

LOYS PREMIUM DIVIDENDE

— DER AKTIENFONDS MIT FOKUS AUF —
NACHHALTIGE DIVIDENDEN

Fondsmanager: Markus Herrmann



AKTIEN AUS ÜBERZEUGUNG

DER FONDSMANAGER

Markus Herrmann, Fondsmanager LOYS Premium Dividende

Der 32-jährige CFA-Charterholder verstärkt das Portfoliomanagement der LOYS AG seit Anfang 2020 sowohl mit seinem Talent als auch mit langjähriger Erfahrung in der Auswahl unterbewerteter Dividendenaktien.

In seiner vorherigen beruflichen Tätigkeit war Markus Herrmann zunächst als Analyst und zuletzt als Fondsmanager bei Lupus alpha tätig. Dort verwaltete er innerhalb des Aktienteams einen erfolgreichen Small- und Mid-Cap Fonds mit Fokus auf Dividententitel. Dieser erhielt für seine überdurchschnittlich gute Performance zahlreiche Auszeichnungen von renommierten Ratingplattformen wie Morningstar, Citywire, Sauren oder euro/BörseOnline.

Die seit Januar 2020 von Herrmann verwaltete Strategie, der LOYS Premium Dividende, fokussiert sich auf Qualität und Unterbewertung. Entsprechend investiert der Fonds in Qualitätsunternehmen, die weniger kosten als sie wert sind.

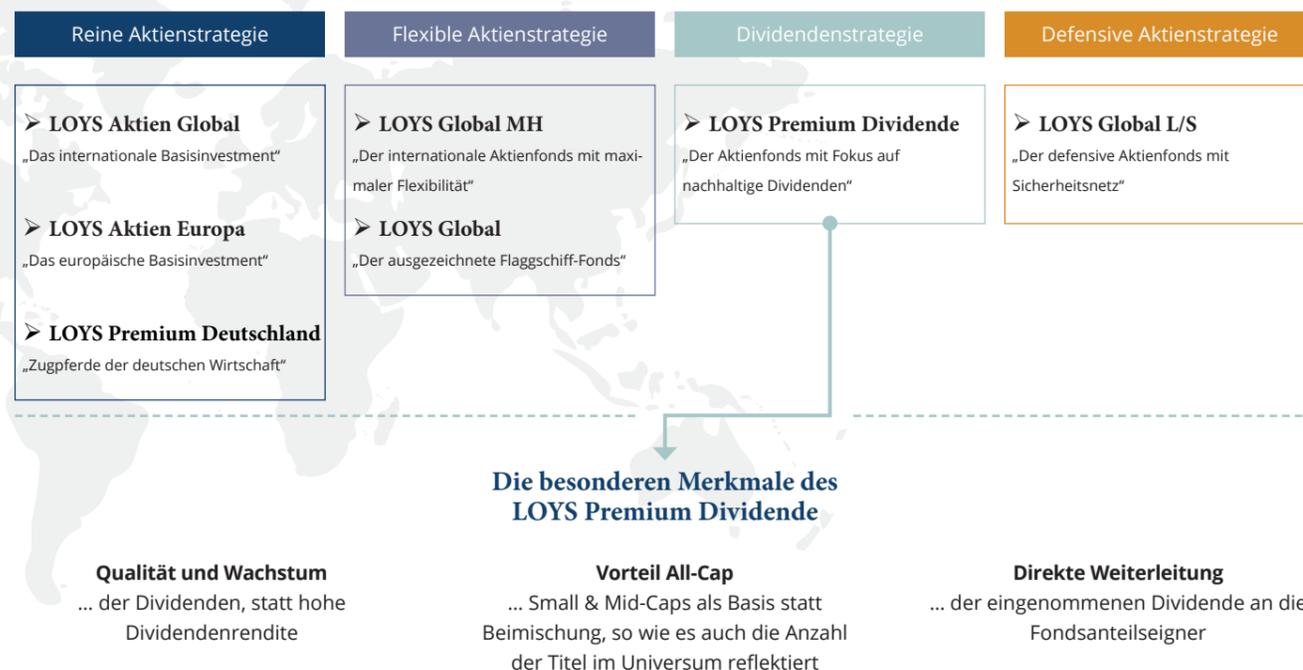


LOYS Premium Dividende

	ISIN LU2066734430 (P)	ISIN LU2066734513 (I)	ISIN LU2130029023 (ITN)
WKN	A2PUSG	A2PUSH	A2P06P
Managementvergütung	0,90%	0,75%	1,20%
Vertriebsstellenvergütung	0,60%	0,00%	0,00%
Performance-Fee	10% High-Water-Mark	20% Outperf.*	0,00%
Gewinnverwendung	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend
Höhe der Teilfreistellung	30%	30%	30%

* gegenüber STOXX Europe 600

DIE LOYS-AKTIONFONDSFAMILIE



DER SELEKTIONSPROZESS

Filtermethodik

Für den Selektionsprozess müssen die Unternehmen zunächst den für die Strategie konzipierten Dividendenfilter bestehen, um in die engere Auswahl zu kommen.

