de](mailto:info@loys.de), Internet: [www.loys.de](http://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.