

LOYS Premium Deutschland

Markus Herrmann

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

Investmentstil unserer Portfoliomanager



Dr. Christoph Bruns
LOYS Global
LOYS Global MH



Ufuk Boydak, CFA
LOYS Global L/S
LOYS Aktien Global
LOYS Aktien Europa



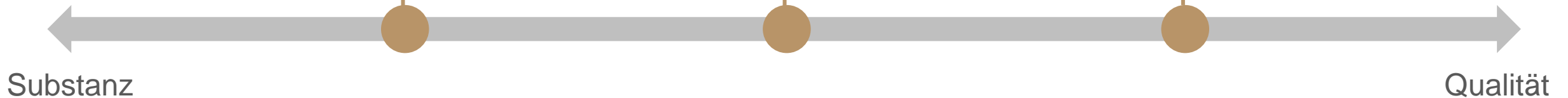
Markus Herrmann, CFA
LOYS Premium Dividende
LOYS Premium Deutschland



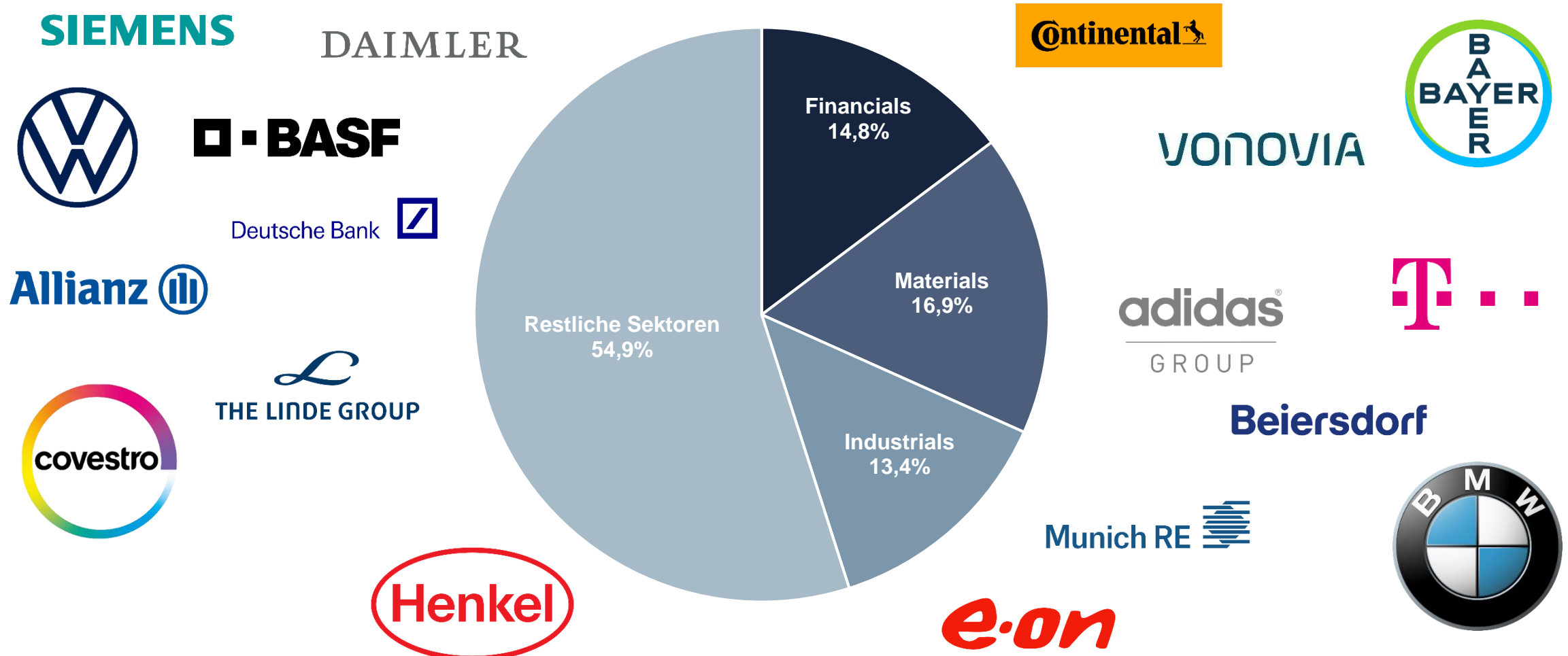
Benjamin Graham
Value Investing



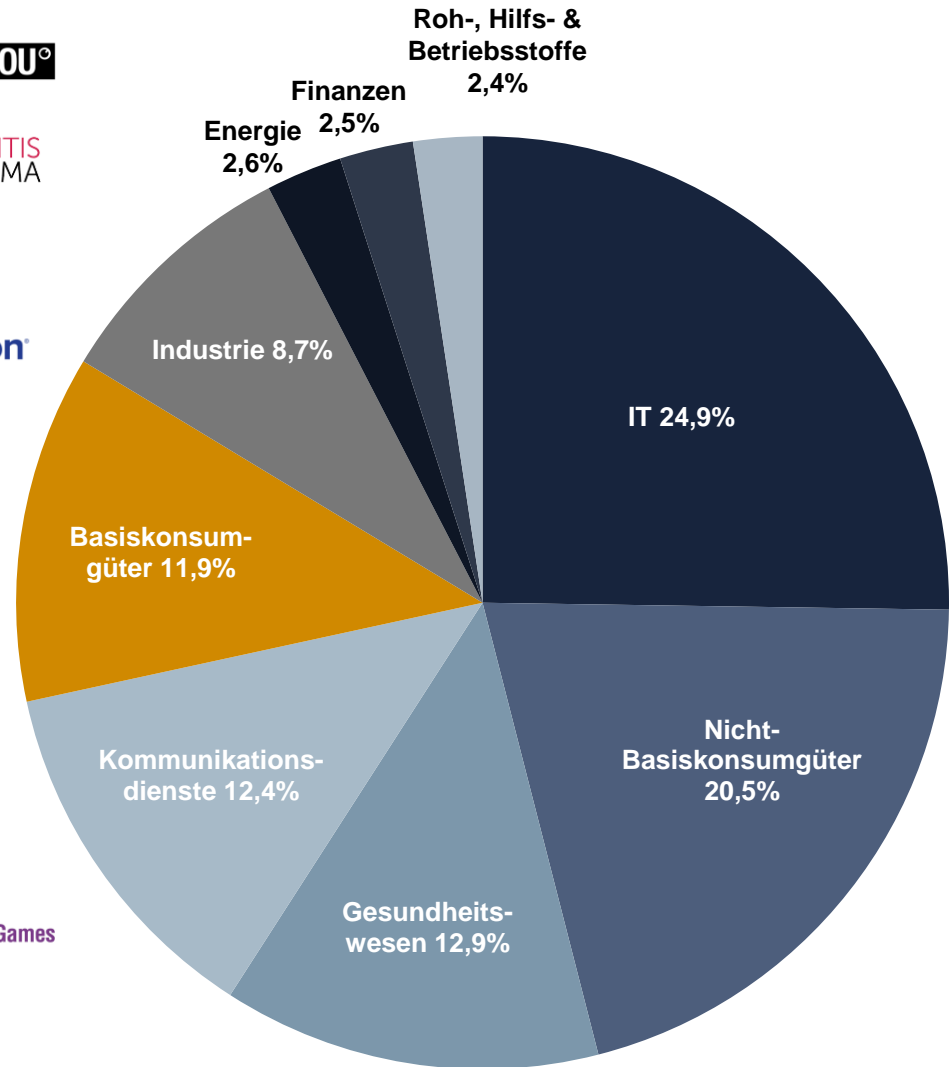
Warren Buffett
Quality Investing



An was denkt der Anleger typischer Weise bei Deutschen Aktien



Aber so kann Investieren in Deutschland auch aussehen