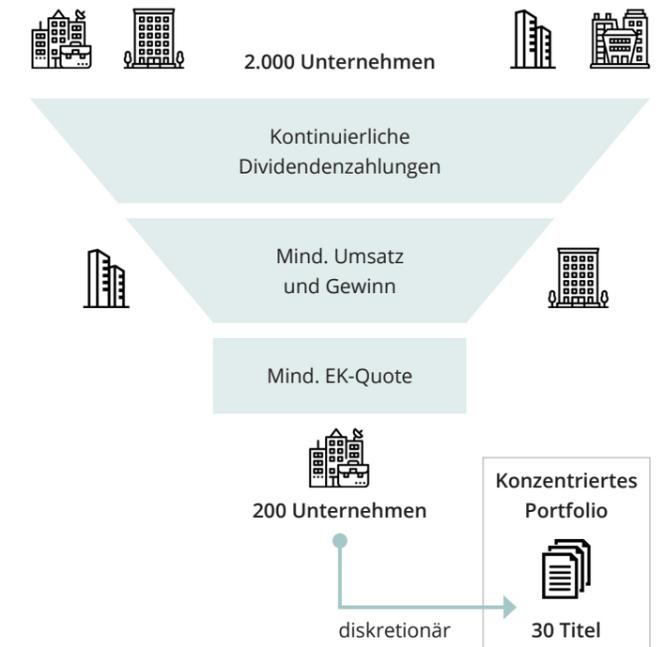
Das gesamte europäische Investment-Universum wird hierbei von rund 2.000 Titeln auf etwa 200 Titel reduziert. Anschließend erfolgt die fundamentale und qualitative Analyse der Geschäftsmodelle sowie die Erstellung einer Unternehmensbewertung.

Das zentrale Kriterium des Dividendenfilters ist ein stabiler Dividenden-Track-Record über die vergangenen Jahre hinweg. Die Validierung erfolgt über das Aussortieren aller Unternehmen, die hohe Umsatzschwankungen sowie Verlustjahre und schwache Bilanzen aufweisen.

Übrig bleiben schlussendlich jene Unternehmen, die kontinuierlich eine Dividende ausschütten ohne ihre Bilanz zu belasten. Diese rund 200 gefilterten Unternehmen werden in einer detaillierten Analyse und im Rahmen von regelmäßigen Unternehmensbesuchen in einem diskretionären Selektionsprozess ausgewählt.

Im Ergebnis werden die 30 attraktivsten Titel in das Portfolio aufgenommen.

Dividendenfilter



DREI FRAGEN AN MARKUS HERRMANN

Der LOYS Premium Dividende verfolgt analog zu den LOYS-Fonds einen wertorientierten Ansatz zur Aktienausswahl – mit einem Fokus auf Qualität. Wie fügt der Fonds sich in die bestehende Aktienfondsfamilie ein?

Ich habe meinen Beruf in der Finanzkrise begonnen – eine Zeit, in der viele Geschäftsmodelle auf die Probe gestellt wurden. Fest steht: Um wirtschaftlich schwierige Zeiten zu überwinden, müssen Unternehmen ihr verfügbares Kapital so effizient wie möglich allokalieren. Diese Disziplin halten viele Geschäftsführer nicht durch, vor allem wenn Geld – wie derzeit in Form von Krediten – schnell und billig verfügbar ist. Daher überzeugen mich nur jene Firmen, die konsequent aus erwirtschafteten Barüberschüssen ausschütten statt an ihre Substanz zu gehen oder sogar die Dividende zu kürzen. Jeder Fondsmanager muss langfristig seinen Stil finden. Meiner ist eben sehr konservativ - in diesem Sinne investiert der LOYS Premium Dividende in Qualitätsunternehmen, die weniger kosten als sie wert sind.

Worin liegt die besondere Herausforderung im Management des LOYS Premium Dividende?

Der Ansatz fußt sozusagen auf physikalischen Grundsätzen der Ökonomie und zielt auf ein konzentriertes Portfolio mit 30 Titeln ab. Hierbei muss die Aktienselektion mit einem Dividendenfilter immer wieder überprüft und gegebenenfalls angepasst werden. Insbesondere stehen Unternehmensbesuche im Mittelpunkt der fundamentalen Unternehmensbewertung, sowie die in Abhängigkeit der Unternehmensqualität getroffene Bewertung des Kurspotenzials in Relation zum Preis.

Warum würde man Ihren Fonds jetzt kaufen?

Der LOYS Premium Dividende konzentriert sich besonders auf unterbewertete Aktien, deren Chancen am Markt unterschätzt werden. Ertragskraft und Qualität jedes Unternehmens werden im Selektionsprozess des Fonds auf Herz und Nieren geprüft. Eine entscheidende Rolle spielt dabei die Dividendenausschüttung. Sie muss nachhaltig sein, unabhängig davon, wo wir uns im Wirtschafts- oder Börsenzyklus gerade befinden. So stellen wir neben einem stetigen Strom an Ausschüttungen auch die Stabilität der Unternehmen sicher. Vor allem in volatilen, bzw. unsicheren Phasen ist das ein klarer Vorteil des Fonds. Mit einem Fokus auf Nebenwerte bedient sich der Fonds auf lange Sicht einer der erfolgreichsten Aktienkategorien. Abseits der zyklischen Börsenschwankungen großer Indexschwergewichte sind Anleger gut aufgehoben.

*„Wir investieren in Qualitätsunternehmen,
die weniger kosten als sie wert sind“*

LOYS AG – Aktien aus Überzeugung



AKTIEN AUS ÜBERZEUGUNG

INFO@LOYS.DE | WWW.LOYS.DE

OLDENBURG • FRANKFURT • CHICAGO • LUXEMBURG • ZUG

Rechtlicher Hinweis: Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Dieser ist die Grundlage für den Kauf des Fonds. Die Inhalte dieses Dokumentes stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch die Bank, noch die Beurteilung der individuellen Verhältnisse durch einen Rechtsanwalt oder Steuerberater. Dieses Informationsblatt ist mit der größten Sorgfalt erstellt worden. Eine Garantie für die Richtigkeit aller Angaben kann aber nicht übernommen werden. Die Anlagestrategie ist Schwankungen unterworfen und der Depotwert kann nicht garantiert werden. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.