

Renaissance des aktiven Managements

Dr. Christoph Bruns

Vorstand und Fondsmanager der LOYS AG

LOYS AG: Oldenburg - Frankfurt - Chicago - Zug

Renaissance des aktiven Managements

(Bloomberg) -- The liquidity-driven trade that has pushed asset values higher for the past decade is over, Carlyle Group Inc. Chief Executive Officer Kewsong Lee said.

“That whole momentum trade is gone,” Lee said Wednesday as part of a panel during a benefit lunch for the Museum of the City of New York. “We’re back to fundamentals, we’re back to real growth and I think that’s healthy.”



- ▶ Value 2.0 war Marketing Chimäre
- ▶ Spekulative Blasen in Krypto, SPAC und Meme geplatzt
- ▶ ESG Murks verzerrt Kapitalallokation
- ▶ Bilanzanalyse und Bewertung finden wieder Beachtung
- ▶ Benjamin Graham: Sicherheitsmarge

Aktives Management

Frankfurter Allgemeine

Auch 2022 waren ETF
besser als die
Fondsmanager

Die Fondsmanager sind ihr Geld nicht wert: Gerade in der Krise wollen die Fonds besser als der Gesamtmarkt sein. Doch das hat auch 2022 wieder nicht geklappt.

**Sind die Medien ihr
Geld wert?**

Der LOYS Global MH war sein Geld wert im Jahr 2022

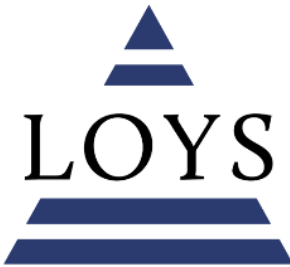


LOYS Global MH - Profil

Ziel:
**Substanzielle langfristige
 Vermögensmehrung bei
 sehr geringem
 Kapitalverlustrisiko**



Anlagephilosophie	Aktien fokussiert, international, Wertpapierselektion, wertorientiert, antizyklisch
Fondsmanager	Rational, konservativ, erfahren, investiert
Hauptwettbewerber	FvS Mult. Opp., Frankf. Aktienfonds f. S., Gané
Zielinvestor	Rational, langfristig, absolut



Hier sitzt Ihr Fondsmanager mit im Boot!