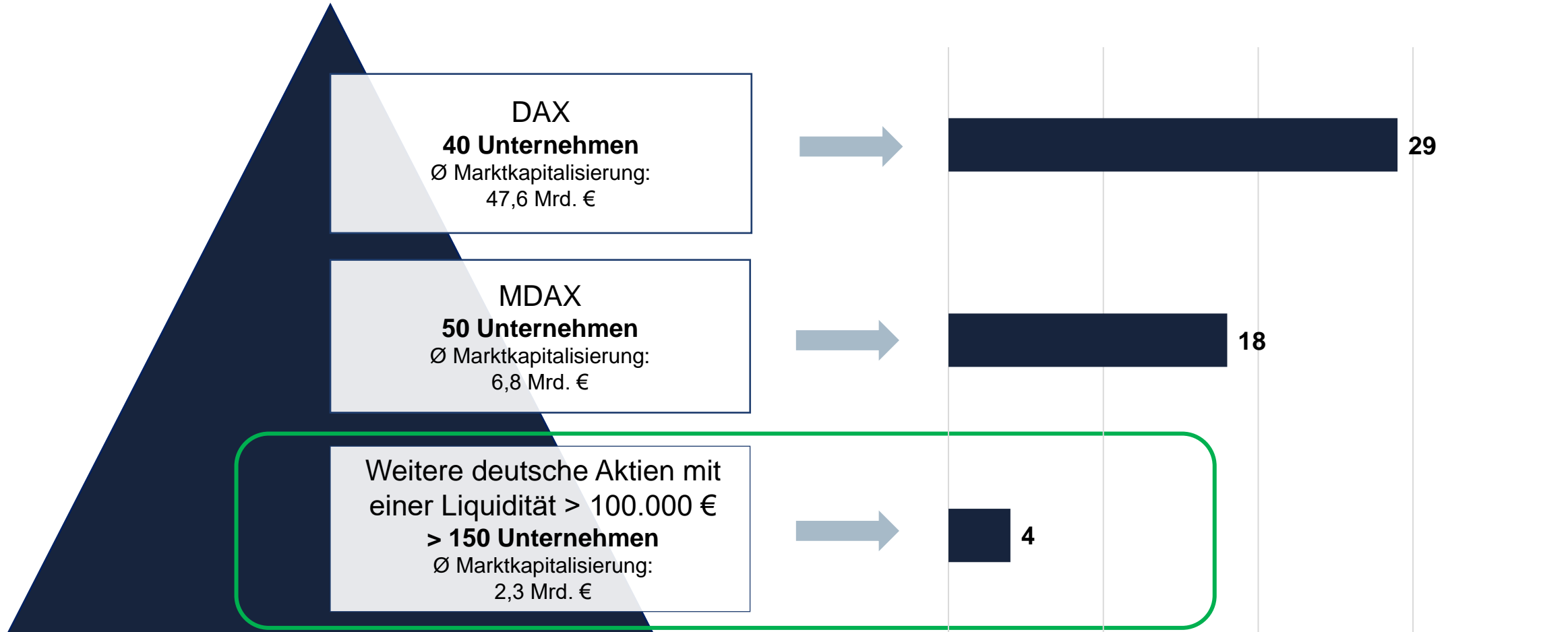


- Starke Cash-Generierung bei solider Bilanz
- Digitalisierungsgewinner
- Agilität (Schnellboote)
- Nischenplayer
- Moderate Bewertung im Verhältnis zum Wachstum
- Marktführer

...doch Großteil des Investment-Universums wird von Analysten kaum beachtet...

