

Die Fondsplattform

„Game over? Fonds und die Short Squeeze bei Gamestop“

Ufuk Boydak, Vorstandsvorsitzender, LOYS AG

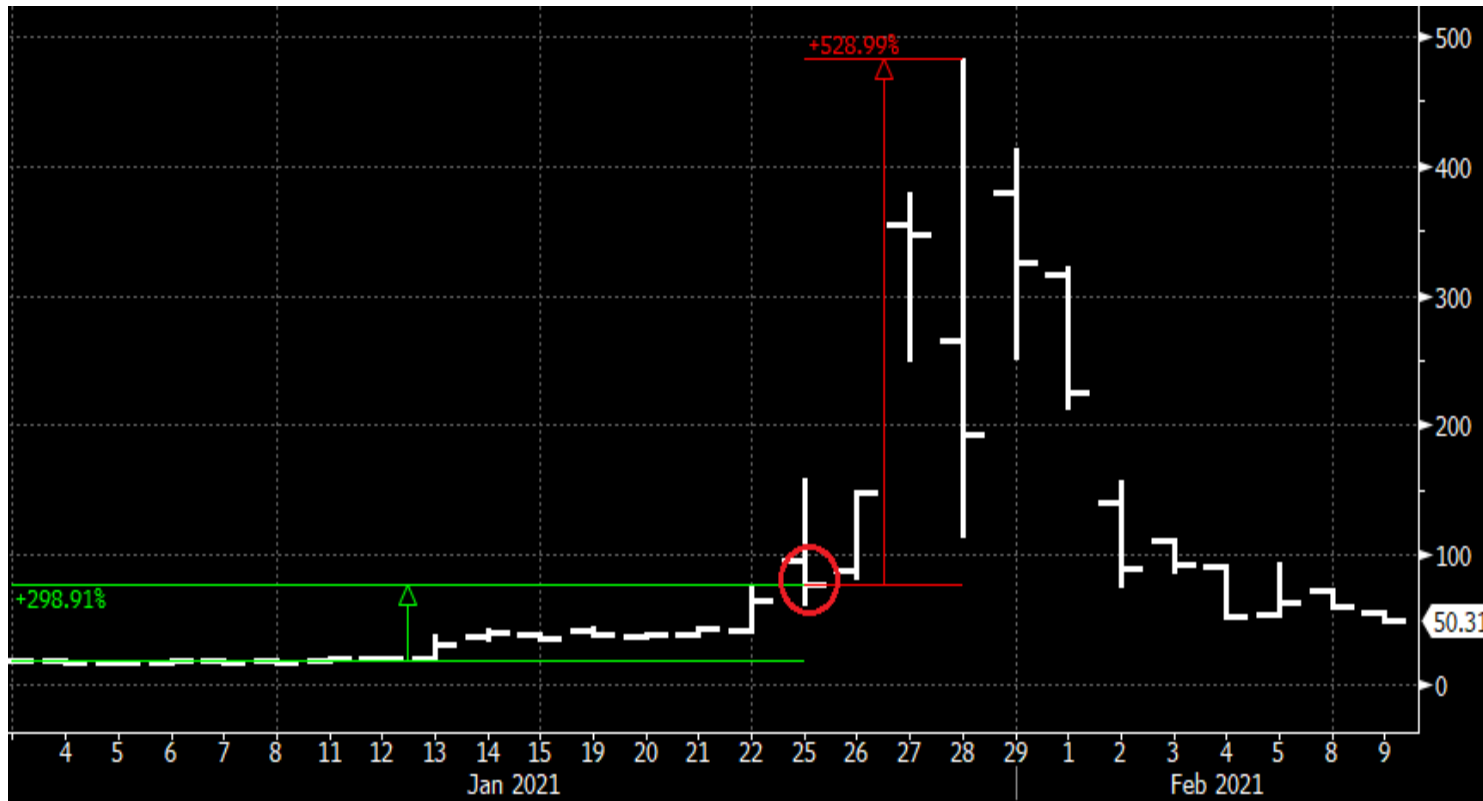
LOYS AG: Oldenburg - Frankfurt - Chicago - Luxemburg - Zug (CH)

Gamestop: Was waren die Beweggründe



- Gamestop war eine der am meisten leer verkauften Aktien (142%)
- Retail Investoren verabredeten sich in Internetforen um den Preis der Aktien in die Höhe zu treiben
- Sie wetteten darauf, dass die Leerverkäufer ihre Positionen eindecken müssen, um Verlust zu begrenzen
- Dies würde den Preis noch höher treiben und die Investoren am Anfang der Kettenreaktion machen hohe Gewinne

