



Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2023

LOYS Sicav

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital als Umbrella ("société d'investissement à capital variable")
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen
für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
R.C.S. B153575



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Zentralverwaltungsstelle

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds LOYS Sicav mit seinen Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global und LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (verschmolzen).

LOYS Sicav ist eine offene Investmentgesellschaft, welche in Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable" oder "SICAV" oder "Gesellschaft" oder "Fonds") Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das "Gesetz vom 17. Dezember 2010") unterliegt und die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 („Richtlinie 2009/65/EG“) erfüllt. Die Gesellschaft wurde am 21. Mai 2010 auf unbestimmte Dauer gegründet. Die Gesellschaft besteht in der Form eines so genannten "Umbrella-Fonds", d.h. es ist die Möglichkeit gegeben, Aktien in verschiedenen Teilfonds auszugeben.

Der Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Aktien Global („übertragender Teilfonds“) wurde aus geschäftsstrategischen Gründen im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen mit Wirkung zum 22. März 2023 auf Basis der letzten Fondspreisermittlung (21. März 2023) mit dem Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global („übernehmender Teilfonds“) verschmolzen. Durch die Verschmelzung wurden die Aktienklassen des übertragenden Teilfonds mit den Aktienklassen des übernehmenden Teilfonds wie folgt verschmolzen:

Aktienklasse übertragender Teilfonds	Aktienklasse übernehmender Teilfonds	Verschmelzungsverhältnis
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global Aktienklasse P LU0861001260	LOYS Sicav - LOYS Global Aktienklasse P LU0107944042	1:1,7393428
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global Aktienklasse I LU0861001344	LOYS Sicav - LOYS Global Aktienklasse I (neu: Aktienklasse S) LU0277768098	1:1,0972206
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global Aktienklasse S LU0861001427	LOYS Sicav - LOYS Global Aktienklasse I (neu: Aktienklasse S) LU0277768098	1:0,0339667
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global Aktienklasse ITN LU1046407299	LOYS Sicav - LOYS Global Aktienklasse ITN LU1490908941	1:1,6358241

Die Aktienklasse I des Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global wurde umbenannt in Aktienklasse S.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Aktionäre werden grundsätzlich auf der Internetseite der Zentralverwaltung (www.hal-privatbank.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global ist ein Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Weitergehende Informationen zur Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale enthalten die „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“, welche diesem Jahresbericht im Anhang beigefügt sind.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.



Management und Verwaltung	4
Bericht des Fondsmanagers	5
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	6
LOYS Sicav - LOYS Global	10
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (verschmolzen)	22
LOYS Sicav Konsolidierung	31
Bericht des réviseur d'entreprises agréé	34
Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft).....	37
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	39



Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

LOYS Sicav

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Vorsitzender

Dr. Heiko de Vries

Mitglied des Aufsichtsrates der LOYS AG

Mitglieder

Frank Trzewik

Vorstand der LOYS AG

Ansgar Billen

Directors' Office

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.

formerly:

Hauck & Aufhäuser Alternative Investment Services S.A.

Zentralverwaltungsstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Bis 31.12.2023:

Zahlstelle in der Schweiz

Tellco AG

Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG

Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Ab 01.01.2024:

Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG

Limmatquai 1 | am Bellevue, Postfach, CH-8024 Zürich

Vertreter in der Schweiz

MRB Fund Partners AG

Fraumünsterstrasse 11, CH-8001 Zürich

Fondsmanager und Vertriebsstelle

LOYS AG

Heiligengeiststraße 6-8, D-26121 Oldenburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Bericht des Fondsmanagers

Rückblick

Das ereignisreiche Jahr 2023 stand insgesamt unter dem vorherrschenden Einfluss der Zinsentwicklungen. Am Zinsmarkt gab es enorme Bewegungen, nachdem das Jahr 2022 angesichts eines Inflationsschocks einen veritablen Crash am Anleihemarkt ausgelöst hatte. In den ersten zehn Monaten des Jahres 2023 kam es zu mehreren Leitzinserhöhungen und deutlichen Renditeanstiegen am Bondmarkt. Nachdem aber klar wurde, dass die Inflation ihren Höhepunkt überschritten hat und die Leitzinsen nicht weiter angehoben werden müssen, erblühte Zinssenkungsphantasie für das Jahr 2024. Davon ließen sich die Aktienmärkte gehörig inspirieren und es kam dort in den letzten zwei Monaten des Jahres zu einer fulminanten Kursrally. Daher endet das Jahr 2023 so, wie es begonnen hatte: mit deutlichen Kursanstiegen. Die Seitwärtsentwicklung von Februar bis Oktober ist vergessen, wenngleich es z.B. im Frühjahr eine schwerwiegende Regionalbankenkrise in den USA gab. Bekanntlich wurde auch die Schweizer Großbank Credit Suisse insolvent und musste unter staatlicher Steuerung von der UBS aufgefangen werden.

Entwicklung

Großkapitalisierte Technologieaktien aus den USA führten – befeuert von Phantasien auf Künstliche Intelligenzsysteme – mit weitem Abstand den Börsentross an und verzeichneten einen ausgesprochenen Prädikatsjahrgang. Gut sah es auch im Baustoffsektor aus. Sogar der Einzel- und Großhandel hatte einen starken Jahrgang. Magerer ging es indessen im Gesundheitssektor zu, wo Pfizer und Bayer zu den großen Verlierern zählten. Ferner gehörten chinesische Wertpapiere zu den Verlierern des Jahres.

Der Blick auf 2024 zeigt ein eher trübes Makrobild, überdies werfen die zumeist schwierigen politischen Konstellationen einen Schatten auf das Jahr 2024. Vor allem der amerikanische Wahlkampf erweist sich dabei erwartungsgemäß als Medienmagnet. Es vergeht kein Tag, an dem nicht Donald Trump die Schlagzeilen der Medien beherrscht. Als Medien-Genie versteht es der Ex-Präsident wie kein Zweiter, die Emotionen seiner Gegner und seiner Verehrer für sich in Aufmerksamkeit und Prominenz umzumünzen. Für die Kapitalmärkte ist der amerikanische Wahlkampf ein bedeutsames Ereignis. Man sollte sich stets zu Bewusstsein bringen, wie dominant amerikanische Emittenten auf den Aktien-, Anleihen-, Währungs- und Rohstoffmärkten sind. Der US-Dollar dominiert als Hauptreservewährung der Welt den internationalen Devisenhandel. Ferner sind die USA der größte Erdölförderer der Welt und zunehmend auch ein wichtiger Exporteur von Energie; vor allem Erdgas.

Zur gleichen Zeit sind die Markterwartungen auf mehrere Leitzinssenkungen durch die Notenbanken riesig und bereits in die Kurse eingepreist. Umso verwunderlicher ist es, dass die Bond-Hausse der letzten Wochen nicht von Fed, EZB und Co. genutzt wurde, um ihre mächtig aufgeblähten Bilanzen durch Anleihenverkäufe etwas zu kürzen. Möglicherweise scheuen die Notenbanken vor diesem Schritt zurück, um nicht die dabei entstehenden hohen Verluste öffentlichkeitswirksam werden zu lassen. Denn es darf nicht vergessen werden, dass es sich bei der Dauerniedrigzinsphase und den exzessiven Anleihekäufen um ein riesiges Experiment gehandelt hat, dass schließlich einer hohen Geldentwertung Vorschub geleistet hat. Übrigens sollte man an dieser Stelle erwähnen, dass nicht alle Notenbanken diesbezüglich den gleichen Weg gegangen sind. In der Schweiz und vor allem in Japan hielten es die dortigen Notenbanken für klüger, in großem Umfang Aktien anstatt Anleihen zu kaufen. Heute lässt sich dieser Weg als erfolgreicher kennzeichnen. Dabei bewies die Schweizerische Nationalbank einen sehr guten Riecher, indem signifikante Positionen in Apple, Microsoft, Nvidia, Amazon und Alphabet aufgebaut wurden, während in Japan ausschließlich heimische Aktien erworben wurden. Vielleicht ist es Zufall, aber beide Länder haben kein Inflationsproblem.

Die Aktienklassen der Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global und LOYS Sicav - LOYS Aktien Global verzeichneten im Geschäftsjahr bzw. bis zum Verschmelzungszeitpunkt folgende Wertentwicklungen:

LOYS Sicav - LOYS Global P	11,67 %
LOYS Sicav - LOYS Global S	12,67 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN	11,01 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN	12,55 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (verschmolzen)	6,10 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (verschmolzen)	6,30 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (verschmolzen)	6,32 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (verschmolzen)	6,19 %

Ausblick

Ungeachtet dessen bringt das Jahr 2024 für Aktienanleger durchaus gute Chancen mit sich. Auch deutsche Aktiengesellschaften, die oftmals einen Großteil ihrer Umsätze und Gewinne im Ausland erwirtschaften, bieten mitunter gute Einstiegsgelegenheiten. Anleger, die Mut haben, außerhalb der ausgetretenen Pfade unterwegs zu sein, treffen hier und da auf attraktive Geschäftsmodelle zu sehr annehmbaren Preisen. Die aktive Suche nach solchen Okkasionen könnte den Nährboden für eine Renaissance aktiven Managements einleiten.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach Lux GAAP auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert einer Aktie ("Aktienwert") lautet auf die in der Übersicht der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Währung der Aktienklasse ("Aktienklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Zentralverwaltungsstelle oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft und ihrer Aktienklassen erfolgt durch Teilung des Vermögens je Aktienklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieser Aktienklasse. Soweit in Jahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften Auskunft über die Situation des Vermögens der Gesellschaft insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Währung der Aktienklasse bzw. Währung der Finanzstatistik ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Gesellschaftsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den für die Gesellschaft aufgestellten Richtlinien auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen von einem Teilfonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Gesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse der Gesellschaft abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Gesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Gesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zum zuletzt verfügbaren Devisenkurs umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Gesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn er dies im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes für angebracht hält.

