

Herzlich willkommen zur
Investment & More Roadshow 2018

„Bullenmarkt & Zinswende?!“

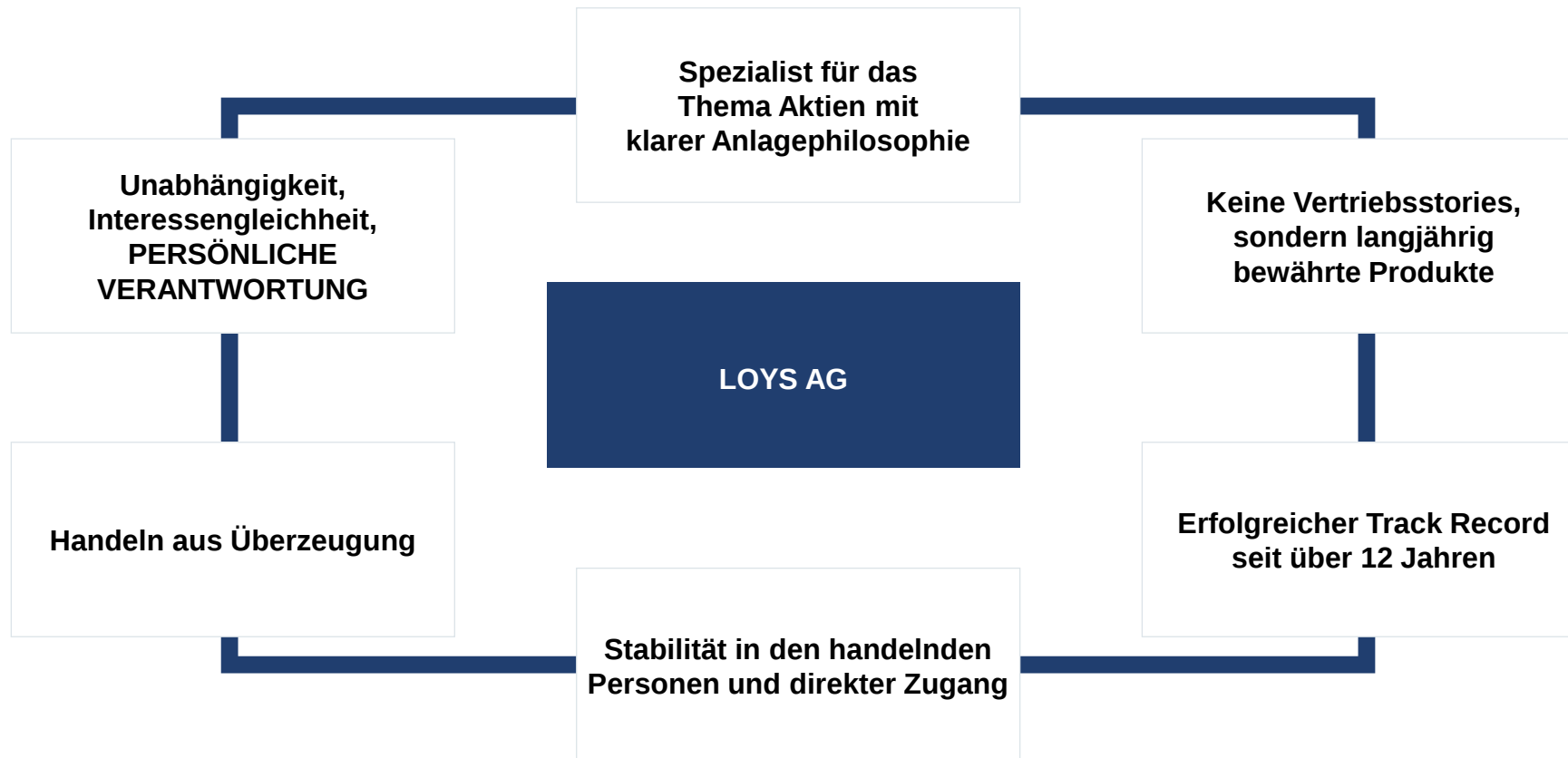
mit
Ufuk Boydak
Vorstand und Teilhaber der LOYS AG

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

Aktienfondsfamilie

Aktienfonds	Flexibler Aktienfonds	Aktienfonds	Aktienfonds	Defensiver Aktienfonds
				
LOYS Global	LOYS Global MH	LOYS Global System	LOYS Europa System	LOYS Global L/S
„Der ausgezeichnete Flaggschiff-Fonds“	„Der internationale Aktienfonds mit maximaler Flexibilität“	„Der internationale Aktienfonds mit institutionellem Charakter“	„Der europäische Aktienfonds mit institutionellem Charakter“	„Der defensive Aktienfonds mit Sicherheitsnetz“

Die LOYS Werte



Verrückte Welt... ..im Spagat zwischen Wirtschaftsdaten und Börsenstimmung

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen



- „IWF sieht Wirtschaft auf Wachstumskurs“
(Handelsblatt, 15.01.2018)
- „Rückenwind für die Weltwirtschaft“
(Handelsblatt, 22.01.2018)
- „EU-Wirtschaft verzeichnet höchstes Wachstum seit zehn Jahren“
(Welt online, 7.2.2018)

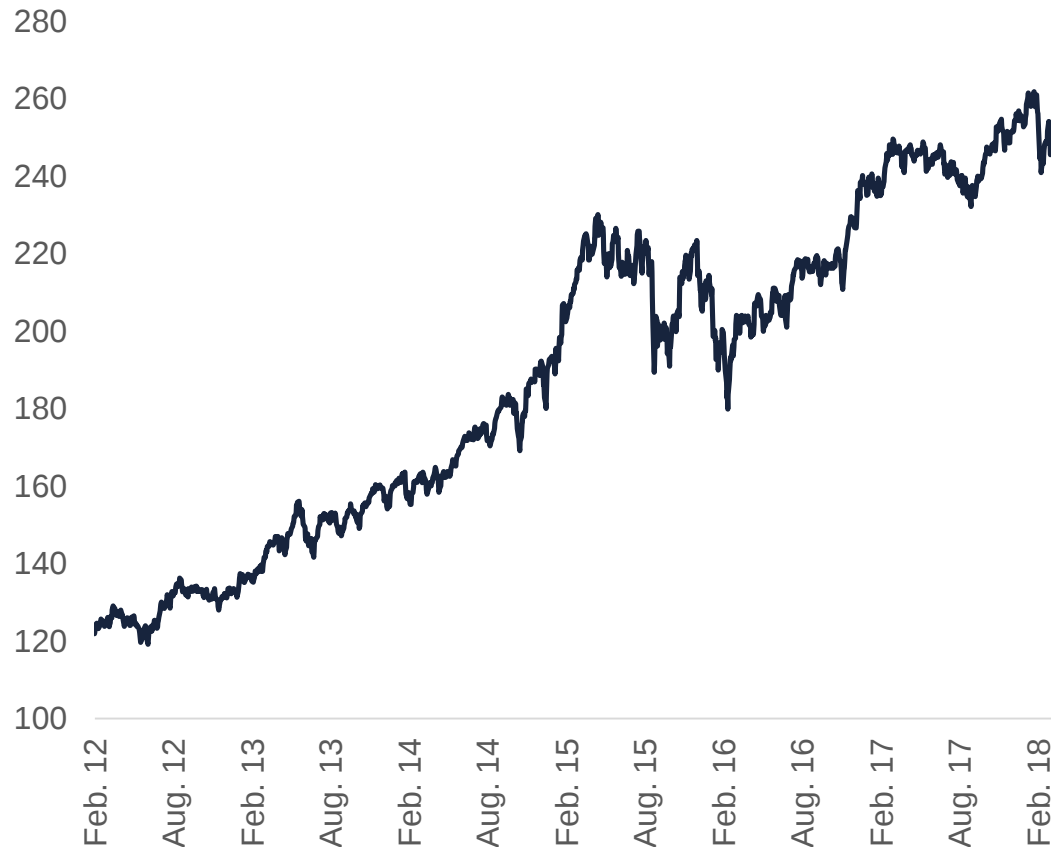
Stimmung an den Finanzmärkten



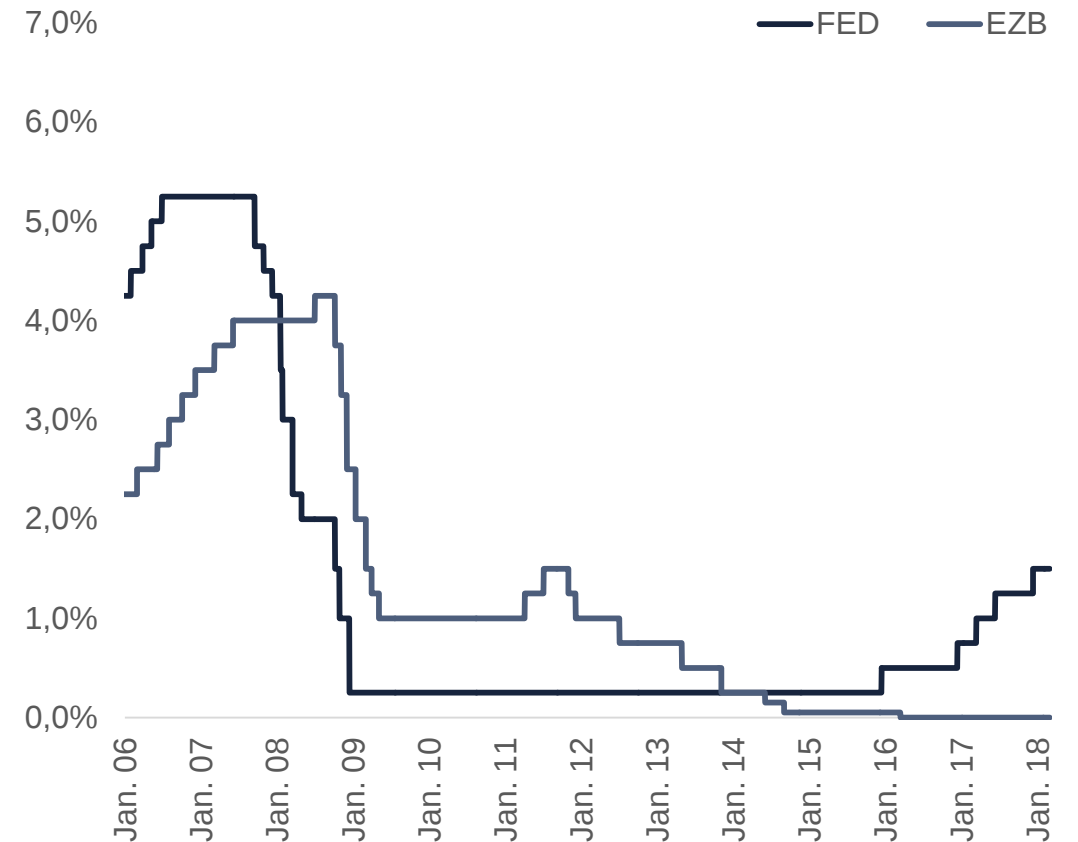
- „Finanzmärkte in Panik: Das jähe Ende der Trump-Rally?“
(Zeit online, 06.02.2018)
- „Startschuss für den Handelskrieg?“
(Handelsblatt, 09.03.2018)
- „Die Kursschwankungen waren ein Warnschuss“
(Handelsblatt, 25.02.2018)

Einfaches Investieren war gestern!