„Der Markt kann länger irrational sein als Du solvent“



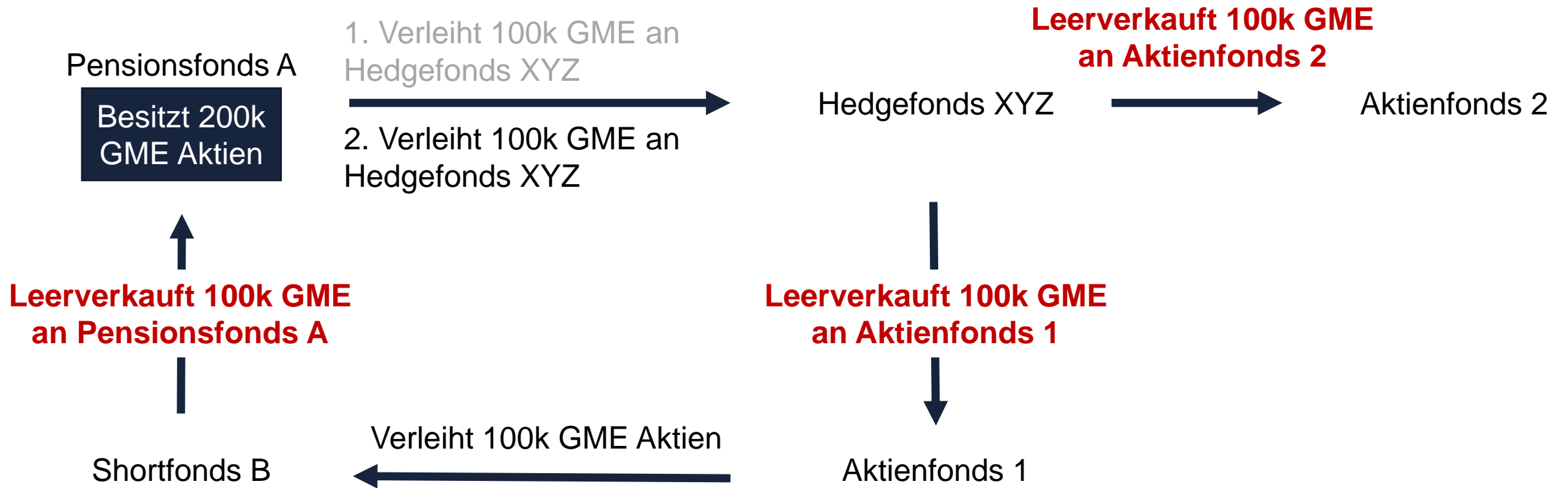
- Short-Investment nach 300% Anstieg am 21. Januar
- Weiterer Anstieg um 530% in nur 3 Tagen
- 5% Short-Position im Fonds wird zu >30% Short-Position
- Führt zu 25% Fonds-Verlust
- Am 9. Februar GME unter Einstiegskurs, man lag also richtig
- Problem: Kann man den Trade mit einem 530% Verlust durchhalten (Risikomanagement, Depotbank, Anleger, Chef, eigene Psychologie)

Wie kann Gamestop <100% Leerverkauft sein?

Pensionsfonds A

Besitzt 100k
GME Aktien

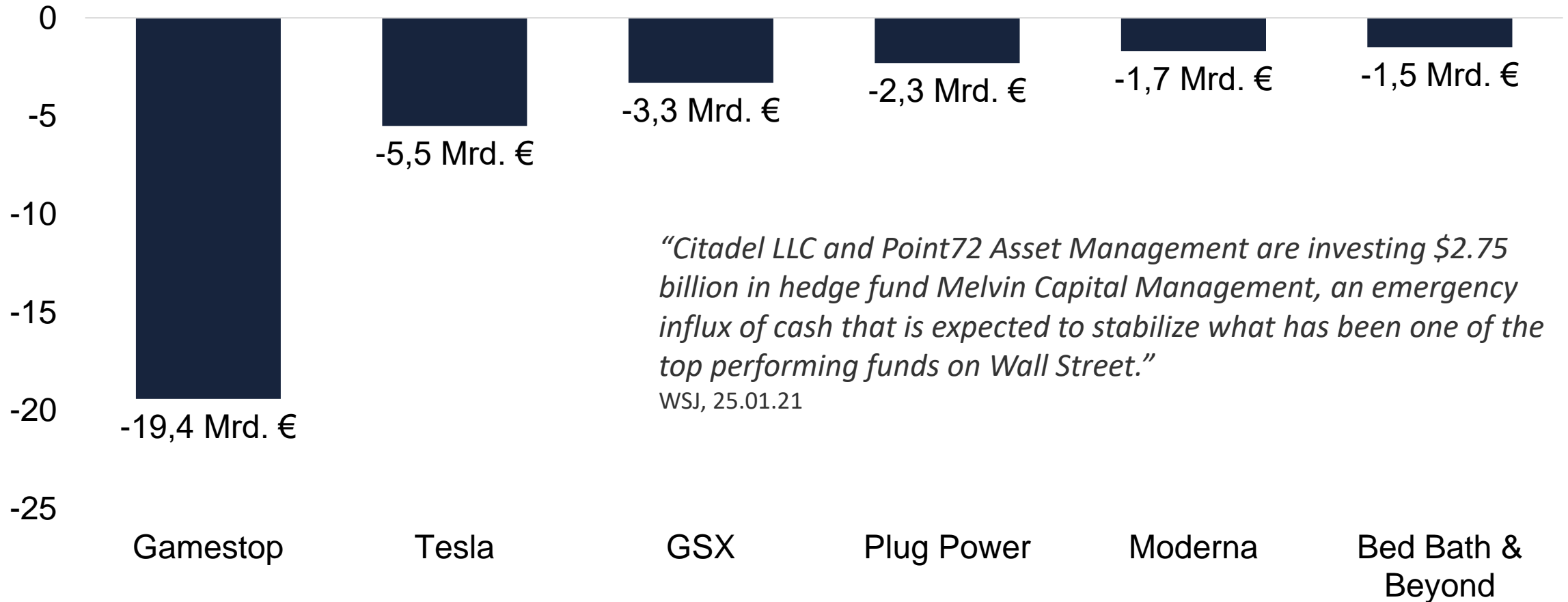
Wie kann Gamestop >100% Leerverkauft sein?



