

# Kein Fonds wie jeder andere



LOYS Global



GENUINES INVESTMENT



Dr. Christoph Bruns

Vorstand LOYS AG,  
Fondsmanagement,  
Chicago



Dr. Heiko de Vries

Vorstand LOYS AG,  
Organisation,  
Oldenburg



Frank Trzewik

Vorstand LOYS AG,  
Beratung institutioneller Anleger,  
Oldenburg



# [ge|nu|in]

**ge|nu|in** <Adj.> [lat. *genuinus*, eigtl. = *angeboren, selbstständig, ursprünglich, echt, natürlich*]

**<bei LOYS:>** Genuines Investment bezeichnet ein bewusstes Vorgehen bei Kapitalanlagen, das auf der Basis gründlicher qualitativer und quantitativer Analysen gleichermaßen durch das Ziel der Kapitalerhaltung, der Erwirtschaftung angemessener Wertzuwächse und einen langfristigen Planungshorizont gekennzeichnet ist.

Inhalt	Seite
Begrüßung	3
Anlagephilosophie	4-5
Ihre Vorteile im Überblick	6-7

Daten und Fakten	Anteilklasse P	Anteilklasse I
Aufgelegt am:	21. Februar 2000	4. Januar 2007
Wertpapier-Kennnummer:	926229	AOLFXD
Ausgabeaufschlag:	5 % auf den Ausgabepreis	keiner
Fondsmanagervergütung:	0,8 % p. a.	0,6 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung:	0,6 % p. a.	keine
Performancevergütung:	10 % auf neue Höchststände	20 % auf Outperformance ggü. MSCI World TR net (EUR)
Mindestanlage:	2.500,- Euro	500.000,- Euro
Anlageplan:	ab 100,- Euro monatlich	keiner
Fondswährung:	Euro	Euro
Depotbank:	M. M. Warburg & CO Luxembourg S. A.	M. M. Warburg & CO Luxembourg S. A.
Fondsinformationen:	Tageszeitungen Videotext (ARD und ZDF) Internet, z. B. <a href="http://www.loys.de">www.loys.de</a>	

# D

## Der LOYS Global – gehen Sie mit uns den Königsweg.

Sehr geehrte Interessentinnen und Interessenten  
am LOYS Global,

Sie erhalten auf den folgenden Seiten einen Überblick über die Anlagestrategie unseres Aktienfonds und den hiermit verbundenen Chancen und Risiken. Nur mit diesem tieferen Verständnis für die Anlagestrategie, nach der Dr. Christoph Bruns den LOYS Global ausrichtet, erhalten Sie eine vernünftige Grundlage für Ihre Anlageentscheidung zugunsten unseres Fonds.

Wir empfehlen Ihnen, Ihre Anlageentscheidung mit Ihrem persönlichen Berater zu besprechen und hierbei neben einer Analyse Ihres Anlagetyps und Ihrer Anlageziele vor allen Dingen die Einordnung Ihrer Anlage in Ihre Gesamtvermögensstruktur sowie die Auswirkungen für die Zukunft zu diskutieren. Denn weil wir von den Unternehmen, in die wir investieren, erwarten, dass sie intelligent und vorausschauend geführt werden und die Unternehmer ihr Zahlenwerk und ihre unternehmerischen Chancen und Risiken ständig vor Augen haben, raten wir auch Ihnen, sich beständig um Ihr ganz persönliches Unternehmen „Familie“ zu kümmern und hierbei die einzelnen Bausteine Ihres privaten Vermögensaufbaus regelmäßig im Gesamtbild zu betrachten.

Wir wünschen Ihnen viel Spaß beim Lesen und freuen uns, Ihr Interesse an einer Anlage in unserem Fonds wecken zu können.

