

Value-Strategien von Lingohr bleiben stark

Trotz eines weltweit wachstumsgetriebenen Marktumfelds zeigt Lingohr Asset Management auch im zweiten Quartal, wie werteorientiertes Investieren auch in dynamischen Marktphasen positive Ergebnisse liefern kann.

Das zweite Quartal 2025 hat eindrucksvoll bestätigt, dass sich werteorientiertes Investieren und ein adaptiver Blick auf das Marktumfeld nicht ausschließen müssen. Während an den internationalen Aktienmärkten vor allem Wachstumswerte die Schlagzeilen bestimmten, konnte Lingohr Asset Management mit seinen Value-Strategien nicht nur mithalten, sondern erneut eine deutliche Outperformance gegenüber den Vergleichsindizes erzielen. Damit stehen die Fonds nach einem erfolgreichen Jahresstart auch zur Jahresmitte klar vor ihren Benchmarks – und behaupten sich in einem Umfeld, in dem der weltweite Aktienindex MSCI World weiterhin eine negative Entwicklung verzeichnet.

„Wir haben uns nie von kurzfristigen Moden leiten lassen, sondern unser Handwerk über Jahrzehnte verfeinert. Gleichzeitig wissen wir, dass Märkte heute schneller, volatil und datengetriebener sind als je zuvor. Deshalb haben wir unseren Ansatz weiterentwickelt, ohne unsere DNA zu verändern: Value bleibt unser Kompass – ergänzt um moderne Analyseinstrumente und ein aktives Risikomanagement, das auch in Wachstumsphasen Mehrwert schafft“, betont Harald Sporleder, Chief Investment Officer von Lingohr Asset Management. Herzstück dieser Weiterentwicklung ist der Investmentprozess CHICCO+, der fundamentale Bewertung, quantitative Screening-Verfahren und eine makroökonomische Perspektive intelligent verbindet. Auf Basis eines disziplinierten Researchs identifiziert das Team Titel mit robusten Geschäftsmodellen, soliden Bilanzen und klaren Wettbewerbsvorteilen – zugleich wird geprüft, wie sich geopolitische Entwicklungen, Branchentrends und Sektorrotationen auf die Attraktivität einzelner Unternehmen auswirken. So gelingt es, Portfolios zu bauen, die Value-Qualität mit taktischer Flexibilität kombinieren.

Im zweiten Quartal zahlte sich dieser Ansatz erneut aus: Der „Lingohr-Systematic-Invest“ erzielte im zweiten Quartal +4,4 Prozent Rendite (seit Jahresbeginn +2,3 Prozent), während die Benchmark das Quartal mit +2,6 Prozent abgeschlossen hat und seit Beginn des Jahres bei -3,4 Prozent lag. Der „GAF – Lingohr Global Small Cap Value“ kam auf +6,4 Prozent im Quartal (seit Jahresbeginn +2,6 Prozent) gegenüber +3,4 Prozent beziehungsweise -4,8 Prozent seit Jahresanfang für die Benchmark. Der „Lingohr-Europa-Systematic-Invest“ schloss mit +4,3 Prozent und seit Jahresbeginn +11,8 Prozent ab, während die Benchmark im Quartal bei +2,5 Prozent schloss und +8,6 Prozent seit Jahresbeginn erzielen konnte. Auch der „GAF – Lingohr Emerging Markets Value“ lieferte mit +3,3 Prozent im Quartal (seit Jahresbeginn +4,5 Prozent) solide Werte gegenüber der Benchmark von +3,1 Prozent und +1,7 Prozent. „Wir wollen nicht jedem kurzfristigen Trend hinterherlaufen, aber wir wollen wissen, wo sich Marktkräfte verschieben – um unsere Substanz-Titel bestmöglich zu positionieren. Gerade in Phasen, in denen die großen Technologie- und Wachstumsindizes dominieren, ist es wichtig, mit Augenmaß dabei zu bleiben und gleichzeitig vorbereitet zu sein, wenn der Markt wieder zurückkehrt zu realen Werten, stabilen Dividenden und klarer Bilanzqualität“, erklärt Sporleder weiter.

Diese Kombination aus Standhaftigkeit und Anpassungsfähigkeit ist es, die Lingohr Asset Management seit über 30 Jahren als unabhängige Value-Boutique auszeichnet. „Unsere Kundinnen und Kunden erwarten keine Experimente, sondern eine Philosophie, die Krisen standhält und Chancen nutzt. Dass wir den MSCI World nach zwei Quartalen deutlich hinter uns lassen, ist kein Zufall, sondern das Ergebnis dieser Disziplin und unseres Anspruchs, Value Investing immer wieder neu zu denken“, fasst Sporleder zusammen. Für institutionelle Investoren, Family Offices und langfristig orientierte Privatanleger bleibt Lingohr damit ein verlässlicher Partner in einem Markt, der heute mehr denn je aktives Management, Klarheit und Beständigkeit verlangt.

Pressekontakt

Prof. Dr. Patrick Peters

Klare Botschaften – Beratung für Ethik und Kommunikation

Heintgesweg 49

41239 Mönchengladbach

Telefon 02166 / 258 28 17

Mobil 0170 / 52 00 599

E-Mail info@pp-text.de

Internet www.pp-text.de

Foto

Harald Sporleder ist Chief Investment Officer (CIO) der Value-Boutique Lingohr Asset Management.

Über Lingohr Asset Management

Die Lingohr Asset Management GmbH ist ein unabhängiger Asset Manager und Spezialist für konsequentes Value Investing. In Form von Publikums- und Spezialfonds und Einzelmandaten bietet die 1993 gegründete Asset Management-Gesellschaft globale und regionale Aktienprodukte für institutionelle Investoren, ausgewählte Vertriebspartner sowie vermögende Privatpersonen und Family Offices an. Die Kernkompetenz liegt in der Identifikation und Auswahl internationaler, unterbewerteter Unternehmen. Das Management verfolgt traditionell einen Anlageprozess, der fundamentale und quantitative Aktienauswahl erfolgreich verbindet. Die stetige Weiterentwicklung des Ansatzes und der Modelle ist ein zentrales Element des Handels. Dabei hält das Management an den Grundsätzen der Anlagephilosophie fest und lässt neue Erkenntnisse – durch Forschung und Datenanalyse – kontinuierlich einfließen. Für institutionelle Anleger ist dieser Prozess zuverlässig, transparent und individualisierbar. Ziel ist es, langfristige Überrenditen gegenüber Benchmarks zu generieren und damit ein verlässlicher Partner und Baustein in jedem Gesamtportfolio zu werden. Die Erzielung überdurchschnittlicher Anlageergebnisse für die Kunden steht stets im Vordergrund. Hierbei lässt sich das Management um CEO Dyrk Vieten, Harald Sporleder als Chief Investment Officer und Steffen Ulshöfer als Chief Operating Officer nicht von kurzfristigen Marktereignissen leiten. Weitere Informationen: www.lingohr.de