Wenn der Verwaltungsrat der Ansicht ist, dass der ermittelte Nettoinventarwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der jeweiligen Aktien nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann der Verwaltungsrat beschließen, den Nettoinventarwert noch am selben Tag unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung, Umtausch und Rücknahme auf der Grundlage des aktualisierten Nettoinventarwertes durchgeführt.

Der Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Aktien Global („übertragender Teilfonds“) wurde aus geschäftsstrategischen Gründen im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen mit Wirkung zum 22. März 2023 auf Basis der letzten Fondspreisermittlung (21. März 2023) mit dem Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global („übernehmender Teilfonds“) verschmolzen. Durch die Verschmelzung wurden die Aktienklassen des übertragenden Teilfonds mit den Aktienklassen des übernehmenden Teilfonds wie folgt verschmolzen:



Aktienklasse übertragender Teilfonds	Aktienklasse übernehmender Teilfonds	Verschmelzungsverhältnis
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global Aktienklasse P LU0861001260	LOYS Sicav - LOYS Global Aktienklasse P LU0107944042	1:1,7393428
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global Aktienklasse I LU0861001344	LOYS Sicav - LOYS Global Aktienklasse I (neu: Aktienklasse S) LU0277768098	1:1,0972206
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global Aktienklasse S LU0861001427	LOYS Sicav - LOYS Global Aktienklasse I (neu: Aktienklasse S) LU0277768098	1:0,0339667
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global Aktienklasse ITN LU1046407299	LOYS Sicav - LOYS Global Aktienklasse ITN LU1490908941	1:1,6358241

Die Aktienklasse I des Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global wurde umbenannt in Aktienklasse S.

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt

Im Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global waren zum Ende der Berichtsperiode russische Wertpapiere mit einem Gesamtvolumen von EUR 0,00 im Bestand. Dies entspricht einem Anteil von 0,00 % des Nettofondsvermögens zum Berichtsstichtag.

Der Verlauf des Krieges und die Auswirkungen der verhängten Sanktionen gegenüber Russland haben eine Aussetzung des Handels der Papiere an der London Stock Exchange mit Wirkung zum 3. März 2022 ausgelöst.

Am 29.04.2022 erfolgte das Delisting für die Gazprom ADR von der London Stock Exchange.

Am 04.05.2022 informierte BNY Mellon für die ADRs in Gazprom die Kündigung des ADR-Programms zum 03.08.2023.

Am 10.05.2022 informierte Citibank für die ADRs in Lukoil die Kündigung des ADR-Programms zum 30.12.2022.

Am 07.06.2022 erfolgte das Delisting für die Lukoil ADR von der London Stock Exchange.

Die von BNY Mellon veröffentlichte Termination Notice (Kündigung) endete zum 3. August 2023.

Somit kann der Vermögenswert Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5 (ISIN: US3682872078) nicht mehr als werthaltig angesehen werden. Daher hat der Verwaltungsrat der LOYS Sicav am 24. Juli 2023 beschlossen, die Gazprom ADR auf einen Bewertungskurs von USD 0,00 abzuwerten.

Zum Berichtsstichtag erfolgte die Bewertung gemäß Beschluss des Verwaltungsrats wie folgt:

Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5 (US3682872078): Bewertung zum Kurs von USD 0,00

LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025 (US69343P1057): Bewertung zum Kurs von USD 0,00

Name	ISIN	Bestand zum 31.12.2023	Bewertungskurs in USD	Kurswert in USD	Kurswert in EUR
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	800.000,00	0,0000	0,00	0,00
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	50.000,00	0,0000	0,00	0,00
Gesamt:				0,00	0,00



Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	11,67 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	12,67 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	11,01 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	12,55 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (verschmolzen) / LU0861001260 (1. Januar 2023 bis 21. März 2023)	6,10 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (verschmolzen) / LU0861001344 (1. Januar 2023 bis 21. März 2023)	6,30 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (verschmolzen) / LU0861001427 (1. Januar 2023 bis 21. März 2023)	6,32 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (verschmolzen) / LU1046407299 (1. Januar 2023 bis 21. März 2023)	6,19 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode inkl. Performance Fee)

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,73 %
LOYS Sicav - LOYS Global S (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,79 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,30 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,49 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023, annualisiert)	2,15 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023, annualisiert)	1,24 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023, annualisiert)	1,12 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023, annualisiert)	1,77 %

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode exkl. Performance Fee)

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,73 %
LOYS Sicav - LOYS Global S (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,79 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,30 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,49 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023, annualisiert)	2,15 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023, annualisiert)	1,24 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023, annualisiert)	1,12 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023, annualisiert)	1,77 %

Performance Fee

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global S (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023) *	0,00 %

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

LOYS Sicav - LOYS Global (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	123 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023)	21 %

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

* Gemäß Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für diese Aktienklasse nicht vorgesehen.



Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS Sicav - LOYS Global P grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS Sicav - LOYS Global S grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wird keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS Sicav - LOYS Global PAN grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS Sicav - LOYS Global ITN grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wird keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne wurden für LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (verschmolzen) grundsätzlich ausgeschüttet.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne wurden für LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (verschmolzen) grundsätzlich thesauriert.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne wurden für LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (verschmolzen) grundsätzlich thesauriert.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne wurden für LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (verschmolzen) grundsätzlich thesauriert.

Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Nettovermögenswert der Gesellschaft sowie alle sonstigen, für die Aktionäre bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahlstellen erfragt werden.

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Im Rahmen der Tätigkeit der Gesellschaft bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Besteuerung der Gesellschaft in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Aktien nichtinstitutioneller Aktienklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Gesellschaftsvermögen zahlbar. Die Einkünfte der Gesellschaft werden in Luxemburg nicht besteuert.

Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibgebühren).

LOYS Sicav - LOYS Global (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	509.691,11 EUR
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023)	20.105,71 EUR



Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

LOYS Sicav - LOYS Global

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen									253.400.686,09	99,57
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Belgien										
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01		BE0974276082	Stück	1.661.865,00	713.000,00	-371.135,00	EUR	7,61	12.638.483,33	4,97
Bermuda										
Genpact Ltd. Registered Shares DL 0,01		BMG3922B1072	Stück	67.000,00	67.000,00	0,00	USD	34,71	2.105.159,77	0,83
Bundesrep. Deutschland										
Bayer AG Namens-Aktien o.N.		DE000BAY0017	Stück	40.000,00	0,00	0,00	EUR	33,63	1.345.200,00	0,53
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0005419105	Stück	104.258,00	143.000,00	-38.742,00	EUR	29,56	3.081.866,48	1,21
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.		DE000A161408	Stück	200.000,00	290.000,00	-180.000,00	EUR	14,31	2.862.000,00	1,12
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0007193500	Stück	1.062.797,00	533.805,00	-185.452,00	EUR	12,10	12.859.843,70	5,05
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.		DE000A2DA588	Stück	2.667.680,00	2.289.766,00	0,00	EUR	5,78	15.419.190,40	6,06
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.		DE000A2YN900	Stück	120.000,00	194.124,00	-296.124,00	EUR	14,06	1.687.200,00	0,66
Frankreich										
Nexity Actions au Porteur EO 5		FR0010112524	Stück	34.291,00	34.291,00	0,00	EUR	16,85	577.803,35	0,23
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5		FR0000051807	Stück	27.000,00	24.000,00	0,00	EUR	132,05	3.565.350,00	1,40
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68		FR0011981968	Stück	185.000,00	158.000,00	0,00	EUR	15,67	2.898.950,00	1,14
Gibraltar										
888 Holdings PLC Registered Shares LS -,005		GI000A0F6407	Stück	410.000,00	910.000,00	-500.000,00	GBP	0,96	452.007,62	0,18
Großbritannien										
BP PLC Reg. Shares(spon.ADRs)/6DL-,25		US0556221044	Stück	70.000,00	0,00	-130.000,00	USD	35,40	2.243.142,93	0,88
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005		GB00B06QFB75	Stück	200.000,00	252.050,00	-52.050,00	GBP	7,65	1.766.470,52	0,69
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01		GB0005630420	Stück	4.876.688,00	3.313.949,00	-2.692.342,00	GBP	3,10	17.442.866,97	6,85
NCC Group PLC Registered Shares LS -,01		GB00B01QGK86	Stück	1.349.543,00	1.940.000,00	-590.457,00	GBP	1,29	2.005.551,38	0,79
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20		GB0009223206	Stück	145.000,00	45.000,00	-60.000,00	GBP	10,79	1.804.344,06	0,71
Irland										
DOLE PLC Registered Shares DL -,01		IE0003LFZ4U7	Stück	227.682,00	345.000,00	-117.318,00	USD	12,29	2.533.006,05	1,00
Italien										
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1		IT0003874101	Stück	100.000,00	100.000,00	0,00	HKD	44,65	517.597,14	0,20
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.		IT0004729759	Stück	21.810,00	60.523,00	-38.713,00	EUR	123,00	2.682.630,00	1,05