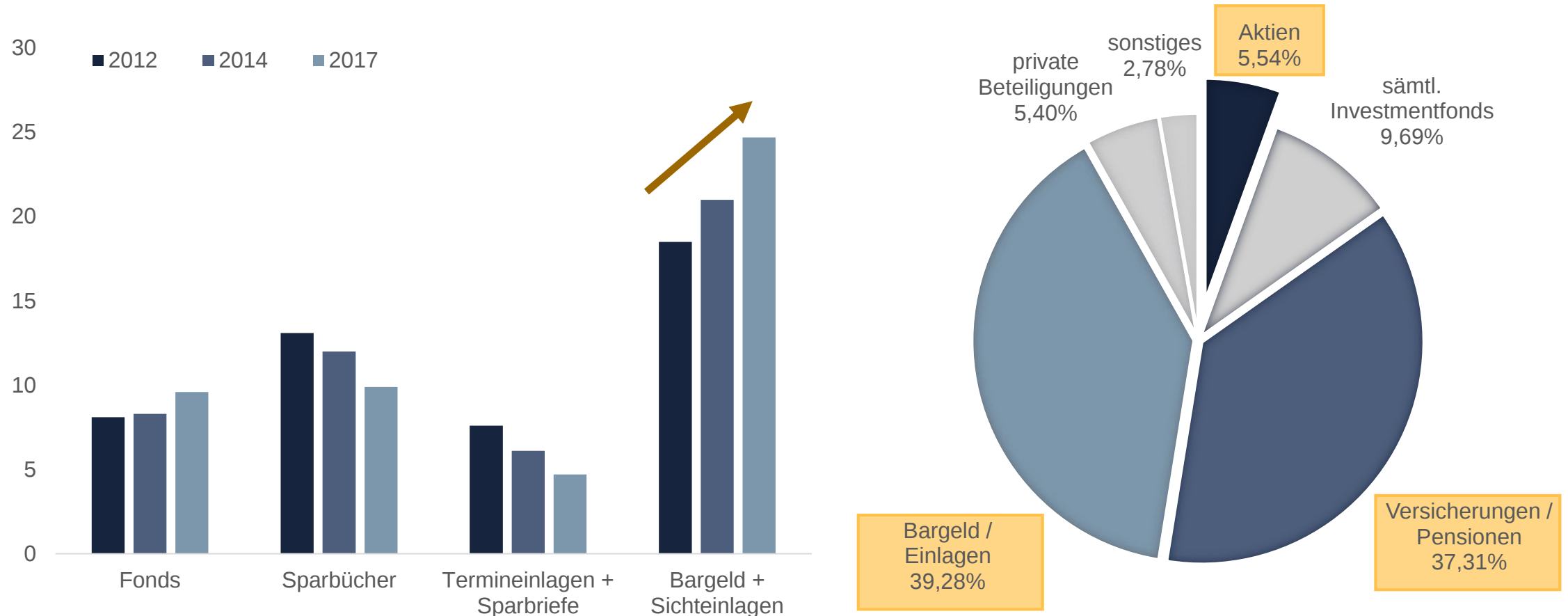
Wertentwicklung MSCI Welt



Leitzinsvergleich Eurozone versus USA

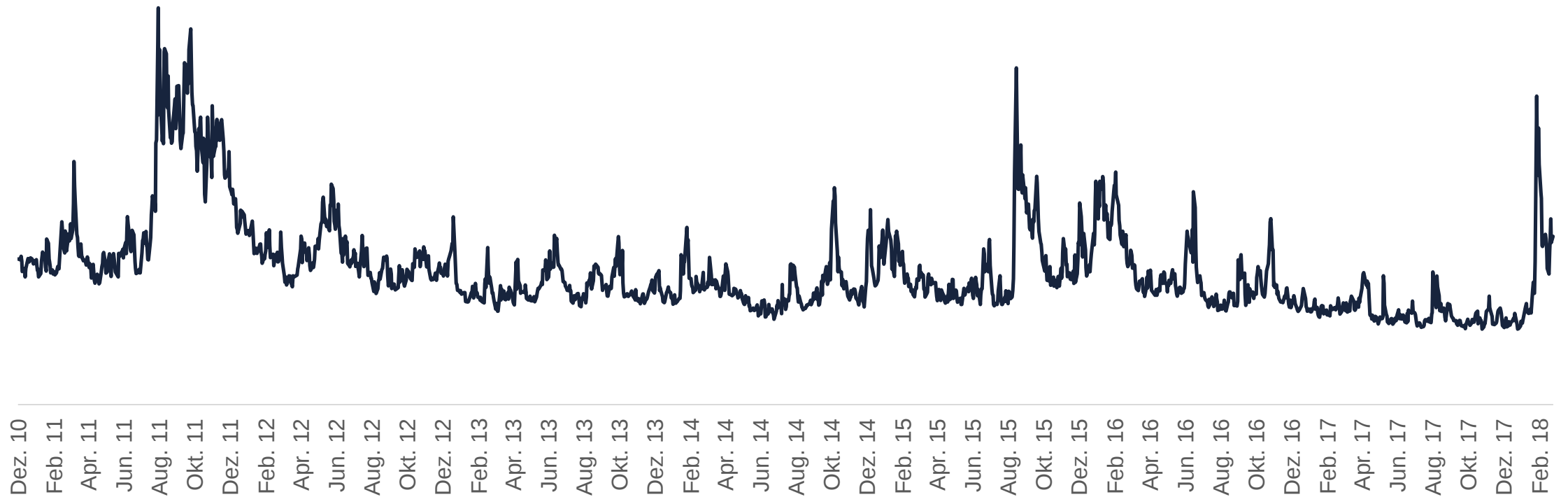


Zinsanlagen dominieren Anlagemix

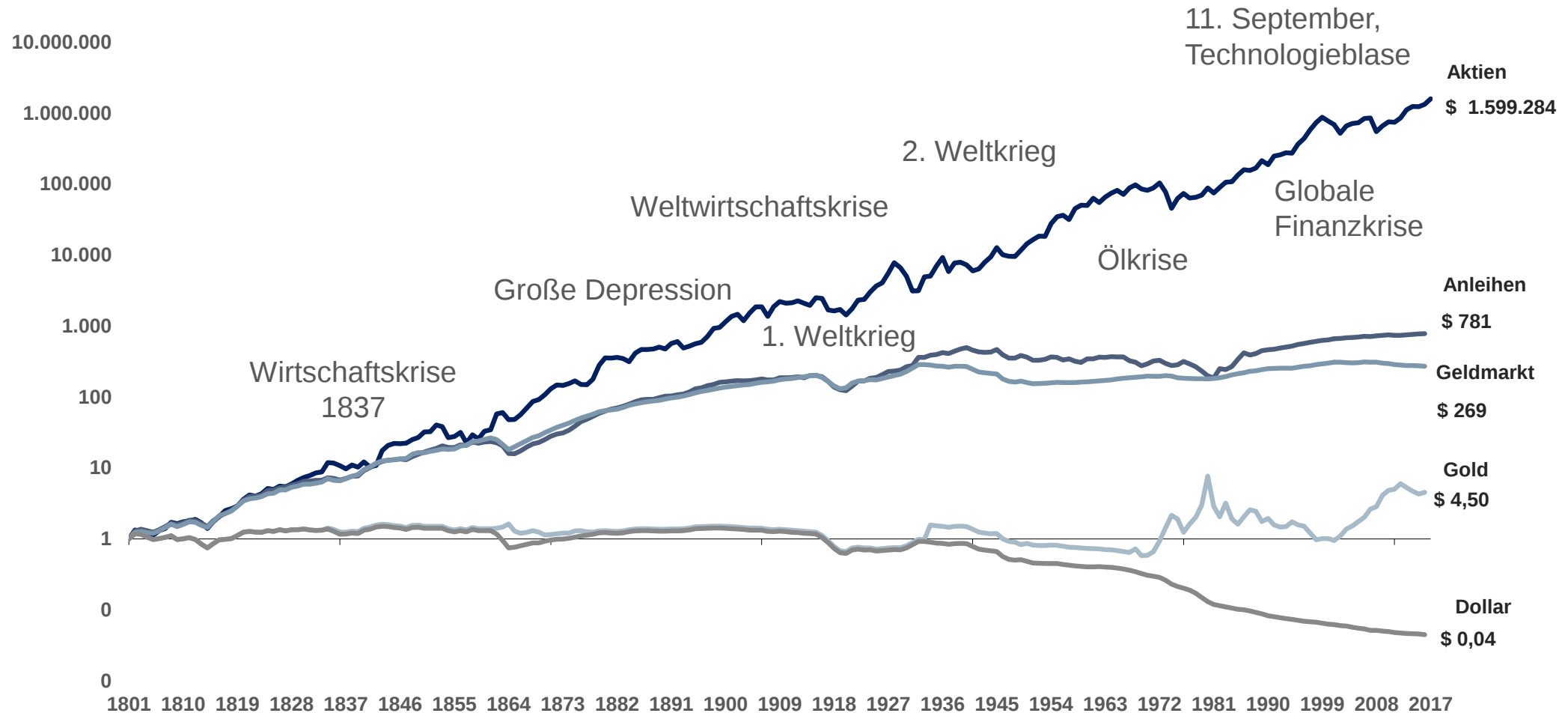


Die Zeiten der niedrigen Volatilitäten sind vorbei

VIX-Index seit 2010

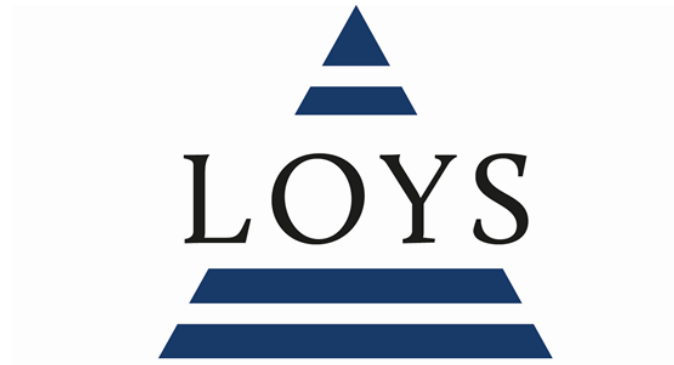


Langfristig kommen Renditen aus dem Aktienmarkt!