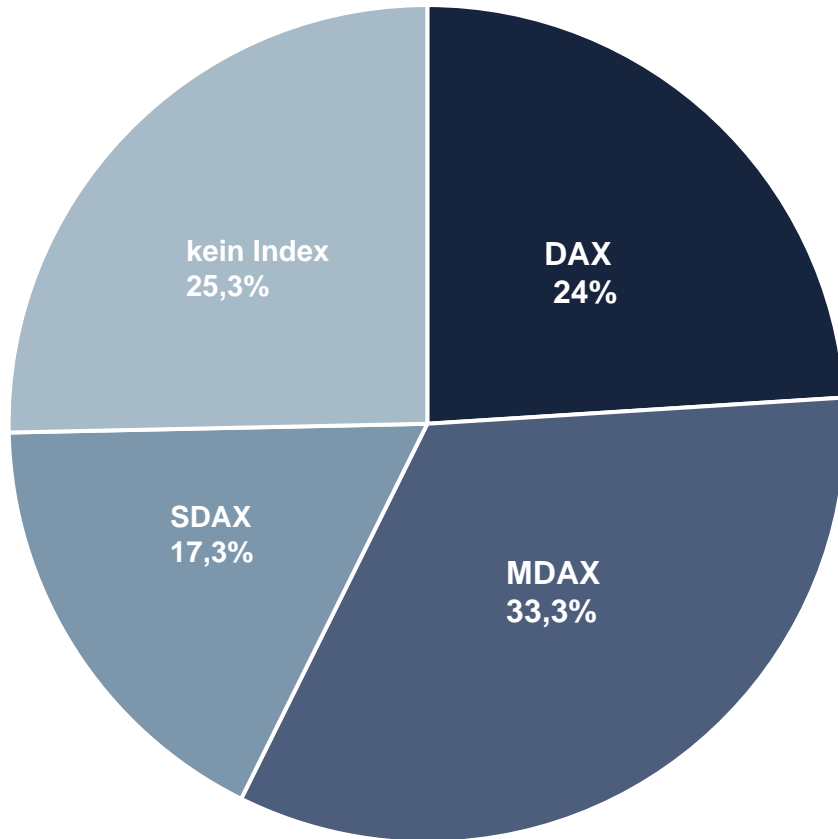
Investment Universum

Median-Anzahl Analysten die ein Unternehmen analysieren

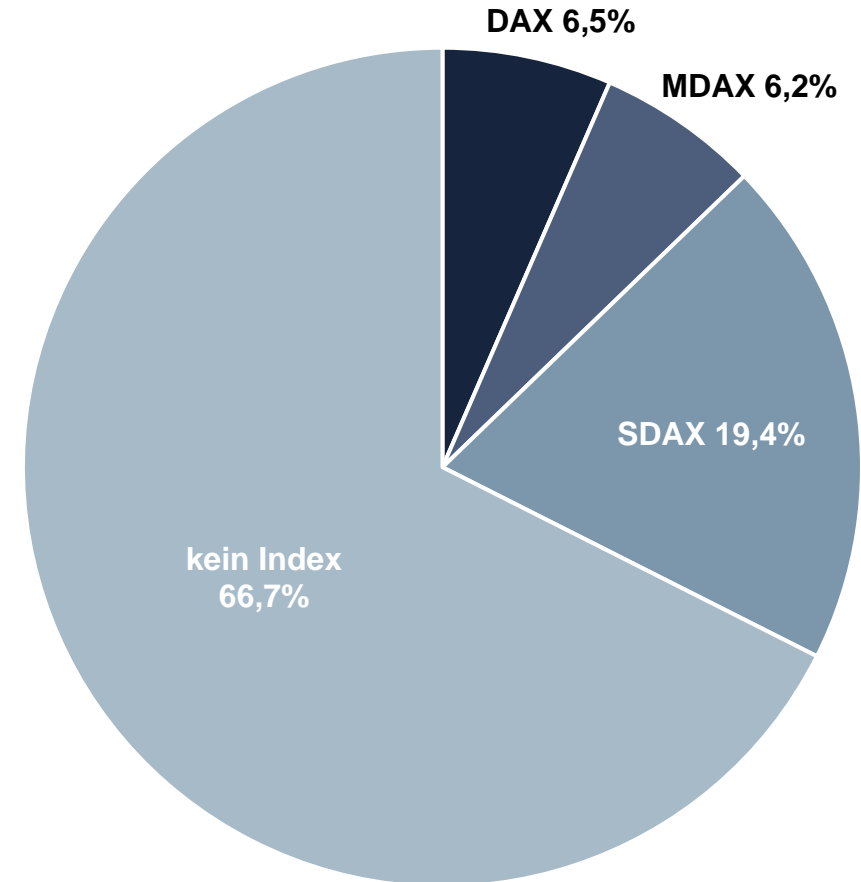


Der LOYS Premium Deutschland bewegt sich hauptsächlich abseits ausgetretener Pfade

Index-Zugehörigkeit der Top 10-Titel der 15 Deutschland-Fonds



Index-Zugehörigkeit LOYS Premium Deutschland



Warum LOYS als Deutschland-Manager?