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Tinexta S.p.A. Azioni nom. o.N.		IT0005037210	Stück	80.035,00	195.000,00	-114.965,00	EUR	20,28	1.623.109,80	0,64
Japan										
BML Inc. Registered Shares o.N.		JP3799700004	Stück	123.800,00	59.000,00	0,00	JPY	3.000,00	2.384.131,47	0,94
Kakaku.com Inc. Registered Shares o.N.		JP3206000006	Stück	120.000,00	120.000,00	0,00	JPY	1.746,00	1.344.973,68	0,53
Net One Systems Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3758200004	Stück	100.000,00	100.000,00	0,00	JPY	2.403,50	1.542.880,99	0,61
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.		JP3762800005	Stück	4.000,00	95.000,00	-91.000,00	JPY	4.101,00	105.302,35	0,04
NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.		JP3165700000	Stück	160.000,00	160.000,00	0,00	JPY	1.999,00	2.053.151,88	0,81
Olympus Corp. Registered Shares o.N.		JP3201200007	Stück	80.000,00	80.000,00	0,00	JPY	2.040,50	1.047.888,05	0,41
SHOEI CO. LTD. Registered Shares o.N.		JP3360900009	Stück	80.000,00	40.000,00	-11.800,00	JPY	1.840,00	944.922,33	0,37
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.		JP3435000009	Stück	10.000,00	20.000,00	-30.000,00	JPY	13.410,00	860.829,37	0,34
System Corp. Registered Shares o.N.		JP3351100007	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	JPY	7.858,00	756.643,99	0,30
Techmatrix Corp. Registered Shares o.N.		JP3545130001	Stück	81.700,00	101.500,00	-19.800,00	JPY	1.752,00	918.849,66	0,36
Jersey										
WNS (Holdings) Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs) LS -,01		US92932M1018	Stück	99.000,00	99.000,00	0,00	USD	63,20	5.663.800,13	2,23
Kaimaninseln										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025		US01609W1027	Stück	65.000,00	53.000,00	0,00	USD	77,51	4.560.649,95	1,79
Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001		KYG872641009	Stück	147.196,00	203.987,00	-56.791,00	USD	45,71	6.090.639,23	2,39
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001		US88032Q1094	Stück	40.000,00	40.000,00	0,00	USD	37,79	1.368.335,29	0,54
Niederlande										
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03		NL0010776944	Stück	112.600,00	84.000,00	-678.993,00	EUR	11,18	1.258.868,00	0,49
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01		NL0012169213	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	USD	43,43	1.179.415,23	0,46
Norwegen										
Atea ASA Navne-Aksjer NK 1		NO0004822503	Stück	138.187,00	111.325,00	-497.127,00	NOK	129,20	1.591.187,52	0,63
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25		NO0003078800	Stück	492.000,00	492.000,00	0,00	NOK	132,20	5.796.798,69	2,28
Schweden										
AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.		SE0007897079	Stück	3.196.506,00	2.676.506,00	-1.820.000,00	SEK	51,55	14.802.494,12	5,82
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.		SE0016828511	Stück	3.620.000,00	3.620.000,00	0,00	SEK	27,26	8.864.722,10	3,48
Essity AB Namn-Aktier B		SE0009922164	Stück	45.125,00	45.125,00	0,00	SEK	249,90	1.013.011,03	0,40
Knowit AB Namn-Aktier SK 5		SE0000421273	Stück	500.524,00	213.500,00	-107.124,00	SEK	156,60	7.041.211,15	2,77
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07		SE0015346135	Stück	2.550.000,00	2.550.000,00	0,00	SEK	12,20	2.794.671,17	1,10
Schweiz										
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04		CH0303692047	Stück	1.492.724,00	803.249,00	0,00	EUR	13,70	20.450.318,80	8,04
USA										
2U Inc. Registered Shares DL -,001		US90214J1016	Stück	840.000,00	840.000,00	0,00	USD	1,23	935.276,55	0,37
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	8.000,00	54.000,00	-46.000,00	USD	139,69	1.011.604,96	0,40
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1		US0718131099	Stück	57.000,00	57.000,00	0,00	USD	38,66	1.994.767,81	0,78
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01		US29332G1022	Stück	1.290.000,00	1.282.705,00	0,00	USD	10,35	12.086.086,72	4,75



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001		US29786A1060	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	USD	81,05	2.201.050,06	0,86
Federated Hermes Inc. Reg. Shares Class B o.N.		US3142111034	Stück	70.000,00	0,00	-83.720,00	USD	33,86	2.145.559,88	0,84
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01		US4364401012	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	USD	71,45	970.172,90	0,38
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		US4781601046	Stück	5.000,00	14.000,00	-9.000,00	USD	156,74	709.423,37	0,28
Mitek Systems Inc. Registered Shares DL -,001		US6067102003	Stück	300.010,00	300.010,00	0,00	USD	13,04	3.541.350,96	1,39
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01		US6311031081	Stück	20.000,00	30.000,00	-10.000,00	USD	58,14	1.052.593,46	0,41
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	95.000,00	98.000,00	-3.000,00	USD	61,41	5.281.026,52	2,08
QuidelOrtho Corp. Registered Shares DL -,001		US2197981051	Stück	37.000,00	37.000,00	0,00	USD	73,70	2.468.452,97	0,97
Shutterstock Inc. Registered Shares DL -,01		US8256901005	Stück	55.000,00	30.690,00	0,00	USD	48,28	2.403.729,52	0,94
SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01		US78467J1007	Stück	31.000,00	31.000,00	0,00	USD	61,11	1.714.863,76	0,67
Wex Inc. Registered Shares DL -,01		US96208T1043	Stück	5.702,00	5.702,00	0,00	USD	194,55	1.004.185,84	0,39
Ziff Davis Inc. Registered Shares DL -,01		US48123V1026	Stück	35.000,00	35.000,00	0,00	USD	67,19	2.128.767,99	0,84
Österreich										
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1		AT0000A00XX9	Stück	217.418,00	282.418,00	-65.000,00	EUR	3,51	762.050,09	0,30
Organisierter Markt										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A0EQ578	Stück	327.392,00	158.479,00	0,00	EUR	4,10	1.342.307,20	0,53
Großbritannien										
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01		GB00BQS10J50	Stück	354.000,00	394.000,00	-40.000,00	GBP	11,26	4.599.100,03	1,81
GB Group PLC Registered Shares LS -,25		GB0006870611	Stück	2.004.000,00	2.004.000,00	0,00	GBP	2,74	6.335.479,40	2,49
Learning Technolog.Group PLC Registered Shares LS -,00375		GB00B4T7HX10	Stück	8.480.868,00	9.809.000,00	-1.328.132,00	GBP	0,81	7.926.044,86	3,11
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01		GB00BVFCZV34	Stück	1.465.000,00	990.000,00	0,00	GBP	2,51	4.239.321,56	1,67
nicht notiert										
Aktien										
Russland										
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5		US3682872078	Stück	800.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025		US69343P1057	Stück	50.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Derivate									604.863,45	0,24
Devisentermingeschäfte bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Kauf USD 10.000.000,00 / Verkauf EUR 8.915.596,05			OTC						97.655,68	0,04
Kauf USD 10.000.000,00 / Verkauf EUR 8.836.107,87			OTC						143.415,54	0,06
Kauf USD 15.000.000,00 / Verkauf EUR 13.102.496,46			OTC						363.792,23	0,14



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben									785.074,99	0,31
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-24.637.723,36			EUR		-24.637.723,36	-9,68
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				56.400,64			DKK		7.565,88	0,00
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-18.096.333,24			NOK		-1.612.806,43	-0,63
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-23.138.110,64			SEK		-2.078.541,01	-0,82
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.916,71			AUD		1.801,49	0,00
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.173.503,62			CAD		805.618,11	0,32
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				6.545.818,07			GBP		7.552.576,52	2,97
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.850.466.539,00			JPY		11.878.717,03	4,67
KRW bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-3,00			KRW		0,00	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				9.796.332,41			USD		8.867.866,76	3,48
Sonstige Vermögensgegenstände									192.802,36	0,08
Dividendenansprüche				129.520,73			EUR		129.520,73	0,05
Zinsansprüche aus Bankguthaben				63.281,63			EUR		63.281,63	0,02
Gesamttaktiva									254.983.426,89	100,19
Verbindlichkeiten									-494.090,85	-0,19
aus										
Fondsmanagementvergütung				-149.557,23			EUR		-149.557,23	-0,06
Prüfungskosten				-18.948,60			EUR		-18.948,60	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten				-7.502,19			EUR		-7.502,19	0,00
Taxe d'abonnement				-31.815,14			EUR		-31.815,14	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-83,33			EUR		-83,33	0,00
Vertriebsstellenvergütung				-90.009,32			EUR		-90.009,32	-0,04



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verwahrstellenvergütung				-4.364,39			EUR		-4.364,39	0,00
Verwaltungsvergütung				-31.903,66			EUR		-31.903,66	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-159.906,99			EUR		-159.906,99	-0,06
Gesamtpassiva									-494.090,85	-0,19
Fondsvermögen									254.489.336,04	100,00**
Umlaufende Aktien P			STK						5.903.287,801	
Umlaufende Aktien S			STK						65.443,722	
Umlaufende Aktien PAN			STK						177.419,118	
Umlaufende Aktien ITN			STK						412,603	
Inventarwert je Aktie P			EUR						29,76	
Inventarwert je Aktie S			EUR						1.134,53	
Inventarwert je Aktie PAN			EUR						24,51	
Inventarwert je Aktie ITN			EUR						577,21	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1,6191	per 29.12.2023 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8667	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4546	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,6264	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	155,7800	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4567	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,2204	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,1319	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.432,49	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1047	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter

Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung	Verpflichtung in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Devisentermingeschäfte	30.854.200,38	12,12