LOYS Investmentphilosophie

Auf diesen Säulen ruhen unsere Fonds



Qualität



Unterbewertung



Streuung

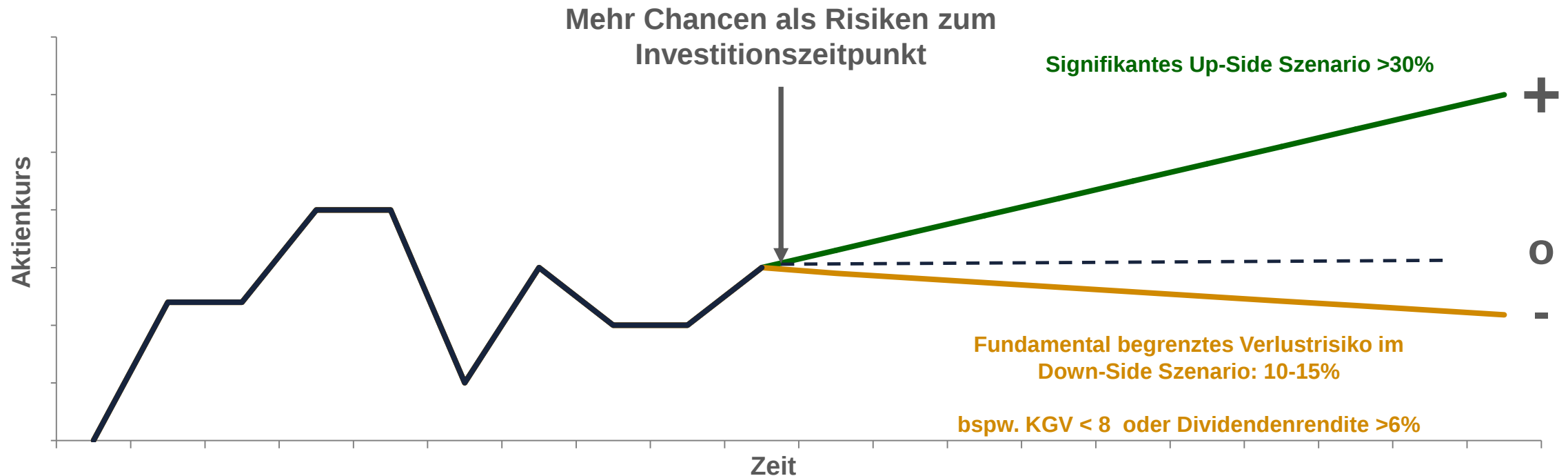


Zeit

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

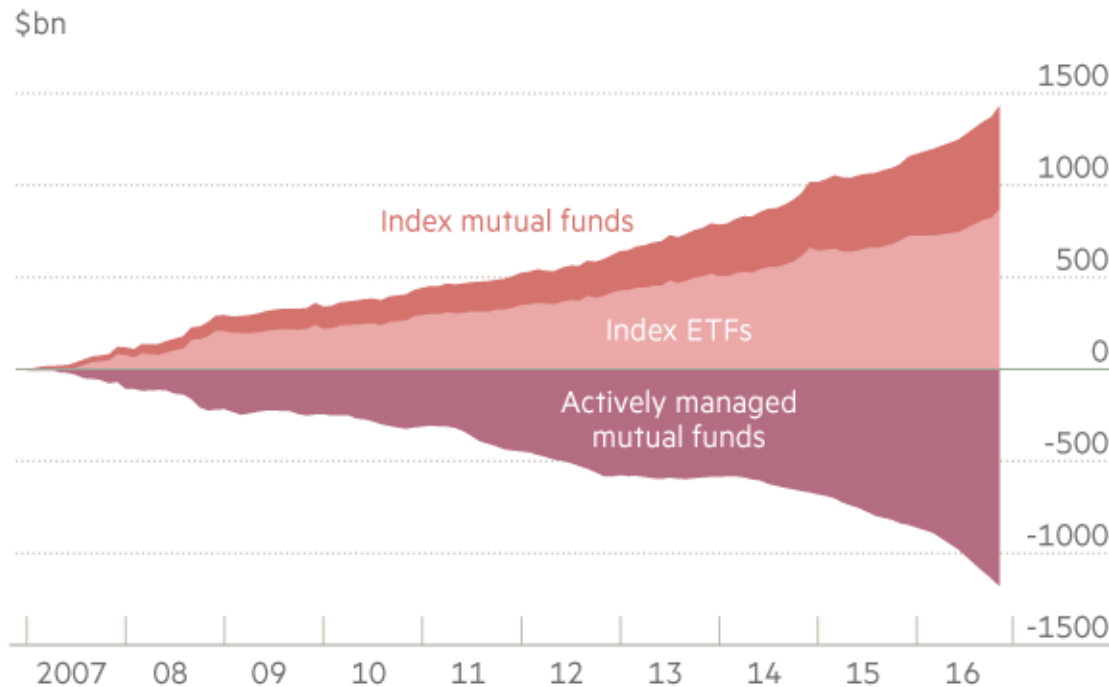
Unser Selektionskriterium

LOYS Investmentphilosophie - Selektionskriterium: Asymmetrisches Rendite-Risiko-Profil



Einfluss passiver Investments wächst weiter

US-Netto-Mittelzuflüsse aktiv versus passiv

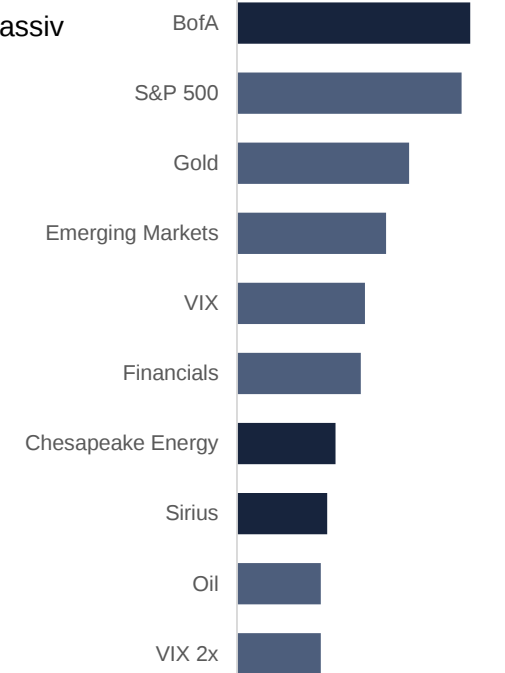


US domestic equity funds; 2016 figure as of Nov 30 2016
Sources: Investment Company Institute; Simfund; Credit Suisse

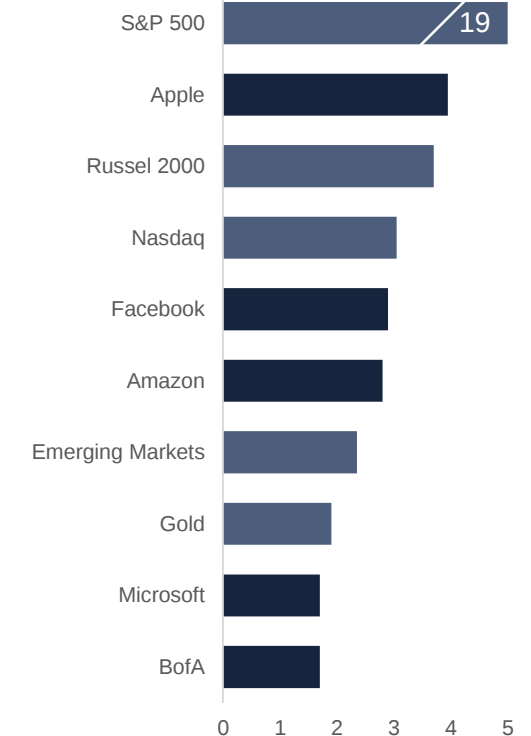
Meistgehandeltes Wertpapier nach Volumen und Wert

Durchschnitt tägliches Handelsvolumen
(Aktien in Mio.)

■ Aktiv
■ Passiv



Durchschnitt täglicher Handelswert
(\$ in Mrd.)