Investmentboutique
...geführt von Portfolio-
managern

Stockpicking
...mit fundamentalem Ansatz

Heimatmarkt
...und Muttersprache als
Kommunikationsvorteil

Exzellente Kontakte
...zu den Unternehmen und
deren Managern

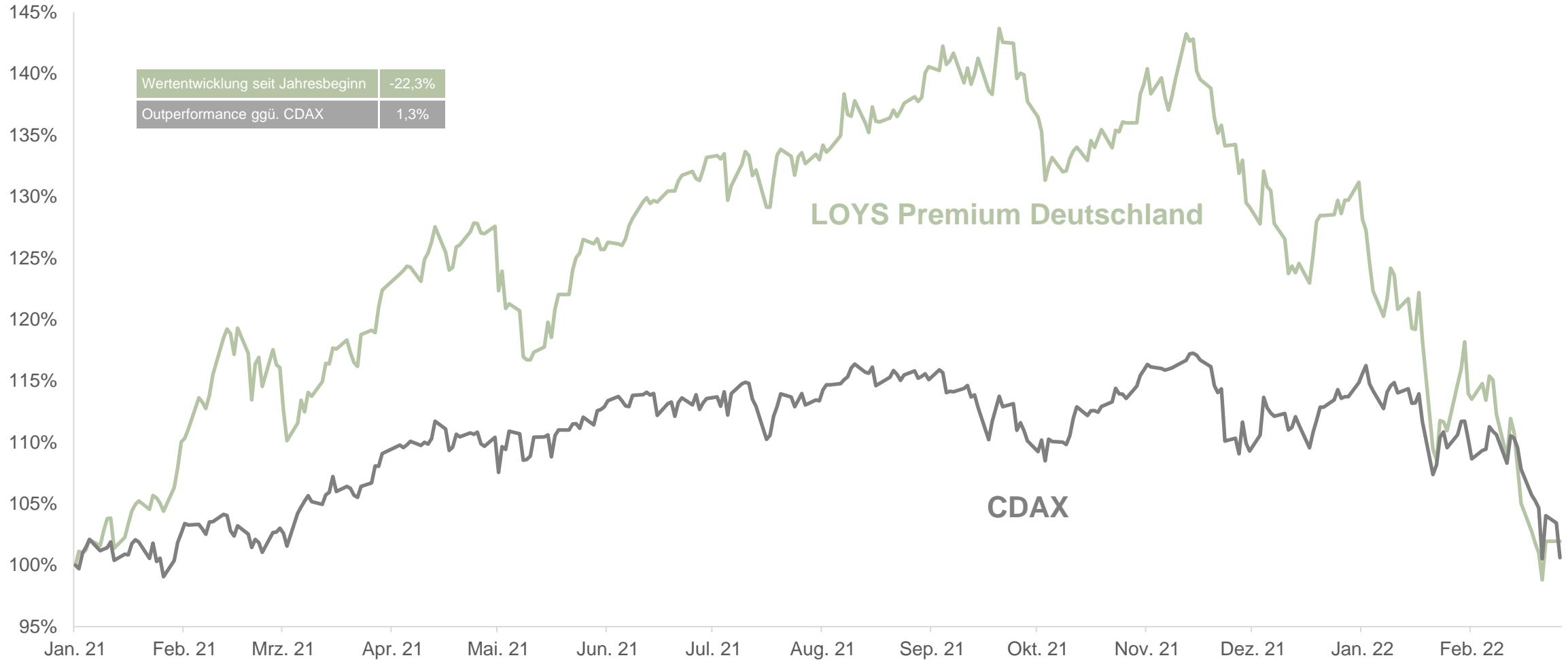
Fondsvolumen
...geringe Größe bietet
Flexibilität

Mut zur Outperformance
...mit einem konzentrierten
Portfolio (30 Werte)

Track Record
...LOYS-Performance +
Markus Herrmann Performance
= starke Synergien