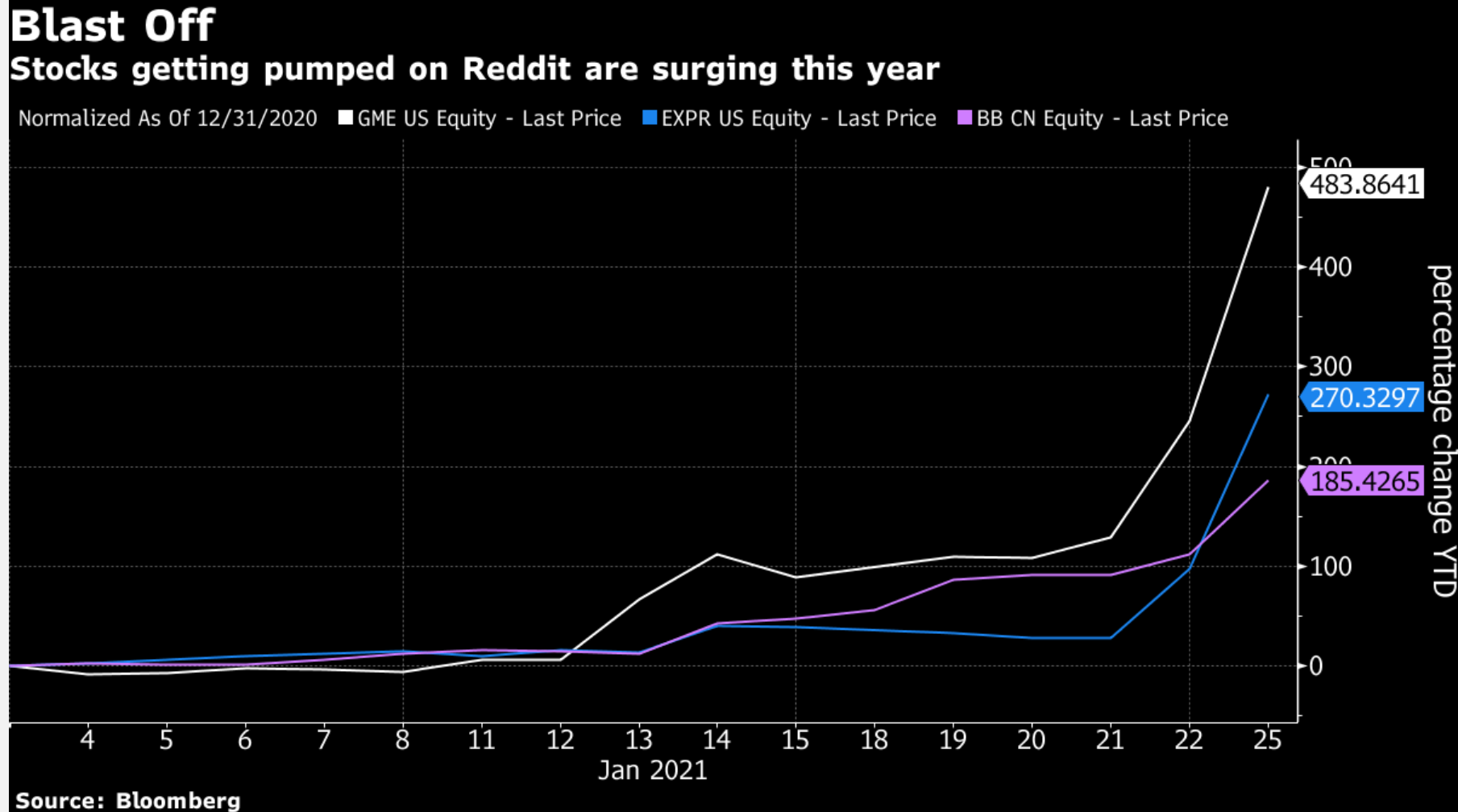
Aus initial **100k** € GME Aktien wurden **300k** Leerverkäufe produziert

Ein katastrophaler Januar für Short-Seller

Verlust von Short-Sellern im Januar in Mrd.

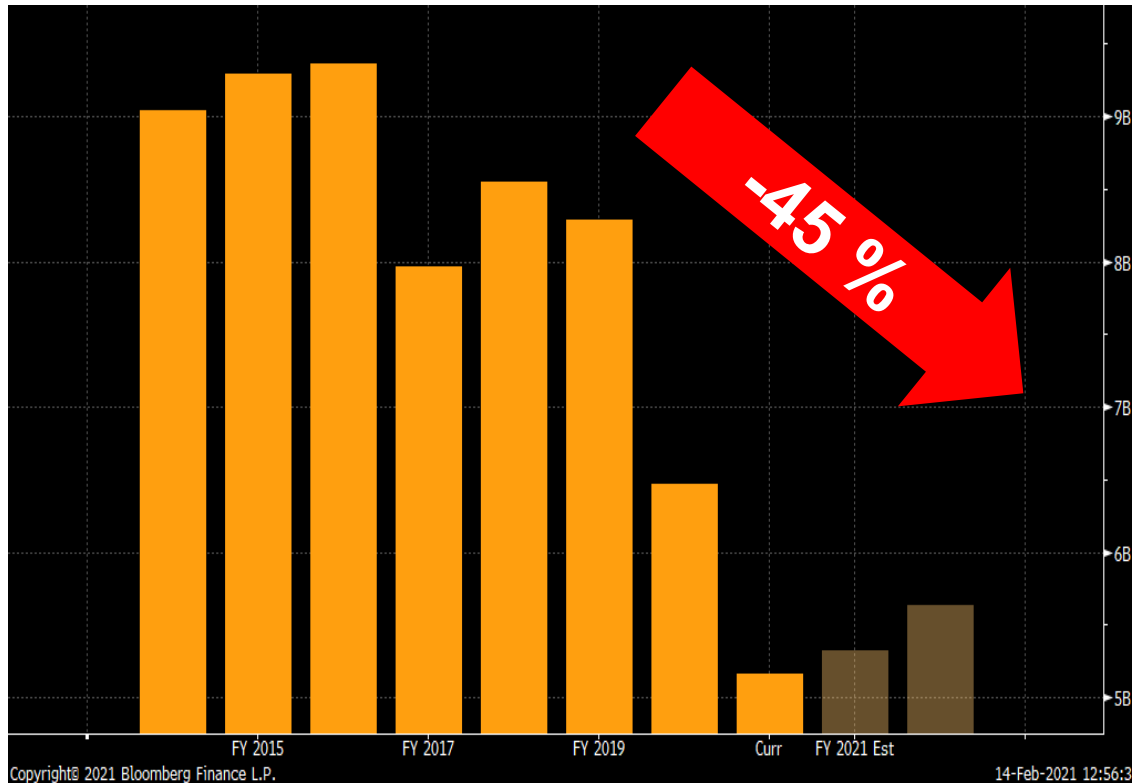


Fundamentaldaten EGAL – es zählt nur die Story