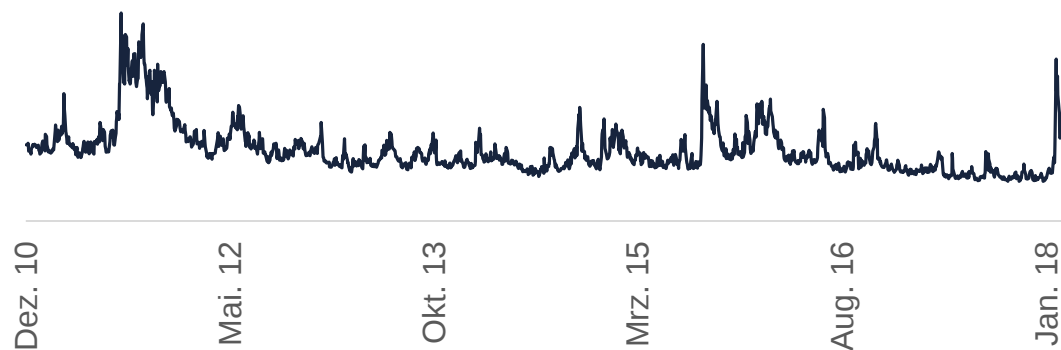


Einhergehend mit vermehrt automatisiertem Handeln

Kommentar

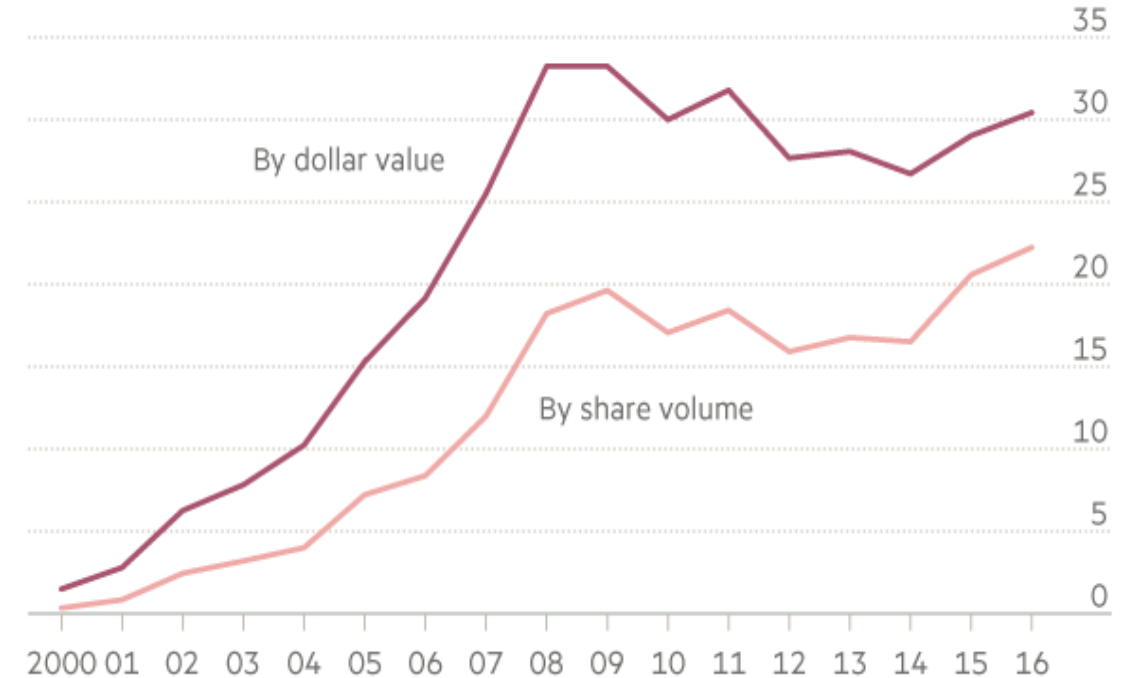
- Dow Jones - 1.600 Punkte
- VIX-Index ca. + 400%
- Vola Shorts - 3,2 Mrd. US-Dollar
- Automatisierter Handel, Stopp-Orders, Risk-Parity-Strategien

— VIX-Index



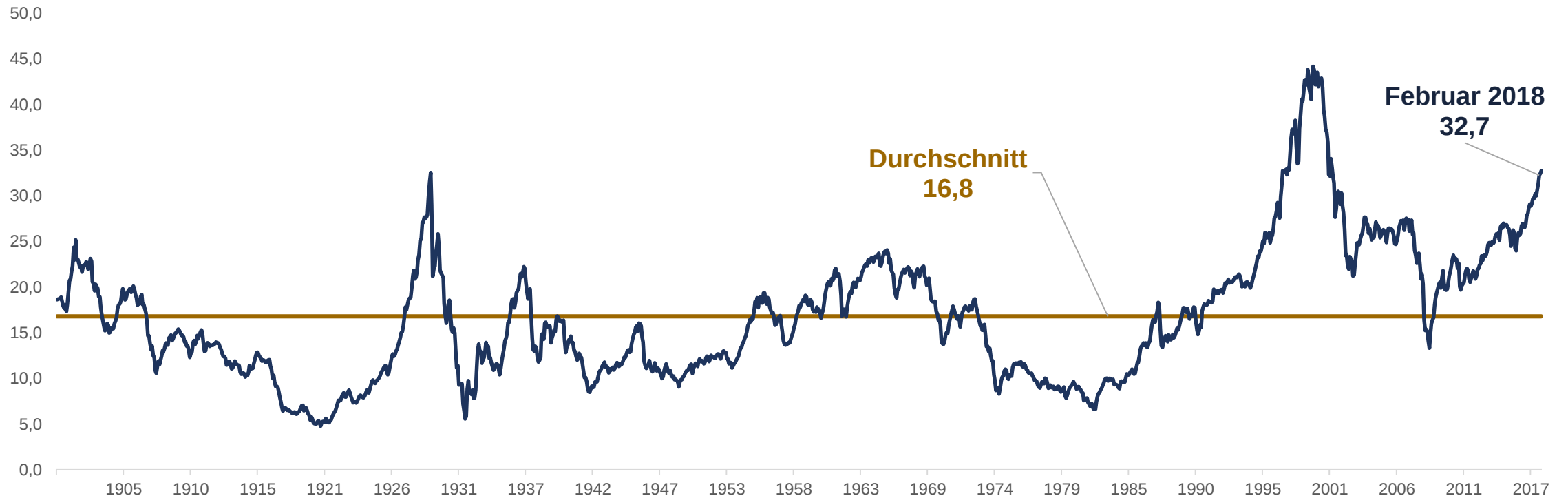
ETF-Anteil am gesamten US-Handel

% of all US volume



Fallhöhe bei Aktien nimmt zu

Multiple-Expansion am Beispiel S&P 500 Shiller KGV

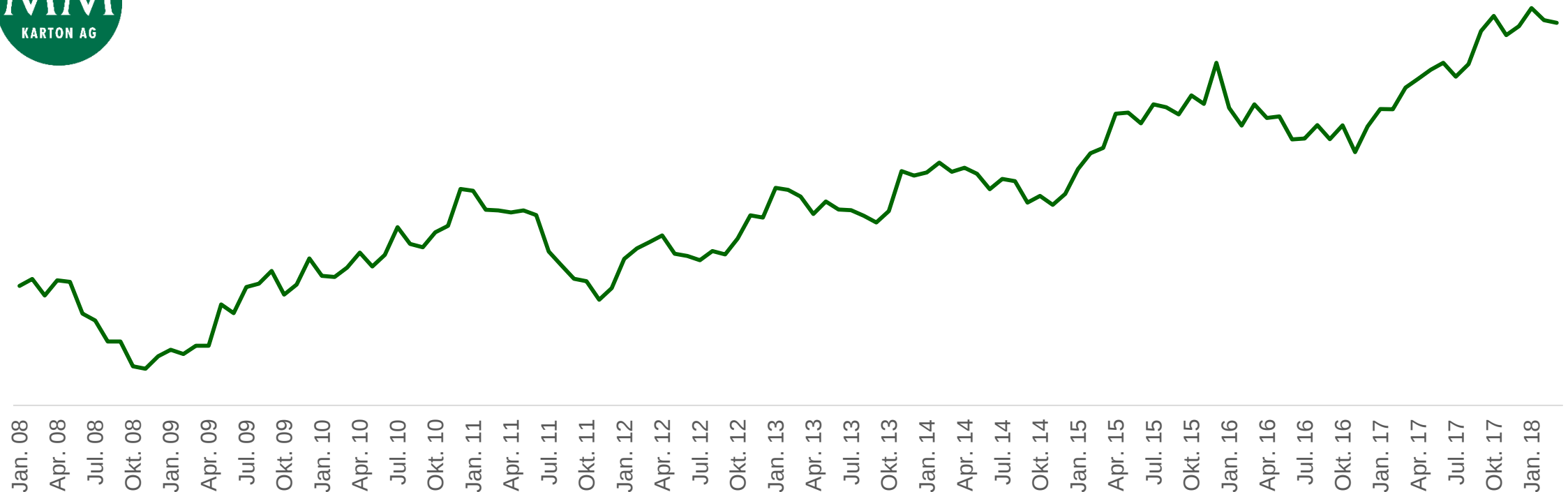


Aktienkurse folgen Gewinnen

Mayr-Melnhof Karton AG

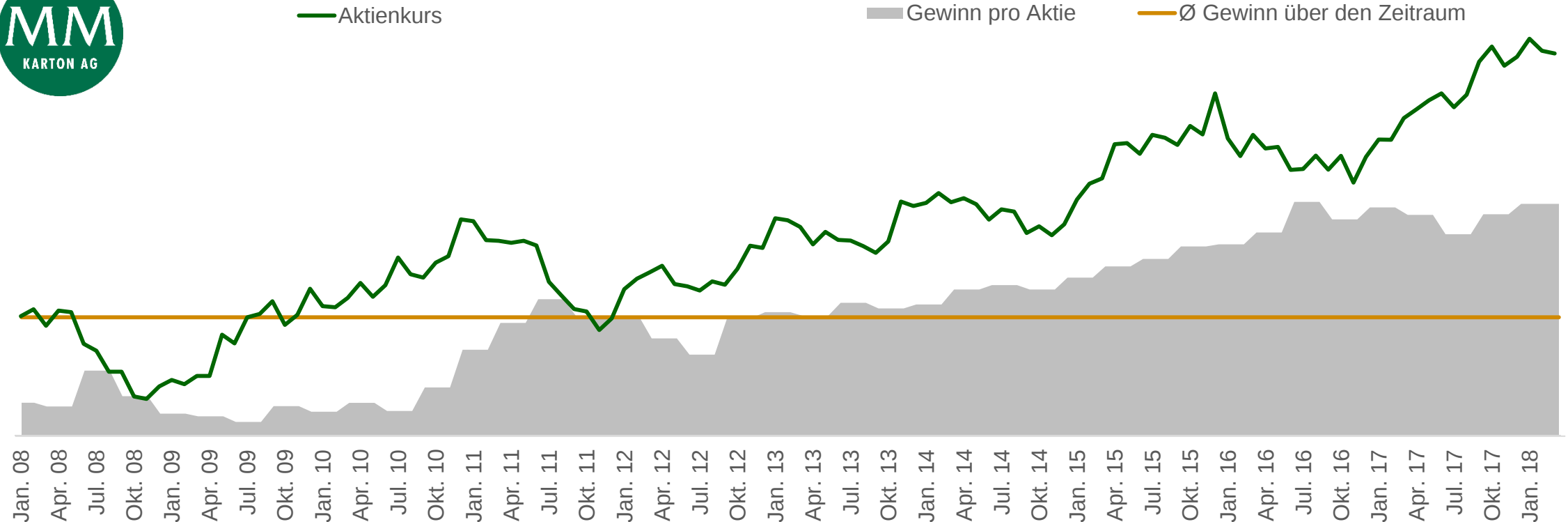


— Aktienkurs



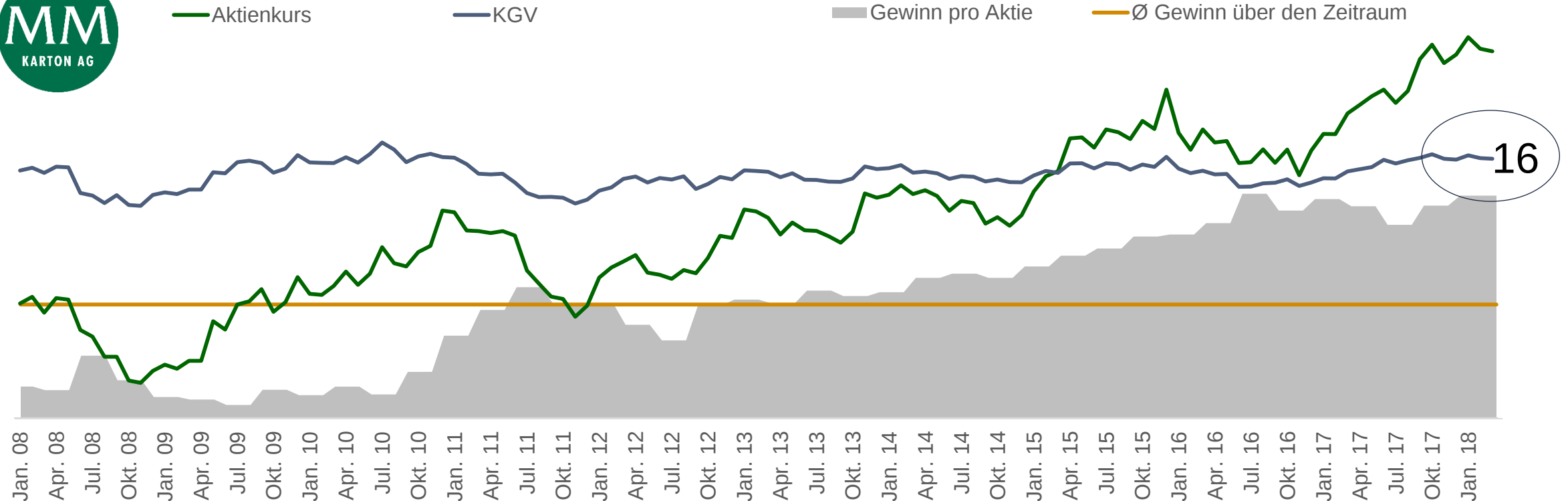
Aktienkurse folgen Gewinnen

Mayr-Melnhof Karton AG



Aktienkurse folgen Gewinnen

Mayr-Melnhof Karton AG

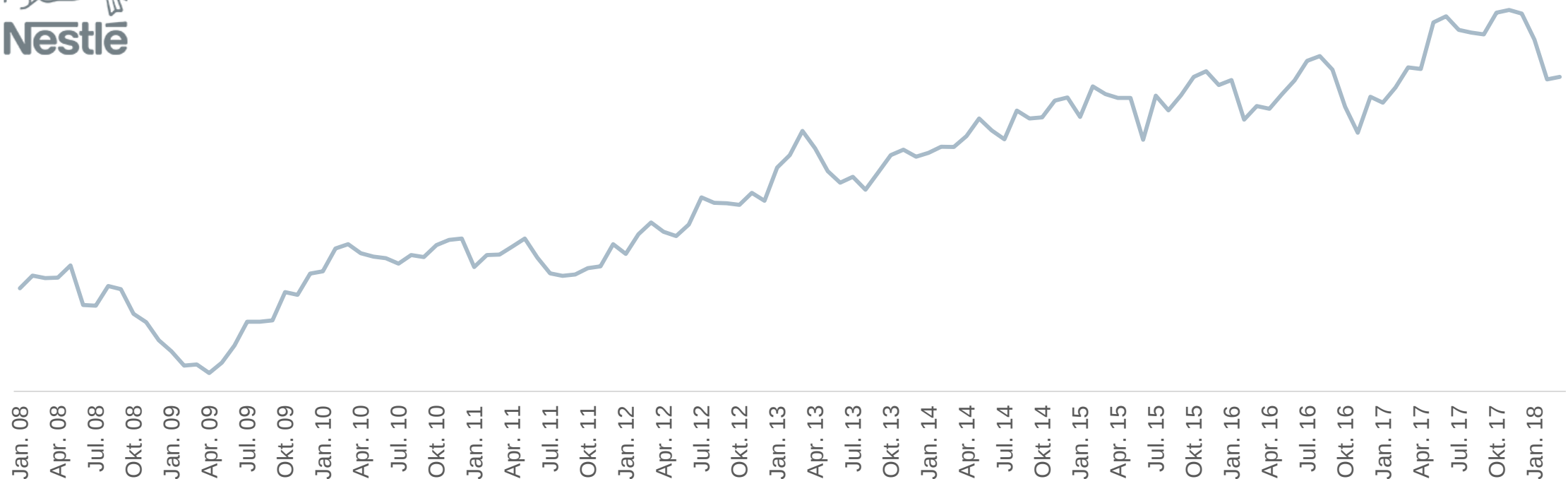


„Die Sichere Aktie“: Qualität, defensiv, stabil

Nestlé S.A

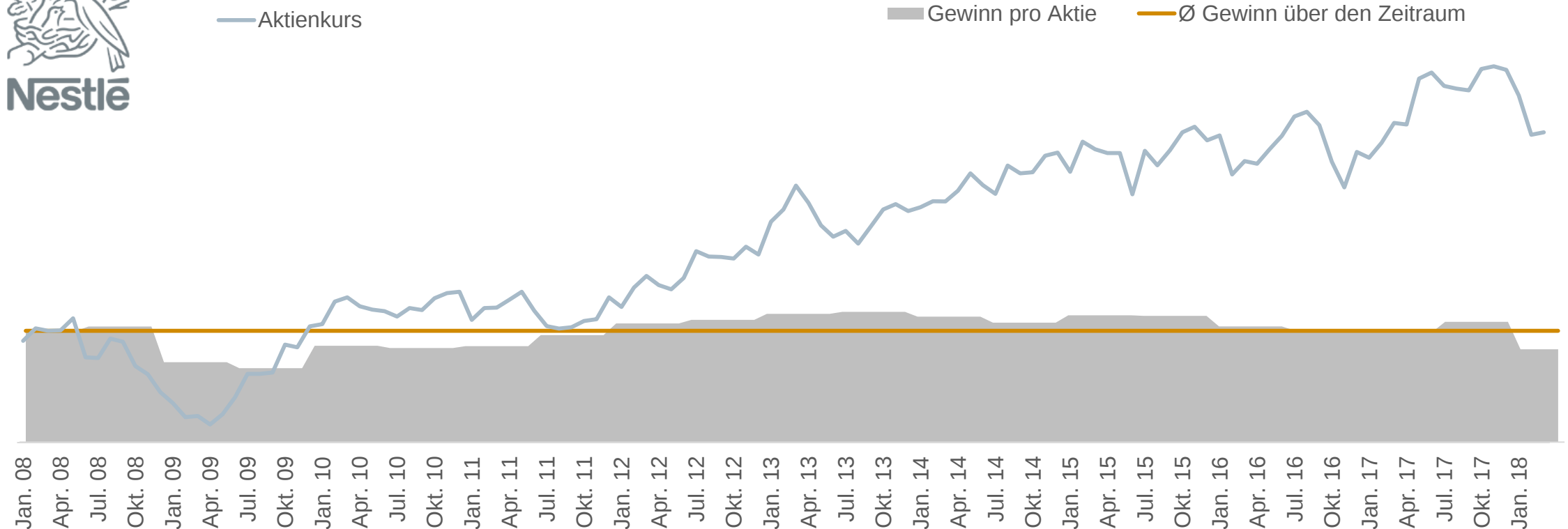


— Aktienkurs



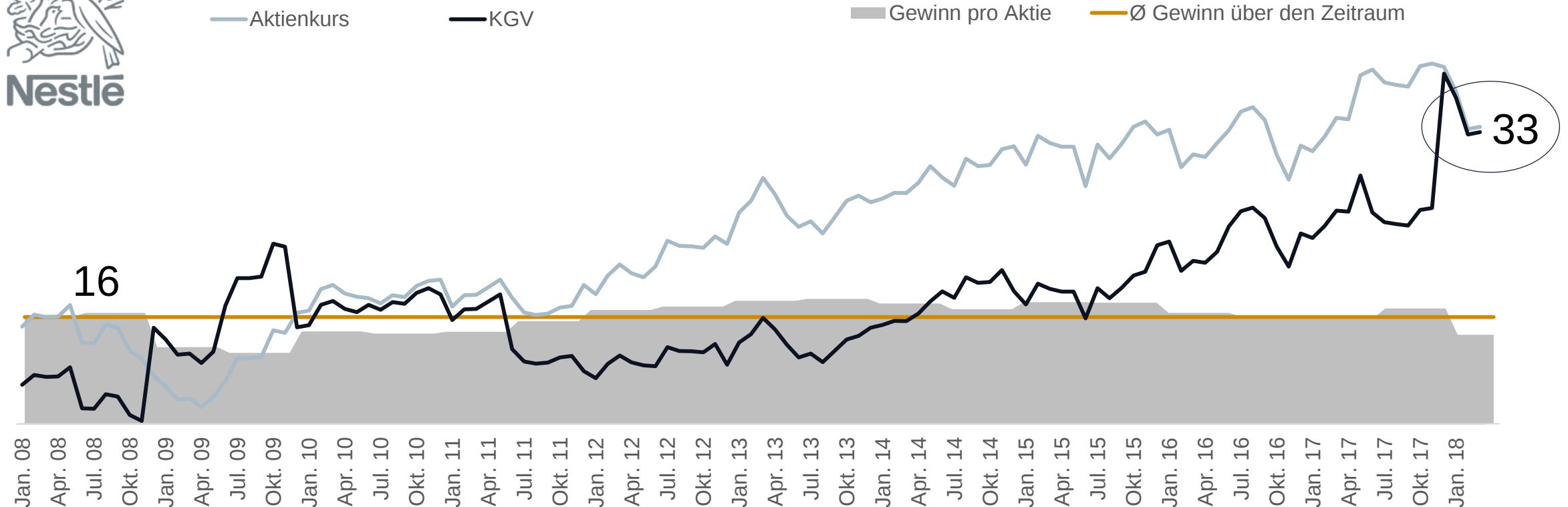
Gewinnkorrelation ausgehebelt

Nestlé S.A



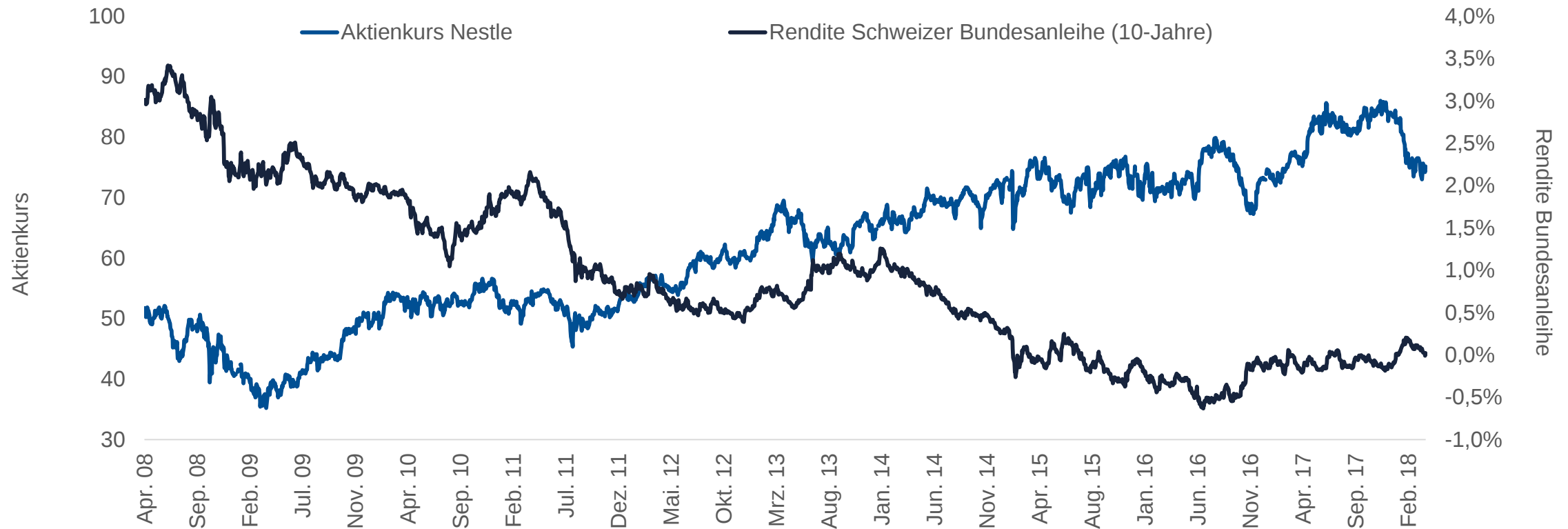
Gewinnkorrelation ausgehebelt

Nestlé S.A



Niedrige Zinsen als Treiber für Aktienkurssteigerungen

Im Vergleich: Nestle versus 10-jährige Schweizer Bundesanleihe



LOYS Fonds

„Die Basisinvestments“

LOYS Europa System: Das europäische Basisinvestment

LOYS Europa System

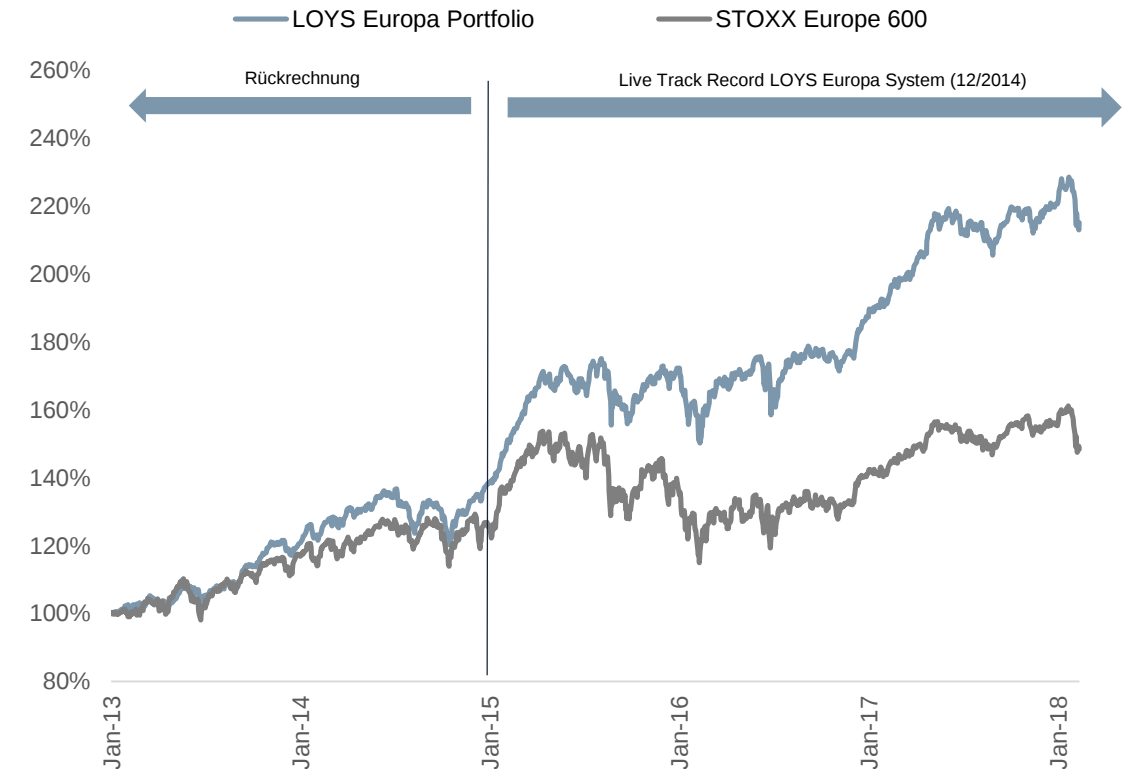
- Europäische Aktien
- Unterbewertete Qualitätsunternehmen
- Aktives Management
- Langfristiger Anlagehorizont
- Hoher Diversifikationsgrad



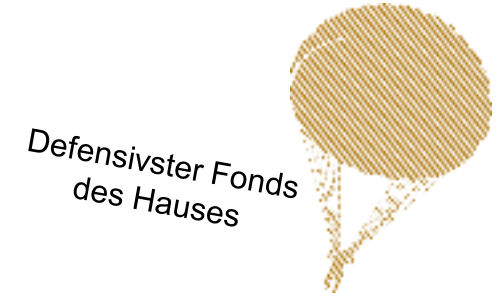
Wertentwicklung

Wertentwicklung seit Jahresbeginn	-1,6%
Wertentwicklung 1 Jahr	6,1%
Wertentwicklung 3 Jahr	26,6%
Wertentwicklung 5 Jahre	—
Wertentwicklung seit Auflage	58,0%
Wertentwicklung p.a.	14,7%
Volatilität	11,4%
Tracking Error	12,3%

Wertentwicklung des LOYS Europa System



LOYS Global L/S



Wesentliche Merkmale



Fondsmanager: Ufuk Boydak, CFA, Vorstand

Fondsvolumen: 437 Mio. €

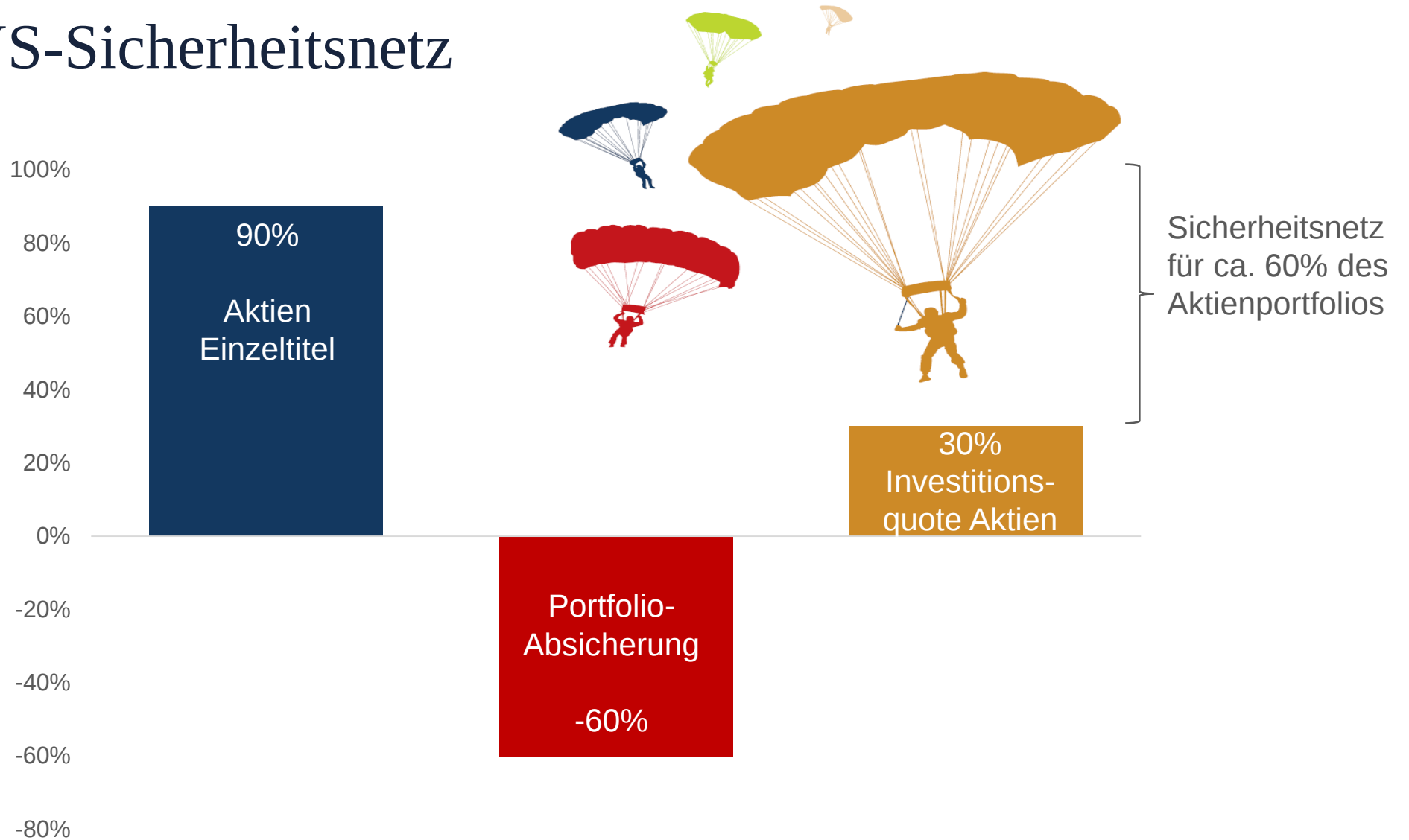
WKN/ISIN: A1JRRB8*/ LU0720541993*

Datum der Auflage: 30. Dezember 2011



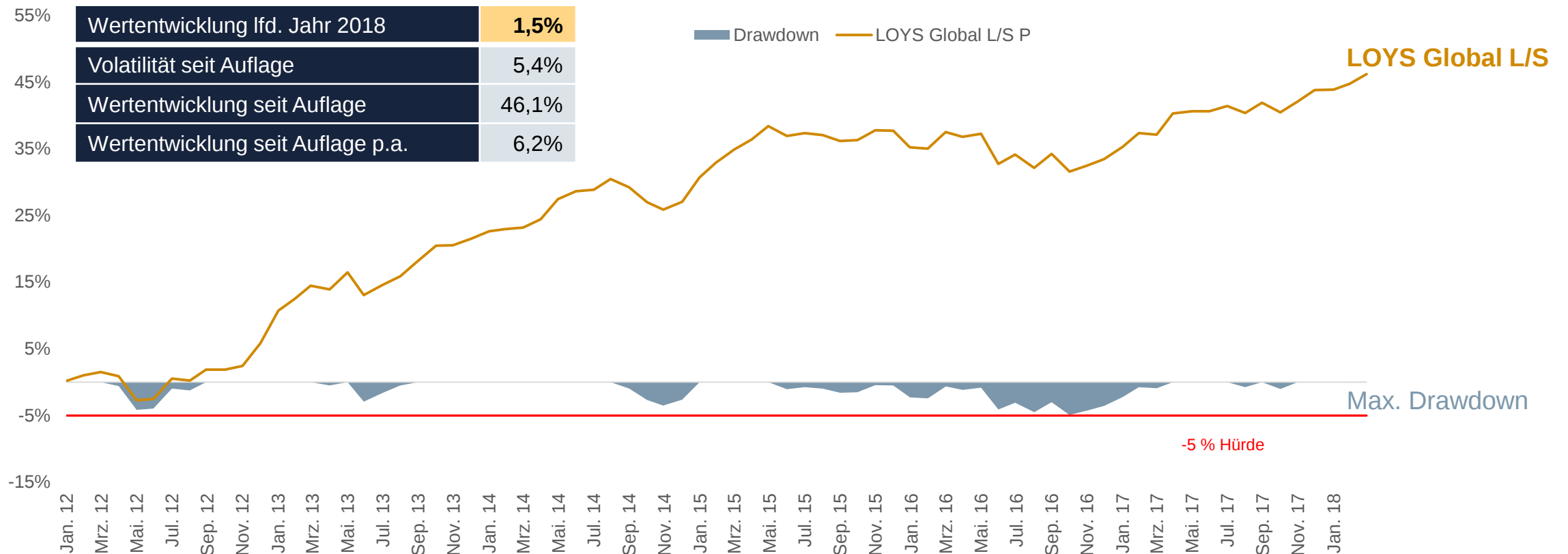
- Globaler Long/Short mit long-bias
- Long Seite: unterbewertete Qualitätsunternehmen
- Short Seite: Absicherung der Aktien durch Indexfutures (Reduzierung des Marktrisikos)
- Investitionsquote Netto i.d.R. 10 – 60%
- antizyklisch
- Absolute Return, 3 - 6% p.a.
- Titellanzahl i.d.R. in einer Bandbreite von 60 - 80
- Absicherung der Währungen durch Forwards
- Defensivster Fonds des Hauses
- Auch für Investoren mit kürzerem Anlagehorizont geeignet

Das LOYS-Sicherheitsnetz



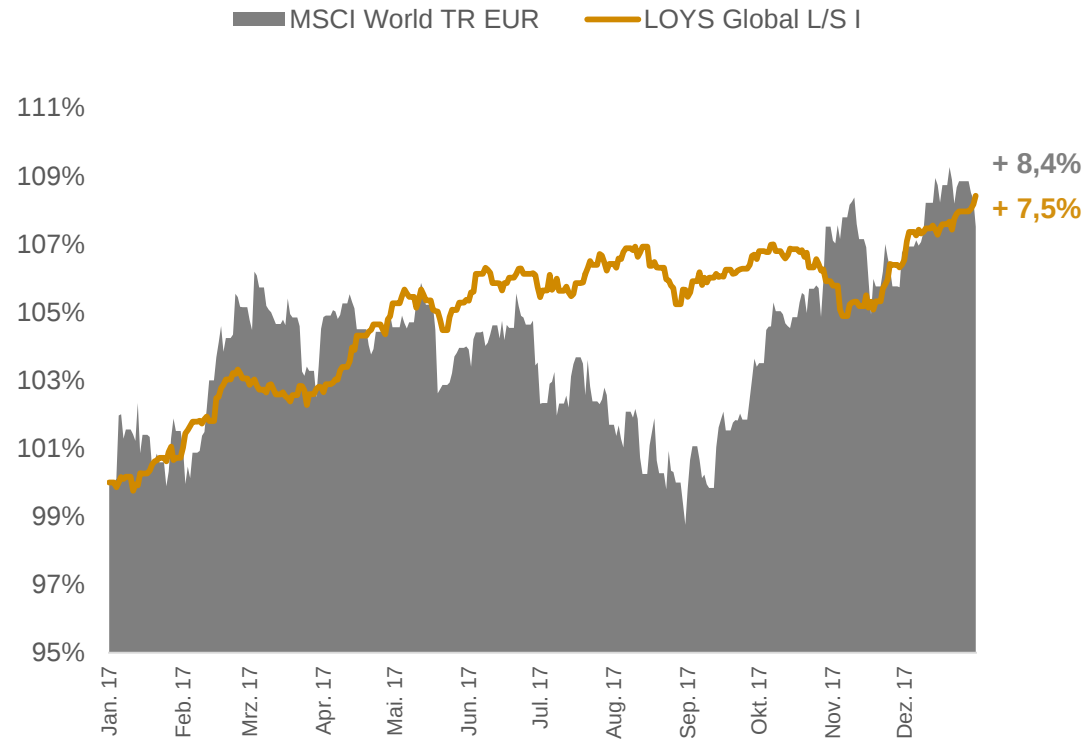
LOYS Global LS: Der defensive Aktienfonds mit Sicherheitsnetz