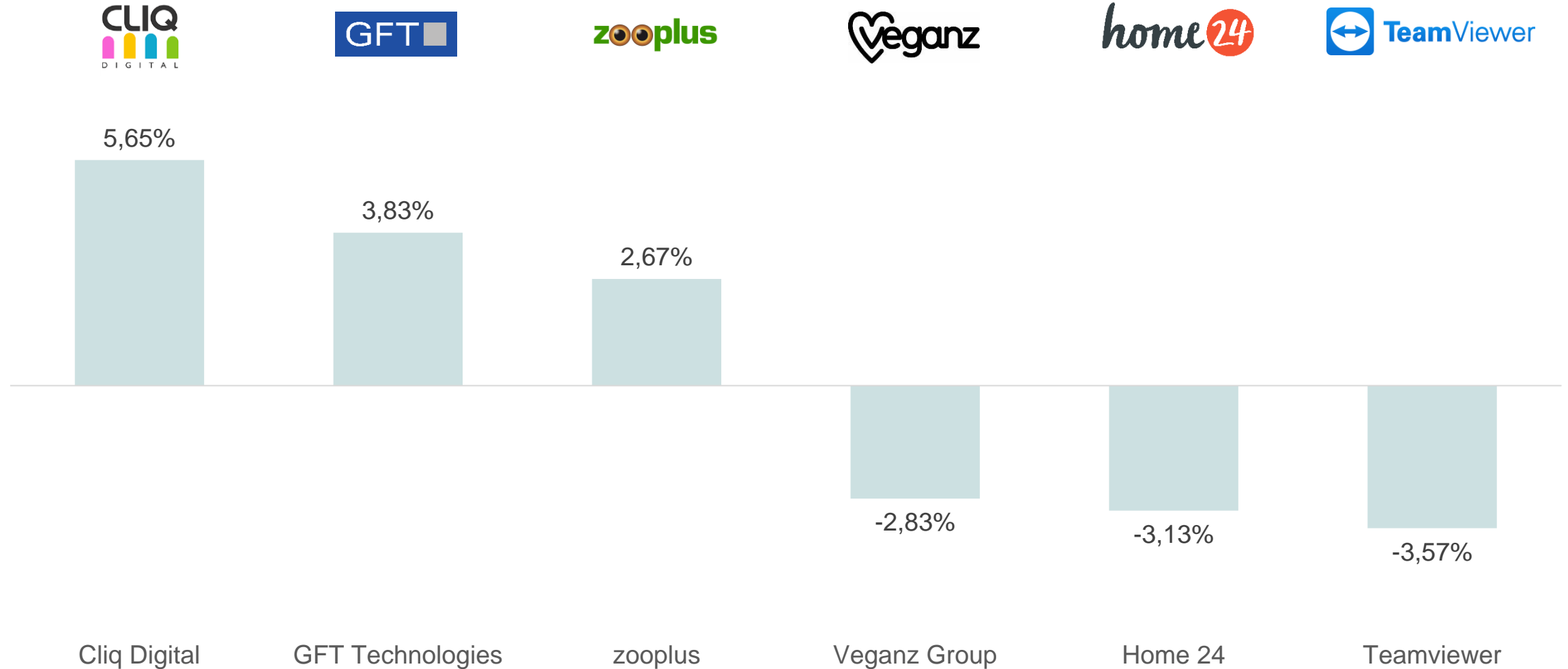
LOYS Premium Deutschland mit erfolgreichem Start

Wertentwicklung LOYS Premium Deutschland und CDAX seit Jahresbeginn 2021



Portfolio Contribution

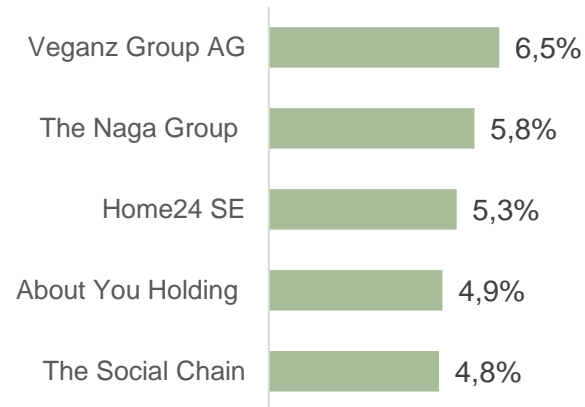
Top & Flop 3 Contribution, 01.01.2021 - 01.03.2022



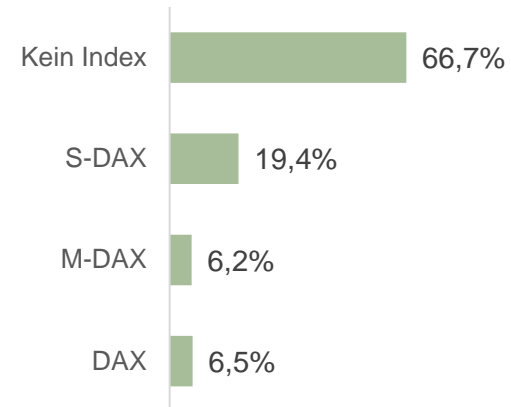
Portfolio LOYS Premium Deutschland

Gewichtungen Top 5 Titel, Indexzugehörigkeit und Branchen

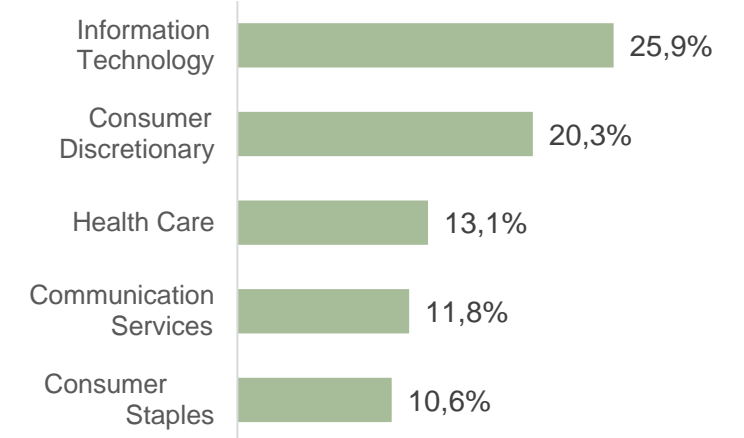
TOP 5 Holdings



Indexzugehörigkeit



Branchengewichtung



Gründe für die Performance-Abschwächung

△ Technologie- und Wachstums-Aktien weltweit unter Druck

△ Anteil Technologie / Wachstum im Portfolio: Premium Dividende **70%**; Premium Deutschland: **85%**

△ Auslöser:

- Hohe Bewertungen, vor allem an der Nasdaq
 - Enttäuschungen in der Berichtssaison aufgrund der hohen Vergleichsbasis und der sich normalisierenden Außenwelt
 - Zinsanstiege getrieben durch hohe Inflation
- ▷ **Attraktiv gepreiste europäische Wachstumsunternehmen aus dem Small- und Mid-Cap-Bereich werden als „Kollateralschäden“ mit abverkauft**
- ▷ **Inflation spielt für Unternehmen in den „Premium“-Fonds kaum eine Rolle – nur 20% produzierende Firmen**
- ▷ **Attraktives Chance-Risiko-Verhältnis, das man nur alle paar Jahre sieht**
- ▷ **Fokus der Fonds auf GARP (Growth at a reasonable price)**

Bewertungen des LOYS Premium Deutschland

▶ Gewinne steigen aufgrund des dynamischen Wachstums extrem schnell – 2023 noch >35% durchschnittliches Gewinnwachstum

Jahr	2021	2022	2023
KGV	34x	27x	17x

→ Bewertungseinfluss steigender Zinsen bei unseren Investments schon mehr als eingepreist

Verhalten von außenstehenden Investoren

△ Insiderkäufe im LOYS Premium Deutschland in den letzten 6 Monaten: **73**

Software AG Draws Interest From CVC,
Silver Lake, Thoma Bravo

**Germany's TeamViewer jumps on
report of takeover interest**

**Christian Angermayer und
Peter Thiel steigen bei
Naga ein**

**Ende der Schlacht um Zooplus:
Onlinehändler für Tierfutter geht an
Duo**

www.DerDeutschlandfonds.de

LOYS Premium Deutschland: Markus Herrmann über seine Top Titel im Juni

28. Juni 2021

Erfahren Sie von Markus Herrmann wie der Monat Juni für den Deutschlandfonds der LOYS AG gelaufen ist und warum Aixtron sich besonders gut entwickelt hat.

Bundestagswahl 2021 – deutsche Aktien statt PlugPower und Powercell für den Klimaschutz

Wertentwicklung
04.02.2012 - 21.06.2021

- LOYS Premium Deutschland (P)
- DAX
- MIDAX
- SCAX

LOYS Premium Deutschland

Highlights aus dem Portfolio

Verborgene Perlen

- Details ansehen
- Details ansehen
- Details ansehen

100 – 500 Mio. Euro Börsenwert: Diese Firmen sind echte, bisher unentdeckte Perlen mit belastbarem Wachstumspotential und krisenresistenten Geschäftsmodellen. Sie erobern neue Geschäftsfelder, wachsen stark, sind über den Preis und den Wert des Firmen...

Aufstrebend

- Details ansehen
- Details ansehen

1 – 5 Mrd. Euro Börsenwert: Diese Firmen sind Nischenplayer mit etlichen wichtigen Geschäftsfeldern, neuen Technologien und sind die Hidden Champions der deutschen Wirtschaft. Sie...

LOYS
Aktien aus Überzeugung

Anmeldung Newsletter - AktienHeimspiel

Startseite Portfolio Blog Warum Deutschland Team Investieren Kontakt

LOYS Premium Deutschland

Die Neue Deutsche Welle

Investieren in Deutschland neu gedacht.

Disclaimer

Stand 01.01.2022

© 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.