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS Sicav - LOYS Global, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	DKK	0,00	-800,00
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	USD	6.000,00	-6.000,00
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	USD	5.000,00	-5.000,00
Aeon Delight Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3389700000	JPY	0,00	-53.800,00
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	EUR	0,00	-5.000,00
Bing-Grae Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7005180005	KRW	0,00	-44.372,00
Bouvet ASA Navne-Aksjer NK 0,10	NO0010360266	NOK	397.810,00	-397.810,00
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	JPY	0,00	-30.000,00
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	GBP	144.616,00	-144.616,00
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	USD	17.531,00	-17.531,00
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	EUR	0,00	-7.000,00
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	DKK	10.000,00	-10.000,00
CKD Corp. Registered Shares o.N.	JP3346800000	JPY	0,00	-50.000,00
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	GBP	63.000,00	-153.000,00
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	EUR	0,00	-450.000,00
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	EUR	0,00	-111.800,00
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	EUR	0,00	-40.000,00
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	EUR	0,00	-110.000,00
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	USD	16.000,00	-16.000,00
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	US29261A1007	USD	11.000,00	-36.000,00
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	EUR	0,00	-345.000,00
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	EUR	0,00	-45.000,00
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	EUR	56.000,00	-56.000,00
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	USD	0,00	-50.000,00
Hankook Tire&Technology Co.Ltd Registered Shares SW 500	KR7161390000	KRW	0,00	-154.317,00
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	EUR	0,00	-10.000,00
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813	GBP	0,00	-75.000,00
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	USD	30.000,00	-30.000,00
Internet Initiative Japan Inc. Registered Shares o.N.	JP3152820001	JPY	20.000,00	-20.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Itochu Techno-Solutions Corp. Registered Shares o.N.	JP3143900003	JPY	15.000,00	-15.000,00
Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754500001	JPY	143.300,00	-215.800,00
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	EUR	0,00	-3.000,00
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	EUR	0,00	-11.444,00
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	EUR	5.359,39	-125.359,39
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007	JPY	0,00	-80.000,00
Lintec Corp. Registered Shares o.N.	JP3977200009	JPY	0,00	-35.000,00
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	GBP	20.000,00	-20.000,00
Magellan Aerospace Corp. Registered Shares o.N.	CA5589122004	CAD	50.000,00	-50.000,00
Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006052830	EUR	0,00	-9.973,00
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204	EUR	0,00	-3.000,00
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	USD	6.000,00	-6.000,00
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	USD	8.000,00	-8.000,00
Modec Inc. Registered Shares o.N.	JP3888250002	JPY	0,00	-143.200,00
Nohmi Bosai Ltd. Registered Shares o.N.	JP3759800000	JPY	24.600,00	-88.500,00
OBIC Business Consultants Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173500004	JPY	34.000,00	-34.000,00
PetIQ Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US71639T1060	USD	325.000,00	-325.000,00
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N.	US71654V4086	USD	0,00	-395.000,00
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416	EUR	195.539,00	-195.539,00
Proto Corp. Registered Shares o.N.	JP3833740008	JPY	0,00	-109.500,00
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	GBP	20.000,00	-20.000,00
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	EUR	30.000,00	-30.000,00
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	GBP	230.000,00	-230.000,00
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	USD	15.000,00	-15.000,00
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360	EUR	83.658,00	-211.781,00
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360	GBP	172.449,00	-375.605,00
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	EUR	0,00	-75.722,00
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	EUR	0,00	-110.000,00
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001	EUR	0,00	-200.000,00
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	USD	12.500,00	-12.500,00
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	EUR	0,00	-10.000,00
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618	EUR	0,00	-150.000,00
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	USD	34.000,00	-34.000,00
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	EUR	0,00	-60.000,00
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	EUR	0,00	-38.697,00
SK Square Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7402340004	KRW	0,00	-47.000,00
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)5/9/SW 500	US78440P3064	USD	0,00	-143.190,00
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	EUR	0,00	-127.950,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	CHF	5.000,00	-5.000,00
Tadano Ltd. Registered Shares o.N.	JP3465000002	JPY	0,00	-158.400,00
Taiko Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3442200006	JPY	0,00	-154.800,00
Takeuchi MFG Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3462660006	JPY	0,00	-181.300,00
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	USD	0,00	-330.000,00
Tecnicas Reunidas S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0178165017	EUR	0,00	-157.102,00
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	US8816242098	USD	0,00	-200.000,00
Thor Industries Inc. Registered Shares DL -,10	US8851601018	USD	0,00	-29.000,00
Toagosei Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3556400004	JPY	0,00	-92.700,00
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	EUR	30.000,00	-30.000,00
VICAT S.A. Actions Port. EO 4	FR0000031775	EUR	0,00	-42.644,00
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	EUR	0,00	-49.578,00
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012	EUR	0,00	-80.000,00
andere Wertpapiere (Genussscheine)				
Roche Holding AG - Genussrecht/-schein - 0,000	CH0012032048	CHF	8.000,00	-8.000,00
nicht notiert				
Aktien				
Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001	US09215C1053	USD	54.000,00	-69.000,00
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021	USD	12.000,00	-12.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
LOYS Sicav - LOYS Global

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 gliedert sich wie folgt:

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse S in EUR	Aktienklasse PAN in EUR	Aktienklasse ITN in EUR	Summe* in EUR
I. Erträge					
Zinsen aus Bankguthaben	352.253,85	143.470,02	8.354,49	547,77	504.626,13
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	3.881.048,16	1.623.710,49	91.155,63	25.329,56	5.621.243,84
Sonstige Erträge	73.512,76	7.310,00	1.768,33	102,05	82.693,14
Ordentlicher Ertragsausgleich	-422.794,26	-141.695,64	-2.647,19	-20.734,04	-587.871,13
Summe der Erträge	3.884.020,51	1.632.794,87	98.631,26	5.245,34	5.620.691,98
II. Aufwendungen					
Verwaltungsvergütung	-280.079,54	-103.464,10	-6.624,69	-1.170,30	-391.338,63
Verwahrstellenvergütung	-38.343,73	-14.156,73	-906,98	-159,74	-53.567,18
Depotgebühren	-27.246,52	-5.955,46	-647,81	-29,67	-33.879,46
Taxe d'abonnement	-92.509,15	-33.938,05	-2.212,18	-273,56	-128.932,94
Prüfungskosten	-14.516,07	-5.295,94	-343,78	-44,86	-20.200,65
Rechtsberatungskosten	-29,20	-12,59	-0,71	-0,04	-42,54
Druck- und Veröffentlichungskosten	-60.161,15	-22.987,98	-1.421,26	-10,42	-84.580,81
Sonstige Aufwendungen	-49.438,98	-17.527,70	-1.167,98	-58,61	-68.193,27
Transfer- und Registerstellenvergütung	-51.647,81	-20.127,86	-8.810,79	-1.744,51	-82.330,97
Zinsaufwendungen	-881.597,68	-373.046,72	-20.893,82	-1.859,88	-1.277.398,10
Fondsmanagementvergütung	-1.494.880,94	-317.117,17	-53.038,33	0,00	-1.865.036,44
Vertriebsstellenvergütung	-1.121.160,72	0,00	-26.519,12	0,00	-1.147.679,84
Ordentlicher Aufwandsausgleich	359.472,51	-7.847,30	2.758,20	2.172,09	356.555,50
Summe der Aufwendungen	-3.752.138,98	-921.477,60	-119.829,25	-3.179,50	-4.796.625,33
III. Ordentliches Nettoergebnis					824.066,65
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne					42.246.257,85
Realisierte Verluste					-25.173.854,75
Außerordentlicher Ertragsausgleich					-1.628.285,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften					15.444.117,84
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					16.268.184,49
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					13.887.138,35
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					-5.624.105,42
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					8.263.032,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres					24.531.217,42

* Der Teilfonds unterliegt der Abschlussprüfung durch den réviseur d'entreprises agréé, nicht jedoch die Aufstellung der individuellen Aktienklassen.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Entwicklung des Fondsvermögens LOYS Sicav - LOYS Global

für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	202.176.046,95
Zwischenausschüttung	-95.525,07
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	26.017.995,85
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	51.444.284,45
Mittelzuflüsse aus Teilfondsverschmelzung	66.295.330,56
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-91.721.619,16
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	1.859.600,89
Ergebnis des Geschäftsjahres	24.531.217,42
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	13.887.138,35
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-5.624.105,42
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	254.489.336,04



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
 LOYS Sicav - LOYS Global

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse S in EUR	Aktienklasse PAN in EUR	Aktienklasse ITN in EUR
zum 31.12.2023				
Fondsvermögen	175.655.082,44	74.247.860,03	4.348.234,34	238.159,23
Umlaufende Aktien	5.903.287,801	65.443,722	177.419,118	412,603
Inventarwert je Aktie	29,76	1.134,53	24,51	577,21
zum 31.12.2022				
Fondsvermögen	180.111.096,33	17.586.474,42	4.289.930,07	188.546,13
Umlaufende Aktien	6.758.011,730	17.464,955	189.994,722	367,658
Inventarwert je Aktie	26,65	1.006,96	22,58	512,83
zum 31.12.2021				
Fondsvermögen	228.058.424,29	23.338.838,15	5.551.923,40	150.716,22
Umlaufende Aktien	7.188.673,290	19.624,857	200.031,237	247,688
Inventarwert je Aktie	31,72	1.189,25	27,76	608,49
zum 31.12.2020				
Fondsvermögen	205.258.380,58	46.542.070,40	9.547.675,48	242.815,17
Umlaufende Aktien	7.536.028,037	46.084,299	389.774,004	462,000
Inventarwert je Aktie	27,24	1.009,93	24,50	525,57

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Nachrichtlich:

Vermögensaufstellung zum 21.03.2023

LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (verschmolzen)

Die Vermögensaufstellung des Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (verschmolzen) ist nicht Teil des geprüften Jahresabschlusses der LOYS Sicav.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 21.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								64.631.307,71	97,49
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Belgien									
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	Stück	550.000,00	154.000,00	-71.103,00	EUR	6,65	3.654.750,00	5,51
Bundesrep. Deutschland									
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	Stück	55.000,00	0,00	0,00	EUR	16,58	911.625,00	1,38
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	Stück	234.568,00	9.601,00	-10.000,00	EUR	17,70	4.151.853,60	6,26
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588	Stück	470.943,00	0,00	-300.000,00	EUR	5,40	2.543.092,20	3,84
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	Stück	154.124,00	0,00	-85.876,00	EUR	14,96	2.304.924,42	3,48
Curaçao									
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	Stück	14.000,00	0,00	-3.000,00	USD	48,28	627.653,45	0,95
Frankreich									
Nexity Actions au Porteur EO 5	FR0010112524	Stück	34.291,00	0,00	0,00	EUR	23,52	806.524,32	1,22
Großbritannien									
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	Stück	53.000,00	20.000,00	0,00	GBP	20,50	1.230.324,99	1,86
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0005630420	Stück	1.653.949,00	273.500,00	0,00	GBP	1,98	3.708.321,84	5,59
Irland									
DOLE PLC Registered Shares DL -,01	IE0003LFZ4U7	Stück	25.000,00	60.000,00	-135.000,00	USD	11,47	266.273,56	0,40
Italien									
Tinexta S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005037210	Stück	34.000,00	34.000,00	-25.000,00	EUR	20,60	700.400,00	1,06
Japan									
Internet Initiative Japan Inc. Registered Shares o.N.	JP3152820001	Stück	20.000,00	0,00	0,00	JPY	2.638,00	370.388,57	0,56
Itochu Techno-Solutions Corp. Registered Shares o.N.	JP3143900003	Stück	15.000,00	0,00	0,00	JPY	3.190,00	335.919,13	0,51
Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754500001	Stück	143.300,00	0,00	0,00	JPY	922,00	927.534,14	1,40
Nohmi Bosai Ltd. Registered Shares o.N.	JP3759800000	Stück	24.600,00	0,00	0,00	JPY	1.622,00	280.116,54	0,42
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005	Stück	25.000,00	0,00	0,00	JPY	2.959,00	519.323,25	0,78
OBIC Business Consultants Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173500004	Stück	34.000,00	0,00	0,00	JPY	4.785,00	1.142.125,03	1,72
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	Stück	15.000,00	0,00	0,00	JPY	11.560,00	1.217.311,94	1,84
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007	Stück	10.000,00	0,00	0,00	JPY	8.494,00	596.300,33	0,90



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 21.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kaimaninseln									
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	Stück	29.300,00	0,00	0,00	USD	83,70	2.277.286,66	3,44
Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001	KYG872641009	Stück	58.987,00	10.000,00	-13.800,00	USD	38,40	2.103.352,96	3,17
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094	Stück	33.000,00	0,00	0,00	USD	43,97	1.347.395,30	2,03
Kanada									
Magellan Aerospace Corp. Registered Shares o.N.	CA5589122004	Stück	50.000,00	0,00	-84.400,00	CAD	7,51	253.930,68	0,38
Niederlande									
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416	Stück	195.539,00	0,00	0,00	EUR	1,68	329.189,91	0,50
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360	Stück	46.444,00	0,00	0,00	EUR	25,80	1.198.255,20	1,81
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360	Stück	57.500,00	15.500,00	0,00	GBP	22,64	1.474.125,24	2,22
Schweden									
AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.	SE0007897079	Stück	740.506,00	45.000,00	-84.494,00	SEK	47,82	3.177.769,42	4,79
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273	Stück	118.500,00	55.000,00	0,00	SEK	202,60	2.154.477,78	3,25
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07	SE0015346135	Stück	450.000,00	0,00	0,00	SEK	18,21	735.169,41	1,11
Schweiz									
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	CH0303692047	Stück	322.660,00	0,00	-9.718,00	EUR	10,80	3.484.728,00	5,26
USA									
2U Inc. Registered Shares DL -,001	US90214J1016	Stück	107.800,00	0,00	-15.000,00	USD	7,31	731.746,68	1,10
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	Stück	1.500,00	0,00	0,00	USD	374,22	521.246,17	0,79
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	Stück	23.000,00	0,00	0,00	USD	104,92	2.240.839,45	3,38
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	Stück	15.000,00	6.000,00	0,00	USD	39,61	551.722,54	0,83
Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001	US09215C1053	Stück	32.000,00	0,00	0,00	USD	55,61	1.652.446,84	2,49
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	Stück	6.000,00	0,00	0,00	USD	114,94	640.393,72	0,97
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	US29261A1007	Stück	11.000,00	0,00	0,00	USD	53,24	543.820,22	0,82
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01	US29332G1022	Stück	22.705,00	15.205,00	0,00	USD	13,70	288.846,23	0,44
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	Stück	7.000,00	0,00	0,00	USD	112,71	732.630,70	1,11
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	Stück	19.000,00	0,00	0,00	USD	28,46	502.126,47	0,76
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	Stück	6.000,00	0,00	-1.000,00	USD	202,16	1.126.344,14	1,70
Mitek Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6067102003	Stück	120.777,00	0,00	0,00	USD	9,03	1.012.736,85	1,53
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	Stück	22.000,00	0,00	0,00	USD	76,72	1.567.313,59	2,36
PetIQ Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US71639T1060	Stück	155.000,00	10.000,00	0,00	USD	12,04	1.732.937,13	2,61
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	Stück	12.500,00	0,00	0,00	USD	188,68	2.190.082,64	3,30
SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01	US78467J1007	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	55,66	258.426,97	0,39
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021	Stück	4.000,00	0,00	0,00	USD	118,57	440.412,29	0,66



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 21.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578	Stück	63.447,00	5.000,00	0,00	EUR	15,45	980.256,15	1,48
Großbritannien									
GB Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006870611	Stück	440.000,00	50.000,00	0,00	GBP	3,18	1.586.411,50	2,39
Learning Technolog.Group PLC Registered Shares LS -,00375	GB00B4T7HX10	Stück	340.000,00	340.000,00	-500.000,00	GBP	1,30	500.124,56	0,75
								1.596.184,11	2,41
Bankguthaben									
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-6.114.523,55			EUR		-6.114.523,55	-9,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			18.267.527,44			NOK		1.606.614,43	2,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			783.867,16			CAD		530.087,68	0,80
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			660.438.845,00			JPY		4.636.448,07	6,99
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.009.655,65			USD		937.557,48	1,41
								75.297,80	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			75.297,80			EUR		75.297,80	0,11
Gesamtaktiva								66.302.789,62	100,01
Verbindlichkeiten								-7.459,06	-0,01
aus									
Taxe d'abonnement			-7.459,06			EUR		-7.459,06	-0,01
Gesamtpassiva								-7.459,06	-0,01
Fondsvermögen								66.295.330,56	100,00**
Inventarwert je Aktie P (verschmolzen)		EUR						48,72	
Inventarwert je Aktie I (verschmolzen)		EUR						1.163,32	
Inventarwert je Aktie S (verschmolzen)		EUR						36,01	
Inventarwert je Aktie ITN (verschmolzen)		EUR						884,42	
Umlaufende Aktien P (verschmolzen)		STK						157.524,001	



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 21.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Umlaufende Aktien I (verschmolzen)		STK						23.058,139	
Umlaufende Aktien S (verschmolzen)		STK						602.475,359	
Umlaufende Aktien ITN (verschmolzen)		STK						11.420,000	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Vermögenswerte des Teilfonds wurden mit Wirkung zum 22. März 2023 im Rahmen der Fondsverschmelzung in den Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global übertragen.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	GBP	0,8831	per 21.03.2023 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	142,4450	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4788	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,3702	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,1434	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0769	= 1 Euro (EUR)



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (verschmolzen), soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
BML Inc. Registered Shares o.N.	JP3799700004	JPY	0,00	-16.600,00
Bouvet ASA Navne-Aksjer NK 0,10	NO0010360266	NOK	0,00	-225.474,00
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	NL0010776944	EUR	0,00	-150.000,00
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004	USD	0,00	-2.000,00
NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000	JPY	0,00	-30.000,00
Prosegur Cash S.A. Acciones Nom.144A EO-,02	ES0105229001	EUR	0,00	-1.093.686,00
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	GBP	0,00	-30.000,00
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800	NOK	0,00	-89.035,00
Techmatrix Corp. Registered Shares o.N.	JP3545130001	JPY	0,00	-51.500,00



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (verschmolzen)

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 21. März 2023 gliedert sich wie folgt:

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse I in EUR	Aktienklasse S in EUR	Aktienklasse ITN in EUR	Summe* in EUR
I. Erträge					
Zinsen aus Bankguthaben	2.723,28	11.103,69	7.508,43	3.499,52	24.834,92
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	10.067,78	42.210,19	27.584,61	12.862,78	92.725,36
Ordentlicher Ertragsausgleich	-346,23	-9.914,45	-2,43	0,00	-10.263,11
Summe der Erträge	12.444,83	43.399,43	35.090,61	16.362,30	107.297,17
II. Aufwendungen					
Verwaltungsvergütung	-2.623,99	-10.689,66	-7.255,41	-3.379,87	-23.948,93
Verwahrstellenvergütung	-360,17	-1.467,36	-995,86	-463,96	-3.287,35
Depotgebühren	-295,73	-1.228,75	-809,10	-377,18	-2.710,76
Taxe d'abonnement	-863,47	-3.018,03	-2.441,17	-1.136,39	-7.459,06
Prüfungskosten	-2.260,38	-8.134,64	-6.361,15	-2.962,74	-19.718,91
Druck- und Veröffentlichungskosten	-2.008,83	-8.201,72	-5.573,77	-2.597,59	-18.381,91
Sonstige Aufwendungen	-2.987,95	-12.016,44	-8.272,23	-3.854,43	-27.131,05
Transfer- und Registerstellenvergütung	-1.827,61	-1.010,21	-976,52	-335,66	-4.150,00
Zinsaufwendungen	-4.758,68	-19.213,23	-13.149,37	-6.127,45	-43.248,73
Fondsmanagementvergütung	-14.041,63	-42.906,19	-21.838,95	-24.868,68	-103.655,45
Vertriebsstellenvergütung	-10.531,21	0,00	0,00	0,00	-10.531,21
Ordentlicher Aufwandsausgleich	775,82	15.478,68	0,10	0,00	16.254,60
Summe der Aufwendungen	-41.783,83	-92.407,55	-67.673,43	-46.103,95	-247.968,76
III. Ordentliches Nettoergebnis					-140.671,59
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne					1.670.657,29
Realisierte Verluste					-3.562.348,40
Außerordentlicher Ertragsausgleich					134.095,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften					-1.757.595,57
V. Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode					-1.898.267,16
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					916.149,19
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					5.666.816,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode					6.582.965,66
VII. Ergebnis der Berichtsperiode					4.684.698,50

* Der Teilfonds unterliegt der Abschlussprüfung durch den réviseur d'entreprises agréé, nicht jedoch die Aufstellung der individuellen Aktienklassen.



Entwicklung des Fondsvermögens LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (verschmolzen)

für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 21. März 2023:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn der Berichtsperiode	68.545.746,61
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-6.795.027,52
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	123.654,05
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-6.918.681,57
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-140.087,03
Ergebnis der Berichtsperiode	4.684.698,50
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	916.149,19
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	5.666.816,47
II. Wert des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode	66.295.330,56

Die Vermögenswerte des Teilfonds wurden mit Wirkung zum 22. März 2023 im Rahmen der Fondsverschmelzung in den Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global übertragen.



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
 LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (verschmolzen)

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse I in EUR	Aktienklasse S in EUR	Aktienklasse ITN in EUR
zum 21.03.2023				
Fondsvermögen	7.674.410,56	26.823.929,94	21.696.860,81	10.100.129,25
Umlaufende Aktien	157.524,001	23.058,139	602.475,359	11.420,000
Inventarwert je Aktie	48,72	1.163,32	36,01	884,42
zum 31.12.2022				
Fondsvermögen	7.419.989,24	31.207.134,87	20.406.887,52	9.511.734,98
Umlaufende Aktien	161.585,864	28.515,782	602.541,392	11.420,000
Inventarwert je Aktie	45,92	1.094,38	33,87	832,90
zum 31.12.2021				
Fondsvermögen	10.003.435,19	71.670.954,68	28.163.970,74	13.582.545,29
Umlaufende Aktien	173.205,701	52.552,936	668.267,897	13.020,000
Inventarwert je Aktie	57,75	1.363,79	42,14	1.043,21
zum 31.12.2020				
Fondsvermögen	8.771.976,57	60.233.596,46	56.586.188,93	10.160.017,37
Umlaufende Aktien	178.388,852	53.070,503	1.615.759,584	11.645,000
Inventarwert je Aktie	49,17	1.134,97	35,02	872,48

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



LOYS Sicav

Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht

zum 31. Dezember 2023

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	253.400.686,09	99,57
Derivate	604.863,45	0,24
Bankguthaben	785.074,99	0,31
Dividendenansprüche	129.520,73	0,05
Zinsansprüche aus Bankguthaben	63.281,63	0,02
Gesamtaktiva	254.983.426,89	100,19
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-149.557,23	-0,06
Prüfungskosten	-18.948,60	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.502,19	0,00
Taxe d'abonnement	-31.815,14	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-83,33	0,00
Vertriebsstellenvergütung	-90.009,32	-0,04
Verwahrstellenvergütung	-4.364,39	0,00
Verwaltungsvergütung	-31.903,66	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-159.906,99	-0,06
Gesamtpassiva	-494.090,85	-0,19
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	254.489.336,04	100,00*

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) LOYS Sicav

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge

Zinsen aus Bankguthaben	529.461,05
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	5.713.969,20
Sonstige Erträge	82.693,14
Ordentlicher Ertragsausgleich	-598.134,24

Summe der Erträge **5.727.989,15**

II. Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	-415.287,56
Verwahrstellenvergütung	-56.854,53
Depotgebühren	-36.590,22
Taxe d'abonnement	-136.392,00
Prüfungskosten	-39.919,56
Rechtsberatungskosten	-42,54
Druck- und Veröffentlichungskosten	-102.962,72
Sonstige Aufwendungen	-95.324,32
Transfer- und Registerstellenvergütung	-86.480,97
Zinsaufwendungen	-1.320.646,83
Fondsmanagementvergütung	-1.968.691,89
Vertriebsstellenvergütung	-1.158.211,05
Ordentlicher Aufwandsausgleich	372.810,10

Summe der Aufwendungen **-5.044.594,09**

III. Ordentliches Nettoergebnis **683.395,06**

IV. Veräußerungsgeschäfte

Realisierte Gewinne	43.916.915,14
Realisierte Verluste	-28.736.203,15
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-1.494.189,72

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften **13.686.522,27**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **14.369.917,33**

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne 14.803.287,54

Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste 42.711,05

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **14.845.998,59**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres **29.215.915,92**



Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens LOYS Sicav

für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	270.721.793,56
Ausschüttung für das Vorjahr	-95.525,07
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	-47.072.362,23
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	51.567.938,50
Mittelzuflüsse aus Teilfondsverschmelzung	66.295.330,56
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-98.640.300,73
Mittelabflüsse aus Teilfondsverschmelzung	-66.295.330,56
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	1.719.513,86
Ergebnis des Geschäftsjahres	29.215.915,92
davon nicht realisierte Gewinne	14.803.287,54
davon nicht realisierte Verluste	42.711,05
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	254.489.336,04





KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Aktionäre der
LOYS Sicav
1c, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der LOYS Sicav und ihrer jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und den sonstigen Nettovermögenswerten zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zu der Vermögensübersicht mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der LOYS Sicav und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen zu der Vermögensübersicht.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich den Erläuterungen zu der Vermögensübersicht und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 11. April 2024

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé



Jan Jansen

Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Vertreter in der Schweiz

Bis 31.12.2023:

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Ab 01.01.2024:

MRB Fund Partners AG

Fraumünsterstrasse 11, CH-8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Bis 31.12.2023:

Telco AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Ab 01.01.2024:

NPB Neue Privat Bank AG

Limmatquai 1 | am Bellevue, Postfach, CH-8024 Zürich

Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Die massgeblichen Dokumente wie der Prospekt, das Basisinformationsblatt (KID), die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Publikation

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der Fundinfo, www.fundinfo.com. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilklassen werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden täglich publiziert.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	11,67 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	12,67 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	11,01 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	12,55 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (verschmolzen) / LU0861001260 (1. Januar 2023 bis 21. März 2023)	6,10 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (verschmolzen) / LU0861001344 (1. Januar 2023 bis 21. März 2023)	6,30 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (verschmolzen) / LU0861001427 (1. Januar 2023 bis 21. März 2023)	6,32 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (verschmolzen) / LU1046407299 (1. Januar 2023 bis 21. März 2023)	6,19 %

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,73 %
LOYS Sicav - LOYS Global S (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,79 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,30 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,49 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023, annualisiert)	2,15 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023, annualisiert)	1,24 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023, annualisiert)	1,12 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023, annualisiert)	1,77 %

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,73 %
LOYS Sicav - LOYS Global S (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,79 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,30 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,49 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023, annualisiert)	2,15 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023, annualisiert)	1,24 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023, annualisiert)	1,12 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023, annualisiert)	1,77 %

Performanceabhängige Vergütung

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global S (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023) *	0,00 %

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet.

* Gemäss Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für diese Aktienklasse nicht vorgesehen.



Portfolio Turnover Ratio (PTR)

LOYS Sicav - LOYS Global (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	123 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (verschmolzen) (1. Januar 2023 bis 21. März 2023)	21 %

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- jedes Anbieten des Fonds gemäss Artikel 3 Buchstabe g FIDLEG und Artikel 3 Absatz 5 FIDLEV;
- Zurverfügungstellung der erforderlichen Unterlagen;
- Unterstützung beim Erwerb der Fondsanteile.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden. Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf den betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren des Anlagefonds bzw. dessen Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Sprache

Für das Rechtsverhältnis zwischen dem Anlagefonds und den Anlegern in der Schweiz ist die deutsche Fassung des ausführlichen Verkaufsprospektes maßgebend.



Risikomanagementverfahren des Fonds LOYS Sicav - LOYS Global

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des LOYS Sicav - LOYS Global einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient ein globaler Aktienindex.

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200 %. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	75,5 %
Maximum	129,8 %
Durchschnitt	91,4 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 6,65 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Risikomanagementverfahren des Fonds LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (verschmolzen)

Die Verwaltungsgesellschaft verwendete ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubte. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtete die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendete zur Überwachung des Gesamtrisikos des LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (verschmolzen) einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen diente ein globaler Aktienindex.