Wertentwicklung das LOYS Global LS seit Auflage

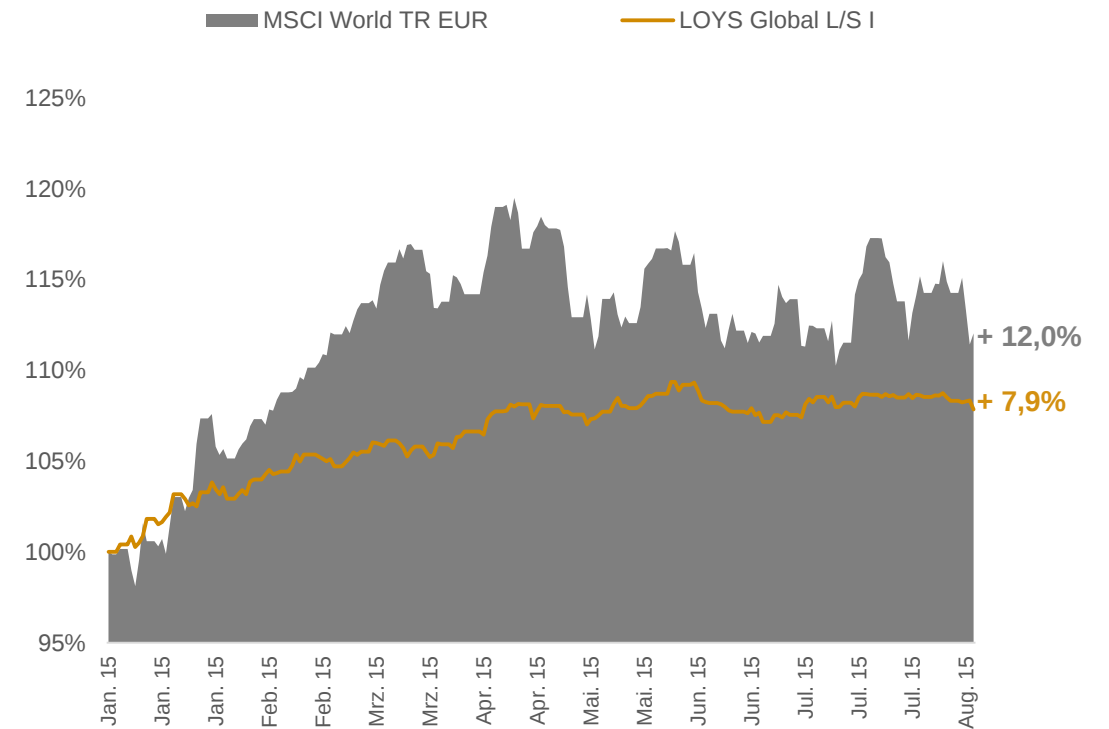


Verhalten in Bullenmärkten

1. Januar 2017 – 31. Dezember 2017

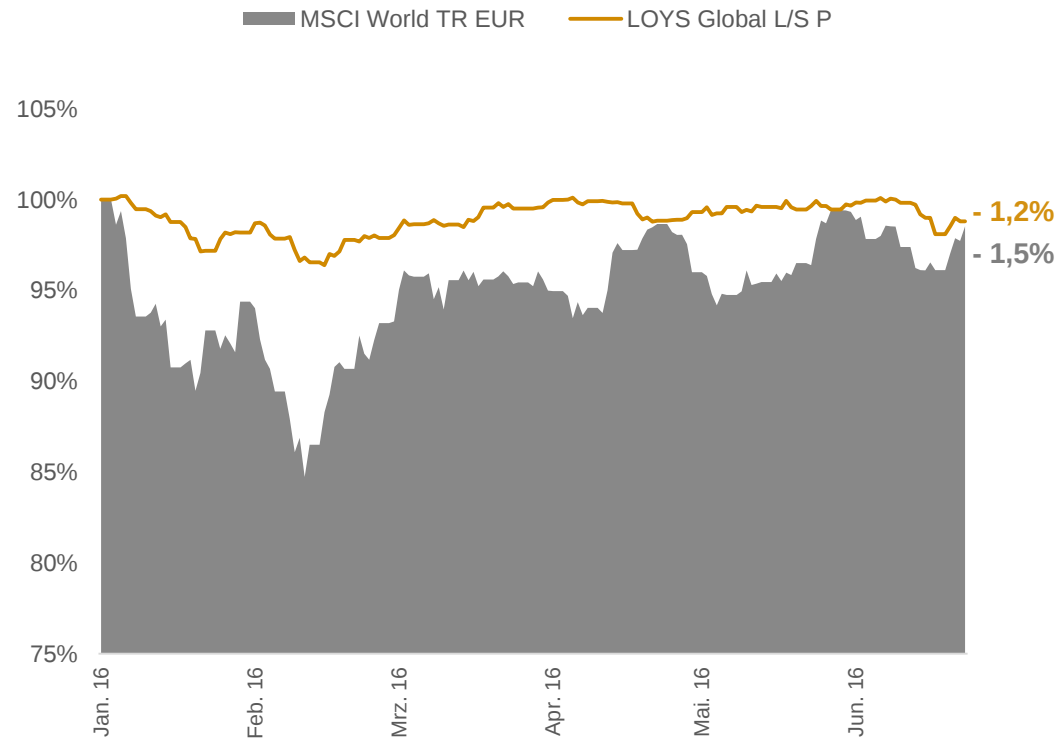


1. Januar 2015 – 15. August 2015

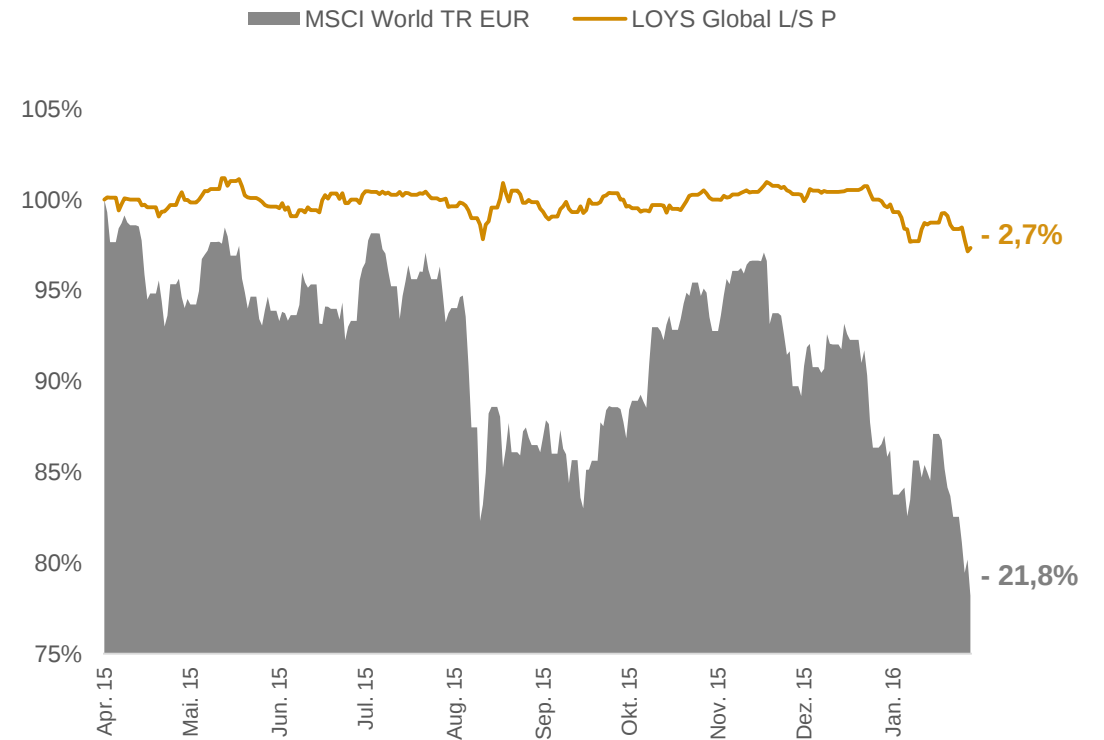


Verhalten in Bärenmärkten

1. Januar 2016 – BREXIT

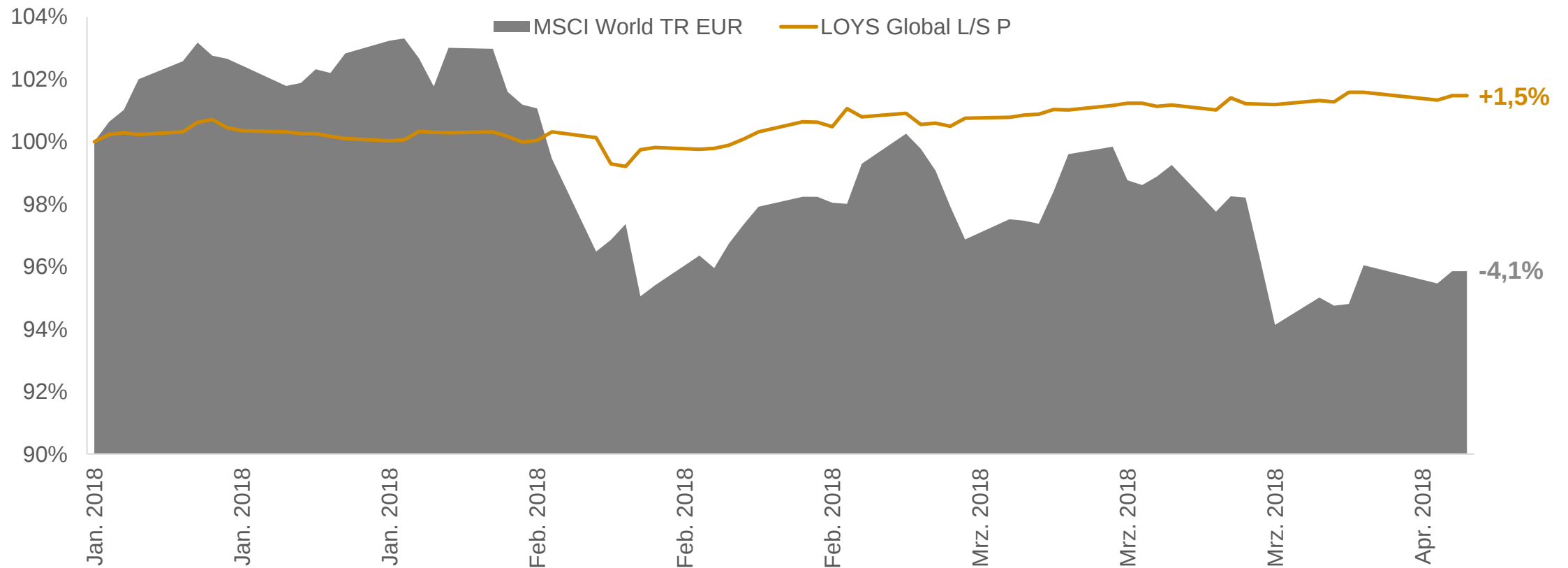


15. April 2015 bis 31. Dezember 2015

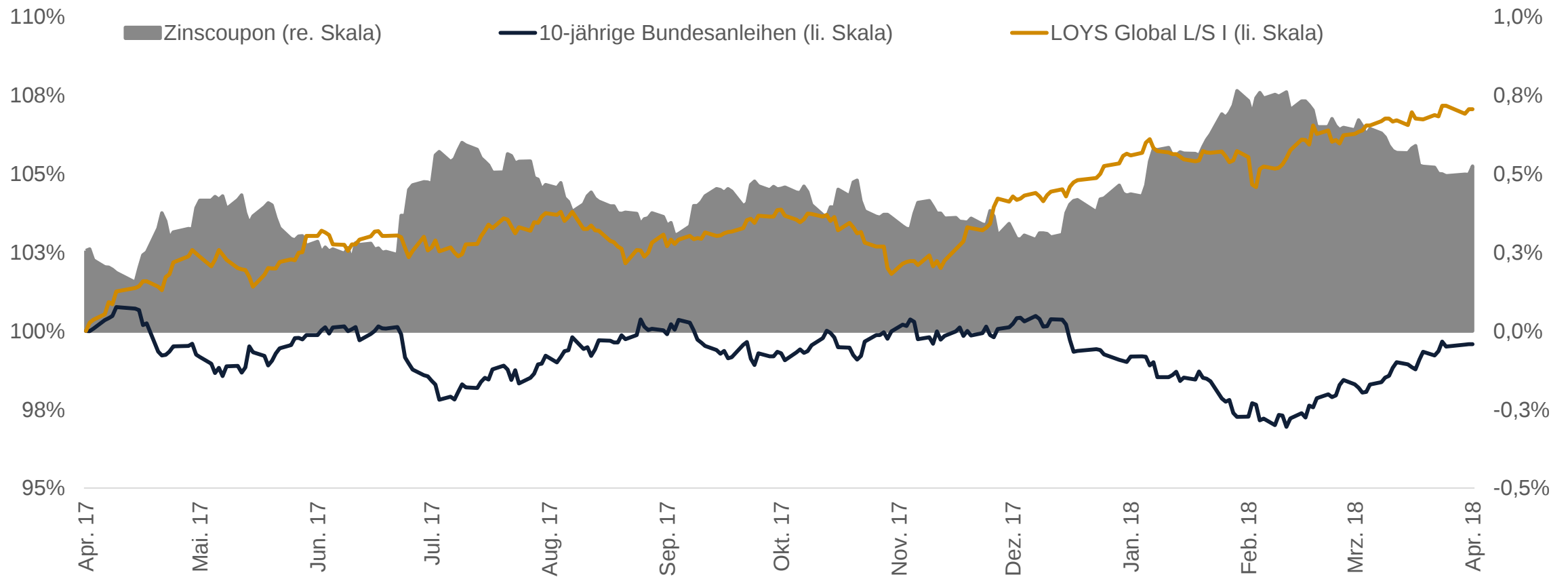


Aktuelle Wertentwicklung des LOYS Global LS

LOYS Global LS versus MSCI Welt TR EUR der letzten drei Monate (YTD, 01.01.2018 – 05.04.2018)



Kein Zinsänderungsrisiko, keine strukturellen Gefahren



Fazit



Aktien

- ohne Alternative

LOYS Fonds

- starke Leistungsbilanz

LOYS AG

- Aktien aus Überzeugung

LOYS AG

Alte Amalienstraße 30
26135 Oldenburg
Tel.: +49 (0) 441-92586-0
Fax: +49 (0) 441-92586-11
E-Mail: info@loys.de

www.loys.de

Präsentiert von


HAUCK & AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Disclaimer

Stand 1. Januar 2018

© 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, Alte Amalienstr. 30, 26135 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.