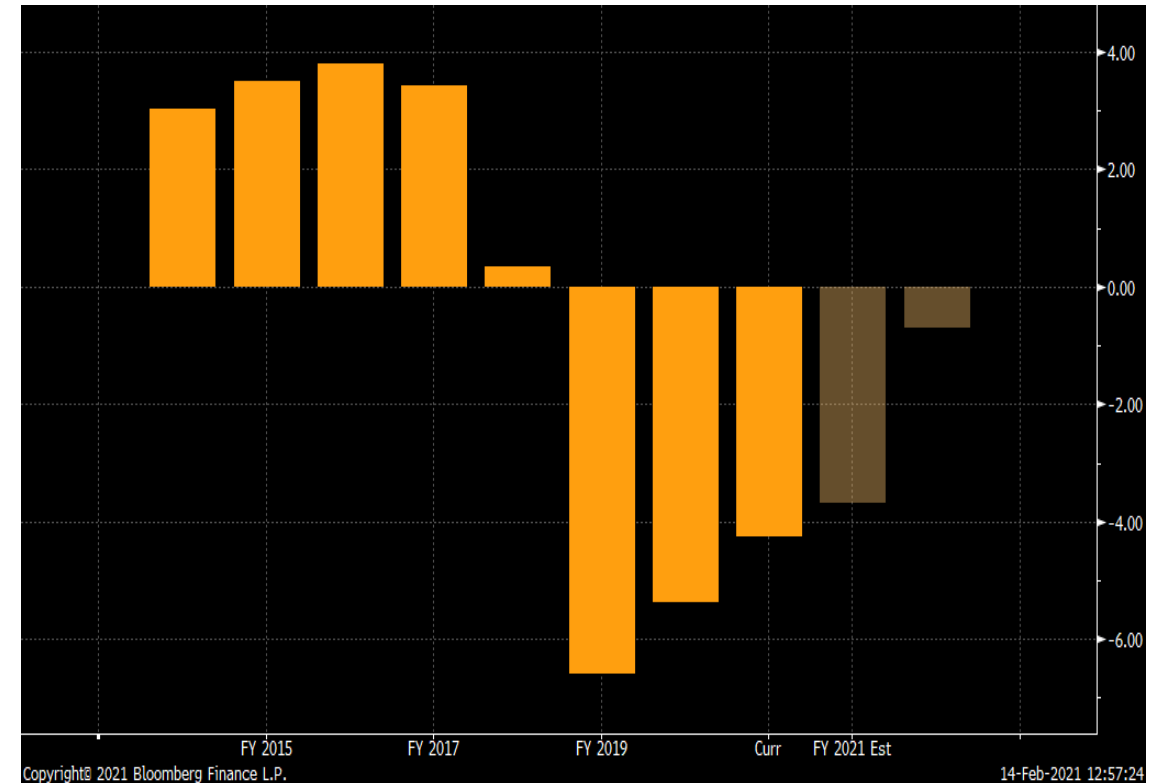


Geschäftsmodell von Gamestop stark angeschlagen

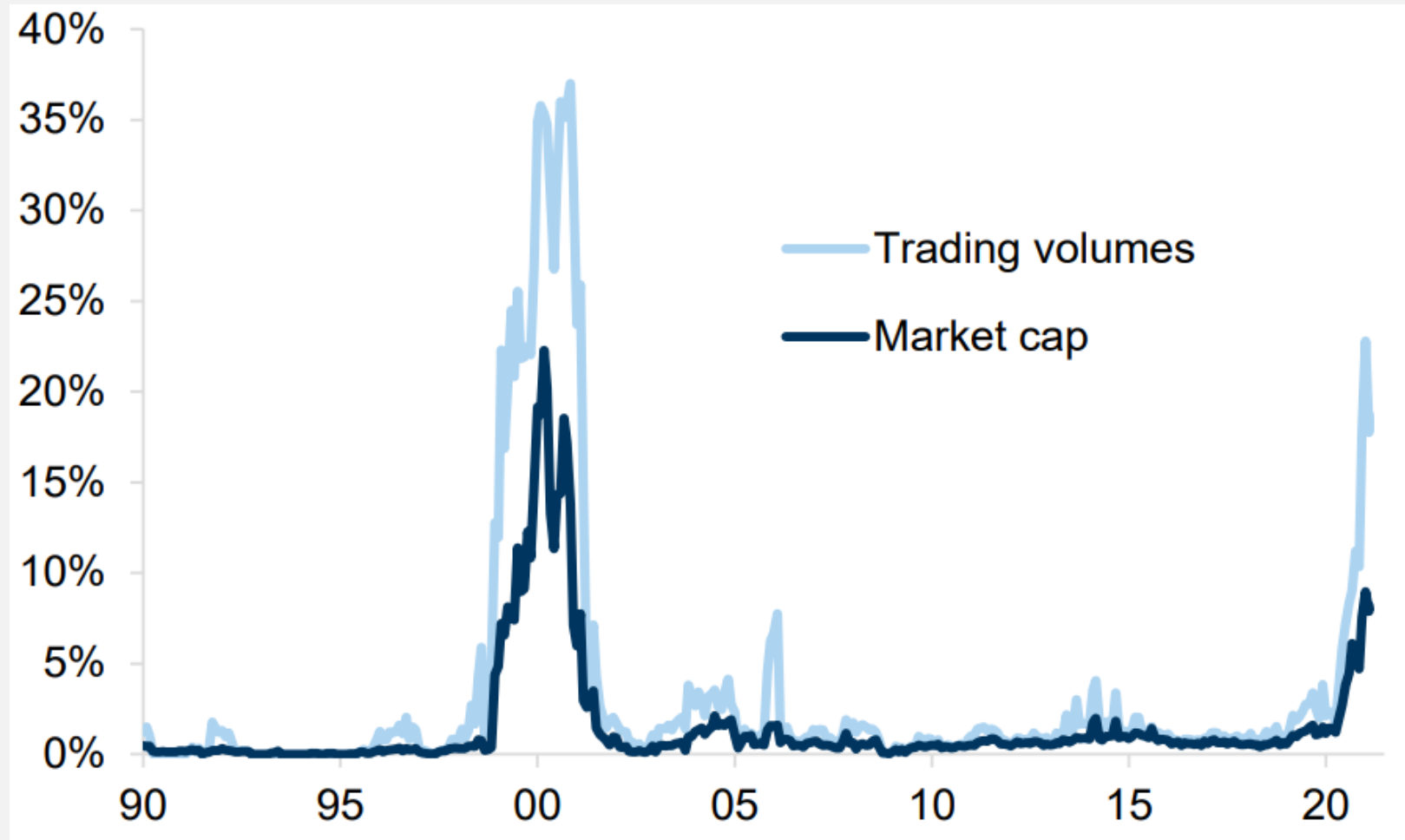