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, lag bei 200 %. Die Value-at-Risk Auslastung betrug in der vergangenen Berichtsperiode:

Minimum	105,5 %
Maximum	110,6 %
Durchschnitt	108,3 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im Beobachtungszeitraum wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Vergütungsrichtlinie

Sofern Zahlungen an Verwaltungsräte der Investmentgesellschaft ("société d'investissement à capital variable" oder "SICAV") erfolgt sind, werden diese entsprechend in der Rubrik "Ertrags- und Aufwandsrechnung" dieses Berichts ausgewiesen.

Die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Hauck Aufhäuser Lampe Konzerns und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAFS verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAFS und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der HAFS kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.



Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2023 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 134 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 14,6 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 134 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden 11 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden in 2023 Vergütungen i.H.v. 2,3 Mio. Euro gezahlt, davon 0,6 Mio. Euro als variable Vergütung.



ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
LOYS Sicav – LOYS Global

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299001DPRQH3SFFJQ48

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51,52% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der *LOYS Sicav – LOYS Global* (nachfolgend „Teilfonds“) hat zum Geschäftsjahresende 70,86% seines Netto-Teilfondsvermögens in Vermögensgegenstände investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen Merkmalen (insbesondere in Hinblick auf die Verringerung der Treibhausgasemissionen, eines potenziellen Beitrag zur Verringerung der Erderwärmung, die Reduktion der Nutzung fossiler Brennstoffe sowie die Senkung des Energieverbrauchs) und sozialen Merkmalen (insbesondere in Bezug zur Achtung von Menschenrechten und dem Schutz der Gesundheit) leisten.

Der Teilfonds hat diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen Aktien und Anleihen gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden sind.

Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 51,52% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 4,61% seines Netto-Teilfondsvermögens als ökologisch nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere Ökologische“) und 46,91% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

Der Teilfonds strebte keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der Verordnung (EU) 2020/852 („EU-Taxonomie“) an. Insbesondere haben die Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Teilfonds hat für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf den Beitrag der beworbenen

ökologischen und sozialen Merkmale beurteilen zu können. Die Überprüfung der Berücksichtigung der ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgte basierend auf Daten von MSCI Group Entity(ies) (nachfolgend “MSCI”). Dabei ist grundsätzlich zwischen Investitionen „#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“ und „#1A Nachhaltig“ gem. Art. 2 (17) SFDR zu unterscheiden. Die jeweils angewandten Indikatoren samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung von Verstößen für das Geschäftsjahr 2023 sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwerte		Ergebnis
Anlagen ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale			
Ausschlusskriterien Aktien und Unternehmensanleihen	≤ 10%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern	Keine Feststellung
	0%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von geächteten Waffen	Keine Feststellung
	≤ 5%	Umsatz aus der Produktion von Tabak	Keine Feststellung
	≤ 30%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Kohle	Keine Feststellung
	--	Keine schweren Verstöße gegen den UN Global Compact Code (ohne positive Perspektive)	Keine Feststellung

MSCI ESG-Rating	51%	Das MSCI ESG Rating beträgt mindestens BB	70,86%
Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17)			
Positivbeitrag	20%	Positiver Beitrag zu mindestens einem der 17 UN SDGs, d.h. es muss mindestens ein Schwellenwert von „Aligned“ oder „Strongly Aligned“ erreicht werden	51,52%
DNSH		Einhaltung eines Scores $\geq 2,9$ für ausgewählte „Key Issue Scores“ und Einhaltung von Ausschlusskriterien in Hinblick auf die nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts - PAIs) auf Nachhaltigkeitsfaktoren	
Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards		Einhaltung von Human Rights Compliance und Labor Compliance	

● *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Die Vergleichsdaten des vorangegangenen Zeitraumes (Geschäftsjahr 2022 des 01.01.2022 bis 31.12.2022) gestalteten sich jeweils wie im Folgenden tabellarisch dargestellt und beinhalten sowohl eine Zusammenfassung angewandter Indikatoren samt Grenzwerte, als auch die entsprechende Auslastung von Verstößen:

Indikatoren	Grenzwerte	Ergebnis
Anlagen ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale		
Verstöße gegen Ausschlusskriterien – Aktien und Unternehmensanleihen	--	Keine Feststellung
MSCI ESG-Rating (mindestens BB)	51%	89,23%
Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17)		
- Positivbeitrag - DNSH - Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards	20%	54,51%

● *Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*

Der Teilfonds strebte mit einem Teil seines Vermögens an, positiv zu den UN SDGs beizutragen. Dabei verfolgte der Teilfonds eine allgemeine Strategie in Bezug auf die Förderung der SDGs, indem die Emittenten einen positiven Beitrag zu mindestens einem der 17 UN SDGs, d.h. einen Schwellenwert von „Aligned“ oder „Strongly Aligned“, erreichen.

Während des Berichtszeitraums tätigte der Teilfonds nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) mit einem sozialen Ziel und mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind (siehe unten unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation).

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an. Insbesondere haben die Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen** von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Zur Prüfung der Anlagen hinsichtlich der Einhaltung des DNSH-Prinzips erfolgte eine Beurteilung basierend auf Ausschlusskriterien in Hinblick auf die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, als auch auf ausgewählten durch den Datenanbieter MSCI bereitgestellten „Key Issue Scores“.

Sämtliche Anlagen, die als nachhaltig gem. Artikel 2 (17) SFDR qualifizierten, durften in Hinblick auf die Ausschlusskriterien keine Nichteinhaltung aufweisen und mussten „Key Issue Scores“, sofern relevant, von mindestens 2,9 erreichen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte im Rahmen der ESG-/Nachhaltigkeitsstrategie auf verschiedenen Ebenen (Ausschlusskriterien, ESG Rating, Beitrag zu UN SDGs) systematisch – für den jeweiligen Anteil der Anlagen – spezifische Kriterien und Nachhaltigkeitsindikatoren. Eine indirekte Berücksichtigung der PAIs wurde über ausgewählte „Key Issue Scores“, sowie über festgelegte Ausschlusskriterien abgebildet.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das MSCI Modul „MSCI Controversies & Global Norms“ wurde für die Beurteilung des UN Global Compacts, der Human Rights Compliance und der Labour Compliance verwendet. Jede Anlage, die als nachhaltige Investition im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR qualifizierte, durfte hierbei keine Nichteinhaltung aufweisen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja, der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs) durch Investitionen, die im Rahmen des entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden sind um einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen zu leisten.

#	PAI	Auswirkung	Einheit
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1.1	THG-Emissionen – Scope 1	2.464,58	[tCO ₂ /yr]
1.2	THG-Emissionen – Scope 2	2.268,98	[tCO ₂ /yr]
1.3	THG-Emissionen – Scope 3	75.204,57	[tCO ₂ /yr]
1.4	THG Emissionen – Total	79.938,13	[tCO ₂ /yr]
2	CO ₂ -Fußabdruck	314,11	[tCO ₂ /EUR Million EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	413,70	[tCO ₂ /EUR Million Umsatz]
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,88%	

5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	70,87%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	0,23	[GWh/EUR Million Umsatz]
7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0,53%	
8	Emissionen in Wasser	0,01	[t/EUR Million Umsatz]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,03	[t/EUR Million investiert]
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,00%	
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	41,98%	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	19,72%	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	37,44%	
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,00%	
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
15	THG-Emissionsintensität	-	[tCO ₂ /EUR Million Bruttoinlandsprodukt]

16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	-	
Indikatoren für Investitionen in Immobilien			
17	Engagement in fossile Brennstoffe durch Immobilienvermögen	Nicht zutreffend	
18	Engagement in energieeffizientes Immobilienvermögen	Nicht zutreffend	



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.2023 –
31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	6,39%	Großbritannien
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	5,89%	Bundesrep. Deutschland
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	5,52%	Schweiz
AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	5,48%	Schweden
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,43%	Belgien
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,10%	Bundesrep. Deutschland
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	VERARBEITENDES GEWERBE	3,87%	Niederlande
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN	2,59%	Schweden

Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,97%	Schweden
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,79%	Kaimaninseln
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLE ISTUNGEN	1,77%	USA
Learning Technolog.Group PLC Registered Shares LS - ,00375	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,73%	Großbritannien
TecnoGlass Inc. Registered Shares DL - ,0001	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN	1,65%	Kaimaninseln
BP PLC Reg. Shares(spon.ADRs)/6DL- ,25	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,62%	Großbritannien
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	1,57%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 51,52% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 4,61% seines Netto-Teilfondsvermögens als ökologisch nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere Ökologische“) und 46,91% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