Ihr LOYS-Team



Vorstand der LOYS AG (v. l.):  
Frank Trzewik, Dr. Christoph Bruns und Dr. Heiko de Vries

*„Sapere aude! Habe  
Mut, dich deines  
eigenen Verstandes  
zu bedienen.“*

*Immanuel Kant*



# S

## Setzen Sie auf Erfolg – unsere Investmentphilosophie.

*„Ein Schachspiel zu besitzen und es zu bespielen, sind zwei verschiedene Paar Schuhe. Mit dem LOYS Global verfügen wir nicht nur über das Spielfeld, sondern haben mit dem Ausnahmefondsmanager Dr. Christoph Bruns auch einen Großmeister des Investment-schachs.“*

*Dr. Heiko de Vries  
Vorstand LOYS AG*

Aktienfonds ist nicht gleich Aktienfonds. Diese Aussage können die erfahrenen Investmentfonds-Anleger nur bestätigen. Grundlage einer jeden Fondsauswahl sollte die Analyse der Anlagestrategie und der Anlagebereiche sowie der Qualität des Fondsmanagements sein. Als weltweit anlegender Fonds kann der LOYS Global mit seiner vermögensverwaltenden und fundamental orientierten Anlagestrategie als Komplettlösung für die Anlage im Aktienmarkt genutzt werden. Basis für den Erfolg unseres Fonds ist die gründliche Vorbereitung der Anlageentscheidungen des Fondsmanagements. Dr. Christoph Bruns war bis 2002 gesamtverantwortlich für das komplette Aktienfondsmanagement der Union Investment mit einem Gesamtanlagevolumen von zuletzt ca. 50 Mrd. Euro. Für seine Anlageresultate als Fondsmanager des Uni-Global wurde ihm 1999 unter anderem der Micropal Award in der Kategorie „bester internationaler Aktienfonds“ verliehen.

Dr. Christoph Bruns kann somit auf eine große Erfahrung zurückblicken und besitzt heute ein Research-Netzwerk sowie einen Investmentinstinkt, wie ihn nur wenige Ausnahmefondsmanager neben ihm besitzen.

Dr. Christoph Bruns erklärtes Ziel ist es, den LOYS Global entlang fundamentaler Anlagekriterien, wie sie beispielsweise auch der Investor Warren Buffett in seiner Berkshire Hathaway verfolgt, zu einem nachhaltigen Erfolg zu führen. Dabei kommt ihm das relativ geringe Anlagevolumen des Fonds entgegen, da ihm hierdurch die Möglichkeit gegeben wird, sich auch mit kleineren aufstrebenden Unternehmen zu beschäftigen. Um diese Möglichkeit wird er sicherlich von den Managern der großen Fonds beneidet.



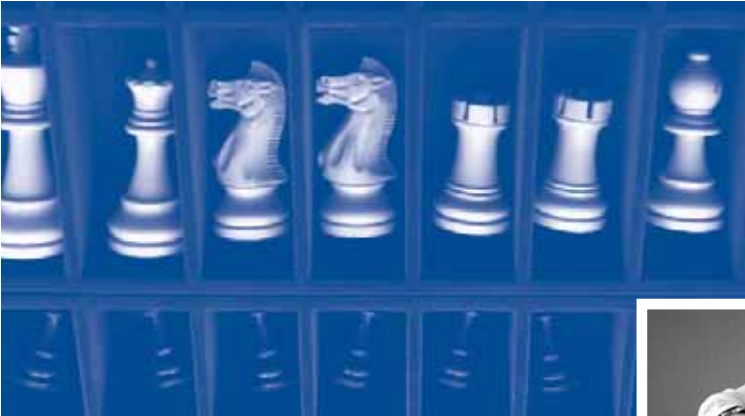
# Machen Sie sich die Zeit zum Verbündeten – die wesentlichen Kernpunkte unserer Anlagephilosophie.