Umsatz Gamestop



Gewinn pro Aktie

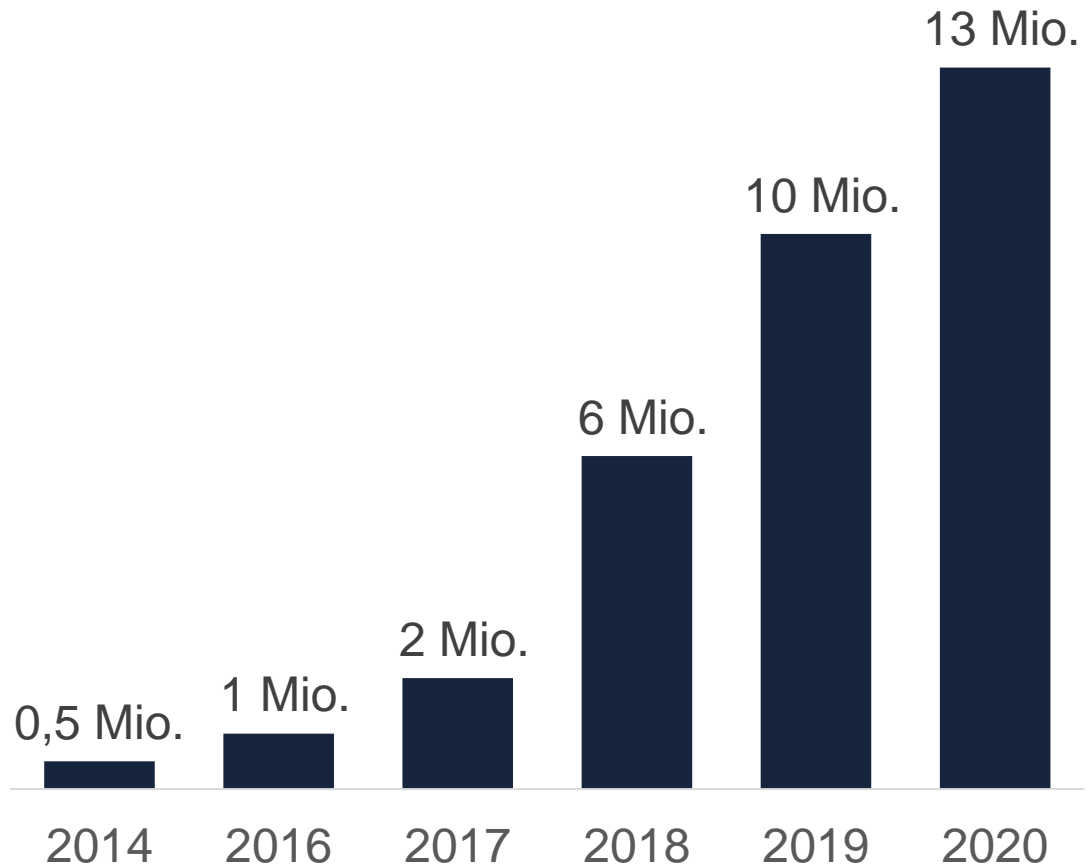


Teuerste Unternehmen mit höchstem Handelsvolumen (Umsatz-Multiplikator >20x)

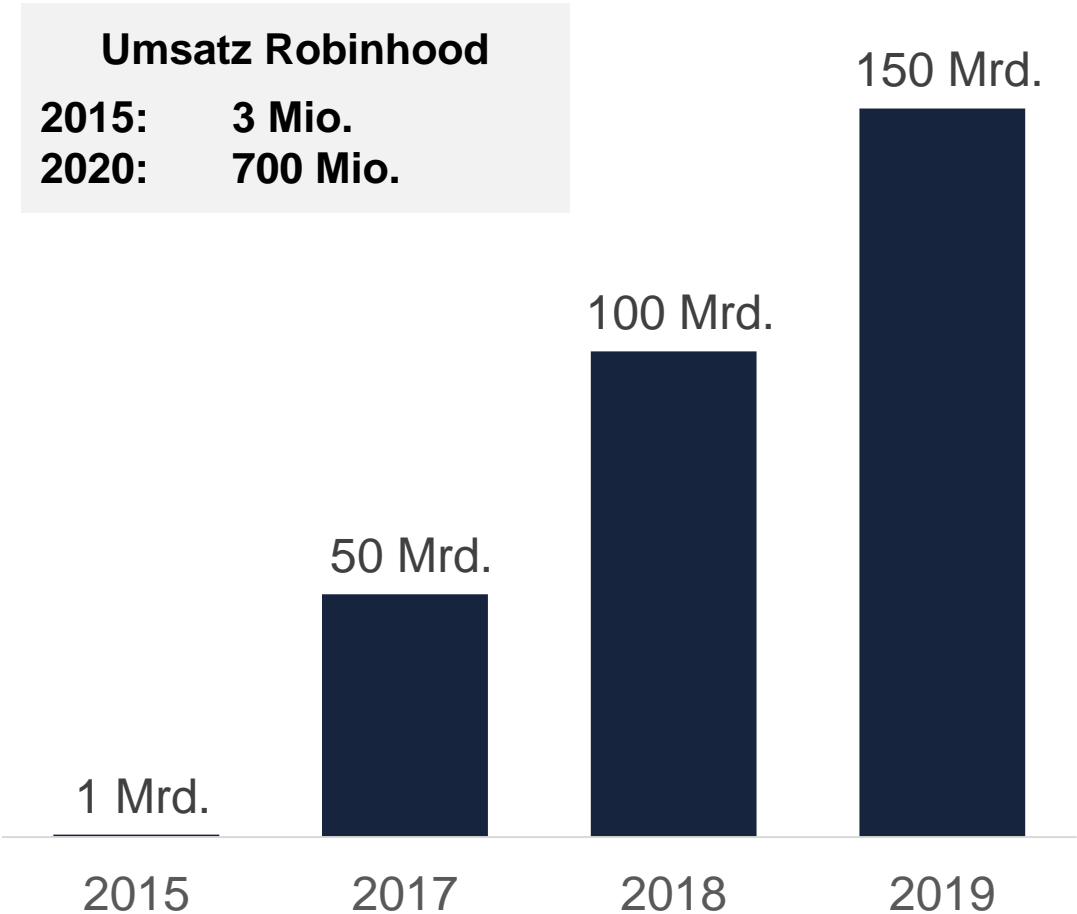


Gigantisches Wachstum bei Robinhood

Entwicklung der Robinhood Nutzer in Mio.