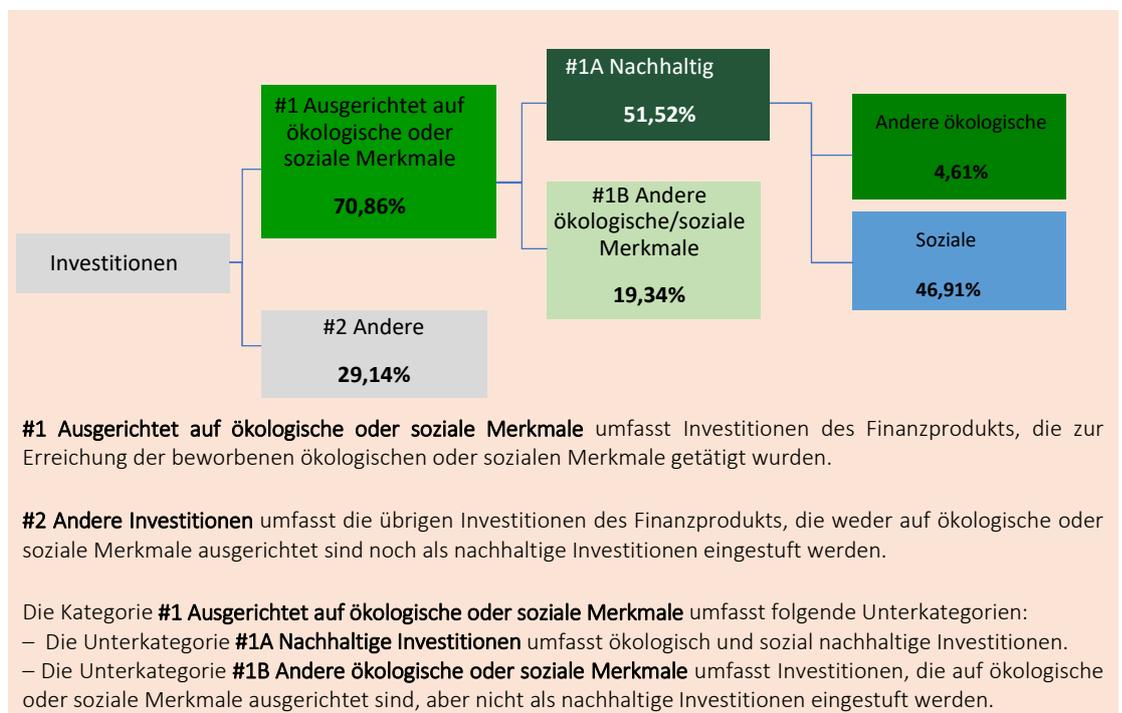
Der Teilfonds hat zum Geschäftsjahresende 70,86% seines Netto-Teilfondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“), investiert, wobei 51,52% seines Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17)

Die
Vermögensallokation
gibt den jeweiligen
Anteil der Investitionen
in bestimmte
Vermögenswerte an.

SFDR („#1A Nachhaltig“) einzustufen sind und 19,34% seines Netto-Teilfondsvermögens unter „#1B Andere ökologische/soziale Merkmale“ einzustufen sind.

Die anderen Anlagen des Teilfonds („#2 Andere Investitionen“) beinhalteten Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, um eine angemessene Beurteilung zu erlauben. Der Anteil „#2 Andere Investitionen“ trug nicht zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale bei und betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 29,14% des Netto-Teilfondsvermögens.

Die im folgenden Schaubild dargestellte prozentuale Vermögensallokation des Teilfonds bezieht sich jeweils auf das gesamte Netto-Teilfondsvermögen.



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	29,78%

ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	6,58%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	6,54%
VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	6,32%
ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	Erziehung und Unterricht	5,48%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Informationsdienstleistungen	4,61%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	4,06%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,97%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	3,87%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	3,54%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,50%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,44%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,28%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	2,20%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	2,09%
GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Gesundheitswesen	1,92%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	1,65%
GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Sozialwesen (ohne Heime)	1,57%

HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,18%
LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	1,04%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Werbung und Marktforschung	0,97%
VERARBEITENDES GEWERBE	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,93%
BAUGEWERBE	Hochbau	0,78%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von sonstigen Waren	0,70%
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0,68%
SONSTIGE	Sonstige	0,58%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Bekleidung	0,46%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,17%
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,17%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,15%
VERKEHR UND LAGEREI	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,15%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,14%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,13%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,13%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,09%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,06%
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	0,04%
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,03%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

VERARBEITENDES GEWERBE

Sonstiger Fahrzeugbau

0,02%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds tätigte keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie. Die Anlagen berücksichtigten nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

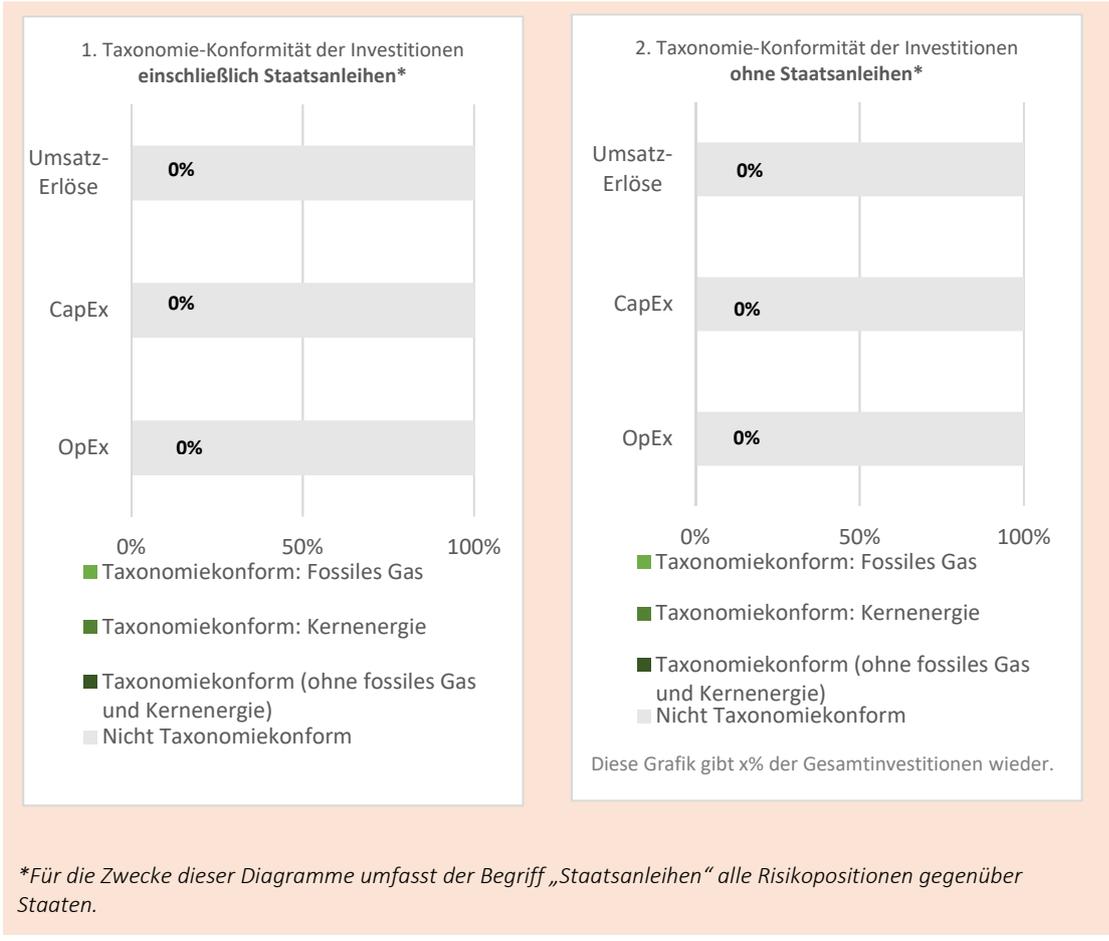
Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für die EU-taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Teilfonds tätigte keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie. Die Anlagen berücksichtigten nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds tätigte wie im früheren Bezugszeitraum (Geschäftsjahr 2022 des 01.01.2022 bis 31.12.2022) keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie. Die Anlagen berücksichtigten nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Zum Geschäftsjahresende investierte der Teilfonds 51,52% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“).

Dabei handelt es sich bei 4,61% seines Netto-Teilfondsvermögens um ökologisch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere Ökologische“)(siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation).



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zum Geschäftsjahresende 51,52% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR. Dabei sind 46,91% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Investitionen („Soziale“) einzustufen (siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation).



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ fielen Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, die eine angemessene Beurteilung erlauben. Der Anteil der anderen Anlagen des Teilfonds betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 29,14% des Netto-Teilfondsvermögen (siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation).

Besondere Kriterien im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz waren für diese Art von Anlagen nicht vorgesehen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Neben den gezielten Investitionen in ausgewählte Anlagen, die den einschlägigen ESG- & Nachhaltigkeitskriterien genügen und somit zum Bewerben der ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds beitragen, wurde während des Berichtszeitraums kein weiterführendes Engagement im Sinne von Proxy-Voting und/oder Shareholder-Engagement (bspw. Management Letter) als Teil der ESG-Strategie und des Nachhaltigkeitsansatzes des Teilfonds umgesetzt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Rechtlicher Hinweis

Bestimmte hierin enthaltene Informationen (die "Informationen") stammen von bzw. sind urheberrechtlich geschützt durch MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC oder deren Tochtergesellschaften ("MSCI") oder Informationsanbieter (zusammen die "MSCI-Parteien") und können zur Berechnung von Bewertungen, Signalen oder anderen Indikatoren verwendet worden sein. Die Informationen sind nur für den internen Gebrauch bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder verbreitet werden. Die Informationen dürfen weder für ein Kauf- oder Verkaufsangebot noch für eine Werbung oder Empfehlung für ein Wertpapier, ein Finanzinstrument oder -produkt, eine Handelsstrategie oder einen Index verwendet werden und sind auch nicht als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung zu verstehen. Einige Fonds können auf MSCI-Indizes basieren oder an diese gekoppelt sein, und MSCI kann auf der Grundlage des verwalteten Fondsvermögens oder anderer Messgrößen vergütet werden. MSCI hat eine Informationsgrenze zwischen der Indexforschung und bestimmten Informationen errichtet. Keine der Informationen kann für sich genommen dazu verwendet werden, um zu entscheiden, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Die Informationen werden im Ist-Zustand zur Verfügung gestellt und der Benutzer trägt das gesamte Risiko der Nutzung der Informationen. Keine der MSCI-Parteien garantiert oder gewährleistet die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen, und jede Partei lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab. Keine der MSCI-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Informationen oder für direkte, indirekte, besondere, strafende, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.