Qualität



Unterbewertung

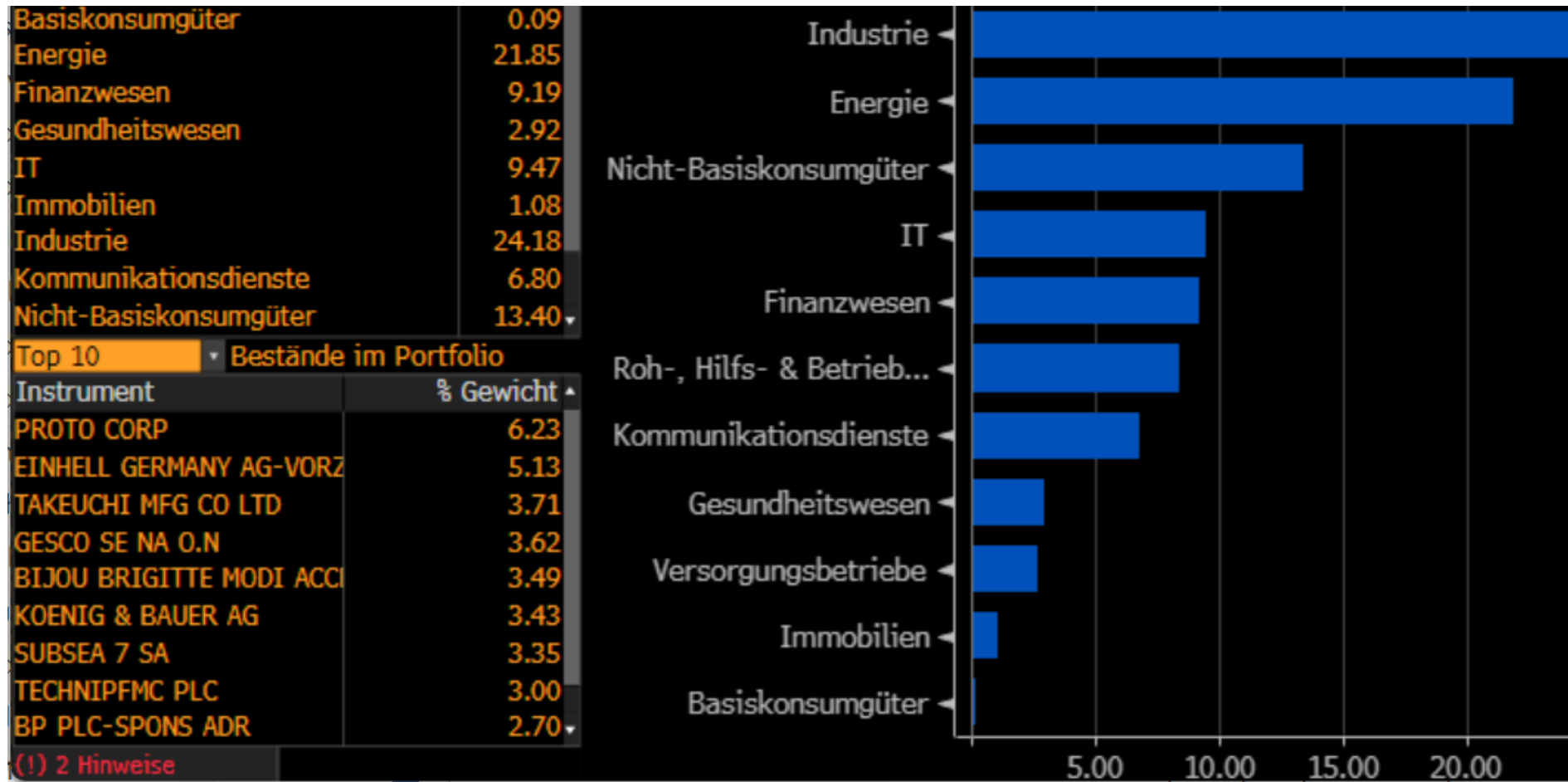


Streuung

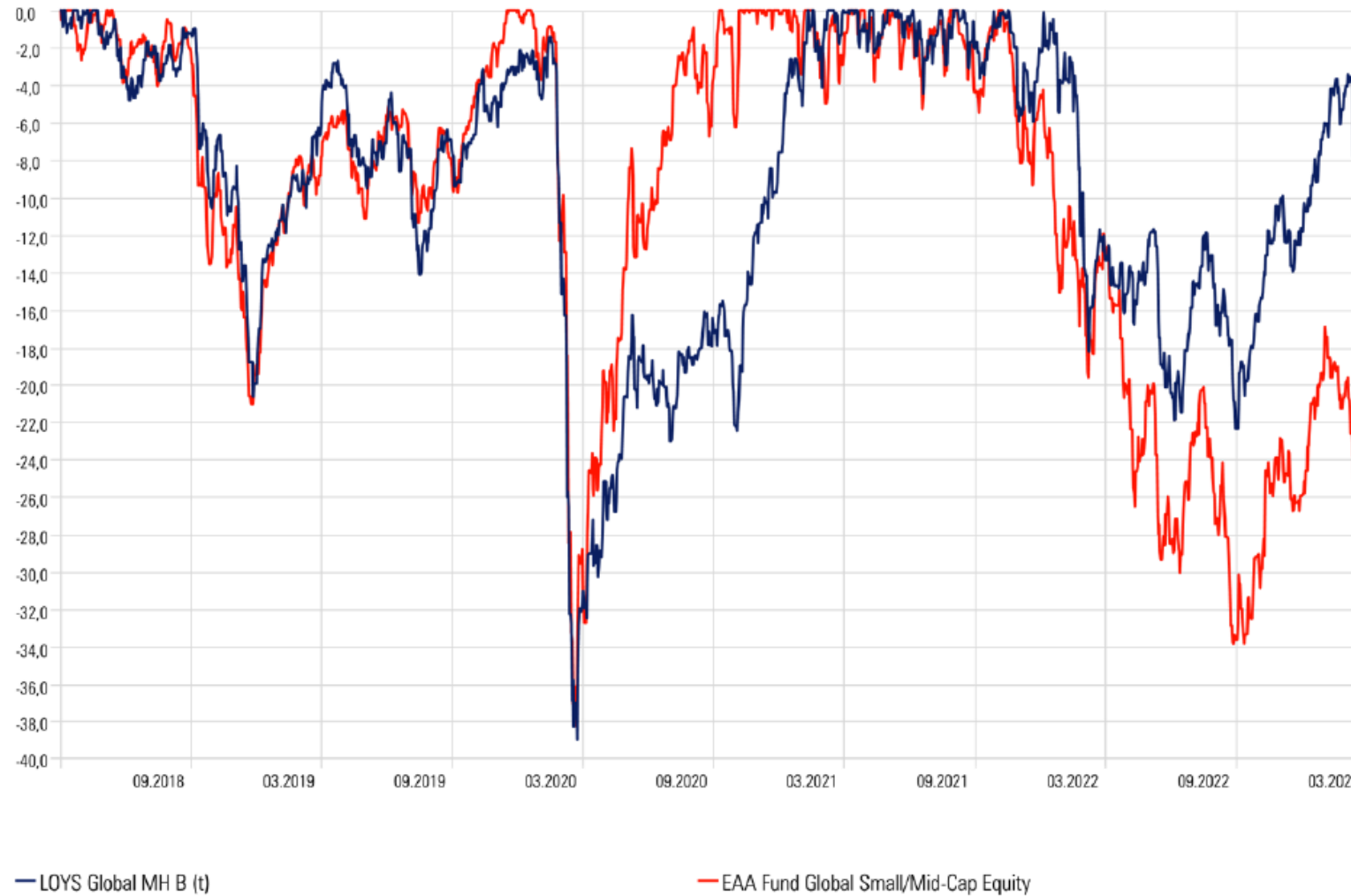


Zeit

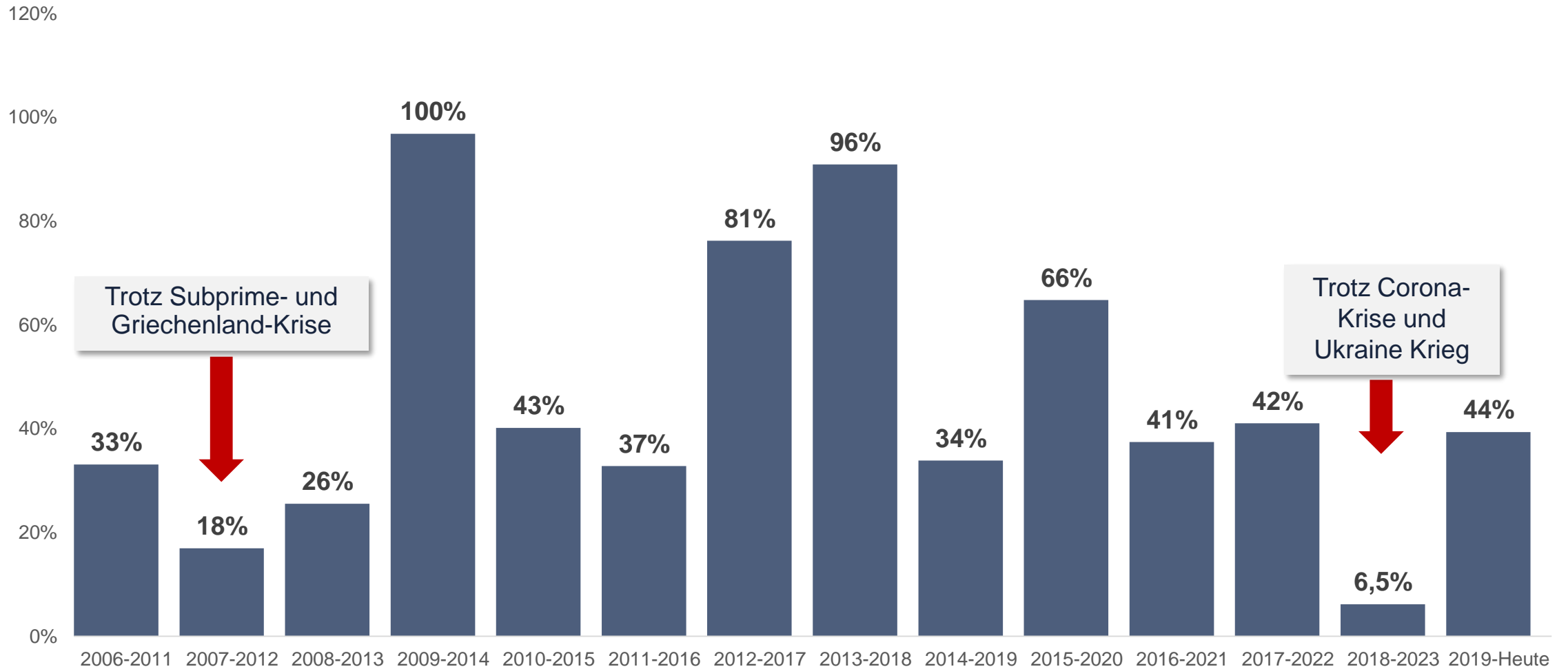
LOYS Global MH: Übersicht



Der LOYS Global MH - Drawdown



Wertentwicklung LOYS Global MH in Fünfjahresintervallen



Der LOYS Global MH



Was aus 100.000 EUR nach 17,2 Jahren netto wurde:

→ 309.39 EUR

→ 209,39% = 6,83% p.a.

Zum Vergleich:

REX-P = 1,88% p.a.

MSCI = 7,20% p.a.

STOXX 600 = 5,32% p.a.

DAX = 6,16% p.a.

US-Dollar = 1,21% p.a.