- Fundamental ökonomischer Analyseansatz: Genau gesagt, versuchen wir eine Aktie, die nach unserer Analyse 1 Euro wert sein müsste, für 70 Cent zu kaufen, wobei wir zusätzlich von dem Geschäftsmodell des Unternehmens überzeugt sein müssen.
- Haben wir ein solches Unternehmen gefunden und in dieses investiert, so lassen wir die Zeit in Ruhe ihre Arbeit verrichten.  
Denn auf Dauer wird der Markt Unterbewertungen nicht missachten.
- Analysebasierte Aktienselektion: Die Auswahl und die Investmentideen werden aus einem langjährig aufgebauten Research- und Beziehungsnetzwerk generiert.
- Wahrhaftige Langfristorientierung: Grundsätzlich sind wir bereit, Unternehmen, die sich in unserem Analysefilter wiederfinden, langfristig zu begleiten. Unser Ziel ist es nicht, durch aktives „Traden“ Erträge zu generieren.
- Der Fokus liegt auf absoluter Wertentwicklung: Wichtig ist für uns, dass bei unseren Unternehmen im Zeitverlauf eine absolute und nachhaltige Substanzverbesserung zu beobachten ist.

- Die Unterbewertung eines Unternehmens ist die wesentliche Grundlage für unsere Anlageentscheidung. Aus diesem Grunde verfolgen wir mit den von uns ausgewählten Aktien auch keine Indices und geben auch keine Regionengewichtung vor. Das Prinzip der Unterbewertung soll die Zusammensetzung unseres Portfolios steuern. Lediglich eine ökonomische Diversifizierung wird von uns beachtet, das heißt, wir wollen nicht ausschließlich Unternehmen einer Branche im Portfolio halten. Eine Konsequenz unseres Ansatzes ist auch, dass wir gegebenenfalls hohe Kassenbestände halten, wenn wir keine unterbewerteten Unternehmen finden.
- Klare Kauf- und Verkaufsdisziplin: Im Laufe seiner langjährigen Erfahrung in der Auswahl von Aktien und dem Management von Aktienportfolios hat Dr. Christoph Bruns klare Analyse-kriterien für den Ankauf sowie für die Entscheidung zu einem Verkauf einer Aktienposition entwickelt.

*„Auf Dauer wird der Markt echte Unterbewertungen nicht missachten.“*

*Dr. Christoph Bruns  
Vorstand LOYS AG*



## **D**ie internationale Aktienanlage mit Konzept – Ihre Vorteile bei einer Investition in den LOYS Global.

Viele Anleger stellen sich nach den gravierenden Kurskorrekturen der vergangenen Jahre heute die Frage, inwieweit eine Anlage im Aktienbereich überhaupt noch Sinn macht und ob man aus heutiger Sicht mit Aktien, oder anders ausgedrückt „mit der Beteiligung an Unternehmen“, überhaupt noch sinnvoll eine Altersvorsorge aufbauen kann. In Zeiten einer zusammengewachsenen Welt und einer globalisierten Wirtschaft vermeiden heute viele angesichts der heraufziehenden Probleme unserer Gesellschaft den Blick in die Zukunft und denken und handeln eher kurzfristig. So werden Neuengagements im Aktienmarkt, die einen eher langfristigen Anlagehorizont voraussetzen, nicht mehr in der gewohnten Breite in Betracht gezogen.

Unsere Meinung zu der hier aufgeworfenen Frage ist eindeutig: Aktien, d. h. Beteiligungen an Unternehmen, machen sehr wohl Sinn und haben nach wie vor ihre Existenzberechtigung in Ihrer Vermögensstruktur. Nur durch unternehmerisches Handeln werden in unserer Gesellschaft wirkliche Werte geschaffen, die das Fundament unseres Finanzsystems bilden und an denen wir unseren Weg in die Zukunft ausrichten. Tatsächlich sehen wir heute Märkte, die sich nicht mehr in der Breite positiv entwickeln, wie wir es in den achtziger und neunziger Jahren gesehen haben. Um von den unternehmerischen Erfolgsgeschichten unserer Aktienlandschaft profitieren zu können, kommt es daher heute mehr denn je auf die richtige Auswahl der Aktien an.