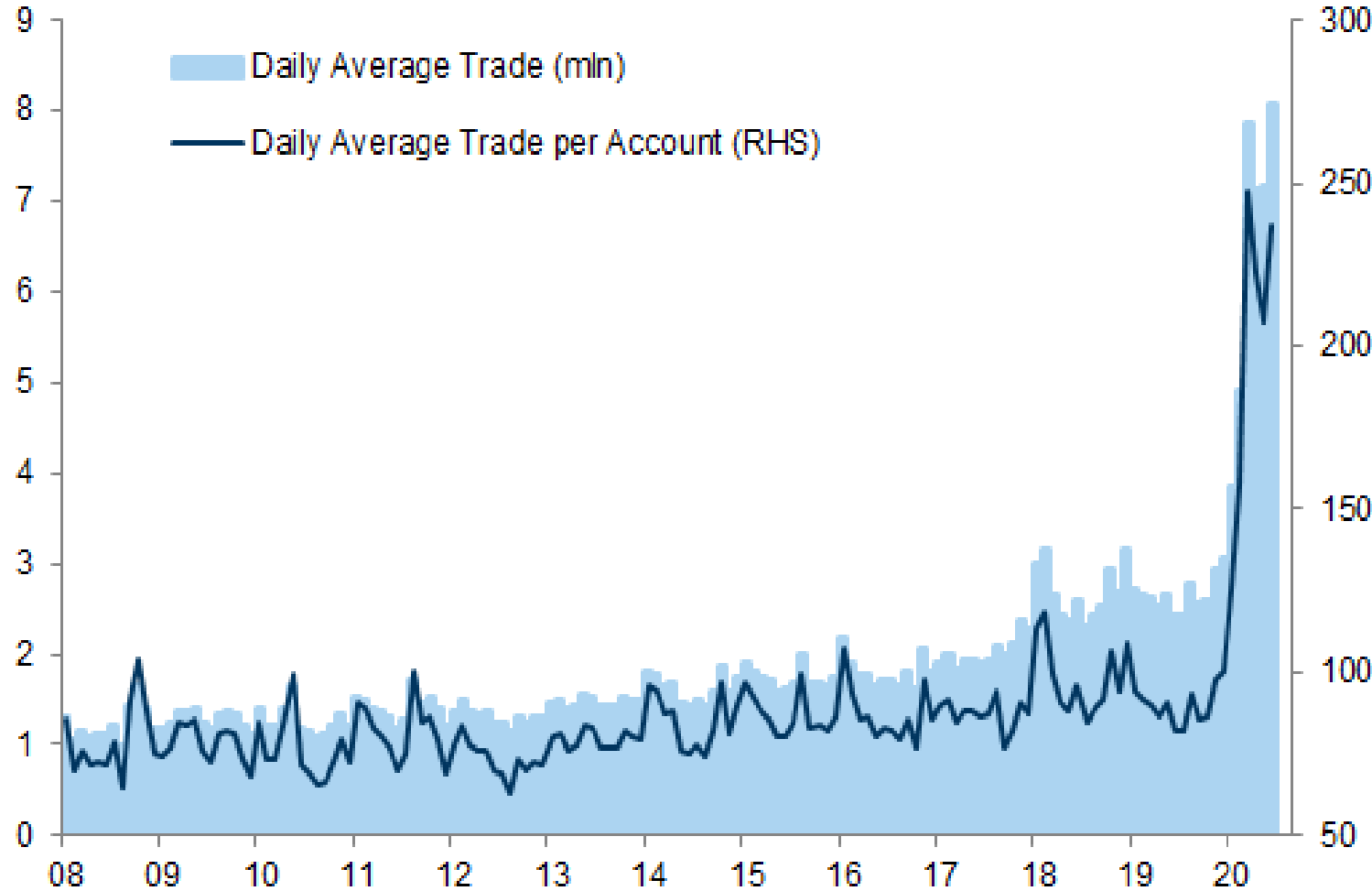


Entwicklung der Robinhood Transaktionen in Mrd.



Global zu Beobachten: Massiver Ansturm von Retailinvestoren

US-Onlinebroker Retail-Trades



Januar 2021: +667%
20 Millionen € im Vergleich zu
3 Mio € im Vorjahr



„Der Kundenansturm ist enorm“



"Es gibt eine sehr hohe Nachfrage nach Online-Depots"

Wieso kein Short-Selling?

1.

Asymmetrisches Rendite Risikoprofil

- 100 % Upside
- Unlimitierte Downside

2.

Zeit

- Zeit ist nicht auf deiner Seite
- Unternehmen versuchen wertvoller zu werden mit der Zeit
- Timing sehr wichtig, aber nicht beherrschbar

3.

The Fees Will Compound Your Short-Termism

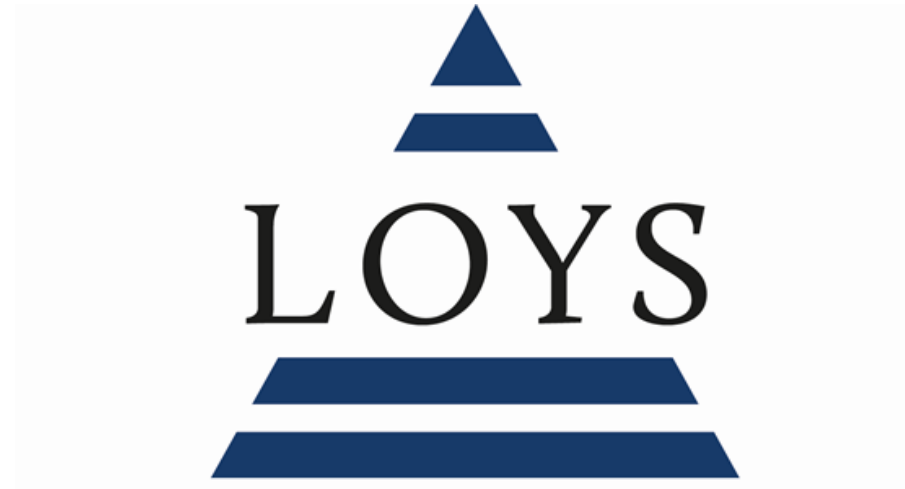
- Leihgebühren
- Dividenden

4.

Externe Faktoren

- Beta (die Flut hebt alle Boote)
- Notenbanken

Größter Freund - Zeit



Qualität



Unterbewertung



Streuung



Zeit

„LOYS investiert in qualitativ hochwertige Unternehmen, die weniger kosten, als sie wert sind!“

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.