Geldentwertung: 1,92% p.a.

BIP-Wachstum: 1,28% p.a.

Jüngste Käufe



TECNICAS REUNIDAS



vår energi



Jüngste Verkäufe



LOYS Global MH: Performance seit Auflegung am 08.02.2006



Dividende	KGV	KCF	KBV	FK / EK	Current Ratio
4,1%	10,2	14,0	1,1	145,9	1,45

7 Magere Jahre?

Konjunktur



Kapitalanlagen

- ▷ Anleihen
- ▷ Immobilien
- ▷ Lebensvers.
- ▷ Aktien

Kaufkraft

Quantitätstheorie:

$$M \times V = P \times Y$$

März Geldentwertung:

7,4%

Globale Wachstumsfelder

Weltbevölkerung
wächst!

Weltwirtschaft
wächst!



Automatisierung

- ▷ Digitalisierung
- ▷ Künstliche Intelligenz
- ▷ Robotik



Verteidigung

- ▷ Munition
- ▷ Ausrüstung
- ▷ Drohnen



Energie

- ▷ Erzeugung
- ▷ Transport
- ▷ Speicherung

Fazit

Aktien

Aktives Management Renaissance

LOYS Global MH

Fonds hat einen Lauf

LOYS AG

Aktien aus Überzeugung



Hier sitzt Ihr Fondsmanager mit im Boot!



Disclaimer

Stand 01.01.2023

© 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, Heiligengeiststr. 6-8, 26121 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.