*„Reich wird, wer in Unternehmen investiert, die weniger kosten als sie wert sind.“*

*Warren Buffett*



# M

## Aktives Fondsmanagement – unsere konsequente Vorgehensweise.

- Aktienanalyse und Anlageentscheidung obliegt allein dem Fondsmanagement.
- Keine Gremienentscheidungen: Damit wird ein schnelles Handeln möglich.
- Keine Ausrichtung an einer vorgegebenen Benchmark: Die Zusammensetzung des Portfolios folgt allein dem Prinzip „Suche nach unterbewerteten Aktien“. Je nachdem in welcher Region, Branche oder für welchen Zukunftstrend sich unterbewertete Unternehmen finden, ergibt sich automatisch eine Diversifikation.
- Die Einzeltitelauswahl steht im Vordergrund: Das wohl wichtigste und beeindruckendste Charakteristikum innerhalb des Anlagestils von Dr. Christoph Bruns ist der fundamental betonte Auswahlmechanismus für seine Portfolioaktien. Überzeugende Geschäftsmodelle, eine fundamental attraktive Bewertung sowie ein fähiges und ehrgeiziges Management sind Voraussetzung dafür, als Portfoliounternehmen in den ausgewählten Kreis der Aktien unseres Fonds zu gelangen. Wir weisen an dieser Stelle darauf hin, dass wir bei der Analyse der Geschäftsmodelle auch ethische Aspekte sowie Eigenschaften, die unter dem neudeutschen Begriff „Sustainability“ (= Nachhaltigkeit) zusammengefasst werden, prüfen und berücksichtigen.

- Selbst entwickelte Bewertungsmodelle: Spätestens seit dem Scheitern der japanischen Wirtschaft ist uns klar, dass Kopieren allein nicht den nachhaltigen Erfolg im Markt bringt. Nur die kreativen und innovativen Unternehmen setzen sich am Ende durch. So baut auch unser Fondsmanagement seinen Anlagestil nicht auf klassischen und in der Breite genutzten Analysemethoden auf, sondern kombiniert die Unternehmensdaten innerhalb eigener Bewertungsmodelle, um so zu einer eigenen Bewertungsgröße für ein Unternehmen zu gelangen, die Grundlage für seine Anlageentscheidung ist.

Wir hoffen, Ihnen mit den kurzen und prägnanten Worten einen tieferen Einblick in unseren Aktienfonds LOYS Global gegeben zu haben, und laden Sie ein, uns mit einem Investment in unseren Fonds auf unserem Weg im Aktienmarkt zu begleiten. Neben diesem Prospekt informieren wir unsere Anleger regelmäßig und zeitnah über aktuelle Themen zum LOYS Global.

Wir freuen uns auf Ihre Investition!  
Mit freundlichen Grüßen aus Oldenburg

Ihr LOYS-Team

*„Ein Fachmann ist ein Mann, der einige der größten Fehler kennt, die man in dem betreffenden Fach machen kann und sie deshalb zu vermeiden versteht.“*

Werner Heisenberg

Dieses Dokument wurde von der LOYS AG (nachfolgend LOYS) mit größter Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. LOYS gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Die in diesem Dokument geäußerten Meinungen sind diejenigen, die LOYS zum Zeitpunkt der Anfertigung der Broschüre vorlagen. Sie können jederzeit und ohne Mitteilung geändert werden. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Das Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, allenfalls unter Hinzuziehung eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche u. a. Konsequenzen zu prüfen. Dieses Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung von LOYS weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragschwankungen verbunden. Zu beachten ist, dass historische Renditeangaben und Finanzmarktsszenarien keine Garantie für zukünftige Ergebnisse sind. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Der Prospekt, die Vertragsbedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können bei der M. M. Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg, und von LOYS, Oldenburg, kostenlos bezogen werden.



LOYS AG  
Stichwort: LOYS Global

Alte Amalienstr. 30  
26135 Oldenburg  
[www.loys.de](http://www.loys.de)

Überreicht durch: