



Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2023

LOYS FCP

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K799



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds LOYS FCP mit seinen Teilfonds LOYS FCP - LOYS Aktien Europa, LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S, LOYS FCP - LOYS Premium Dividende und LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt 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").

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 Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (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.

Die Teilfonds LOYS FCP - LOYS Aktien Europa, LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S und LOYS FCP - LOYS Premium Dividende sind Finanzprodukte, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, und qualifizieren 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 | 7 |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa | 11 |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S | 20 |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende | 30 |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland | 38 |
| LOYS FCP Konsolidierung | 45 |
| Bericht des réviseur d'entreprises agréé | 48 |
| Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft) | 51 |
| Sonstige Hinweise (ungeprüft) | 54 |



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2023: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- 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 Anteilsklassen der Teilfonds LOYS Aktien Europa, LOYS GLOBAL L/S, LOYS Premium Dividende und LOYS Premium Deutschland verzeichneten im Geschäftsjahr folgende Wertentwicklungen:

| | |
|---|---------|
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P | 9,58 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I | 10,57 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN | 10,15 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI | 11,17 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P | 0,65 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I | 1,24 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN | 0,26 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN | 1,08 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P | 3,07 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT | 2,89 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I | 3,88 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN | 3,65 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P | 4,16 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I | 4,98 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN | 4,70 % |



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 eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert 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 Richtlinien des Vorstands 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 vom Fonds 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 vom Vorstand 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 des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern 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 Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

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: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

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

| | |
|---|---------|
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P / LU1129454747 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 9,58 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 10,57 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 10,15 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI / LU1853997457 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 11,17 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P / LU0720541993 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,65 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I / LU0720542298 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,24 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN / LU1487931740 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,26 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN / LU1487934256 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,08 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 3,07 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 2,89 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 3,88 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 3,65 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 4,16 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 4,98 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 4,70 % |

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 FCP - LOYS Aktien Europa P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,79 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,89 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,28 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,32 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,72 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,12 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,99 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,30 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,84 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,97 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,03 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,24 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 2,23 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,47 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,73 % |

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 FCP - LOYS Aktien Europa P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,79 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,89 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,28 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,32 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,72 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,12 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,99 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,30 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,84 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,97 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,03 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,24 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 2,23 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,47 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,73 % |



Performance Fee

| | |
|--|--------|
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) * | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) * | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) * | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) * | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) * | 0,00 % |

Häufigkeit der Portfoliumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

| | |
|--|-------|
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 50 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 84 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 65 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 164 % |

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

Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS FCP - LOYS Aktien Europa 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 FCP - LOYS Aktien Europa I 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 FCP - LOYS Aktien Europa 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 werden für LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI 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 FCP - LOYS GLOBAL L/S 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 FCP - LOYS GLOBAL L/S I 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 FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN grundsätzlich ausgeschüttet. Am 20.12.2023 erfolgte eine Zwischenausschüttung in Höhe von EUR 11,78 je Anteil. 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 FCP - LOYS GLOBAL L/S 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 werden für LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr erfolgt eine Ausschüttung i.H.v. EUR 1,50.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT 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 FCP - LOYS Premium Dividende I grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr erfolgt eine Ausschüttung i.H.v. EUR 15,39.

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

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



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

Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile, sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds 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 des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds 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 FCP - LOYS Aktien Europa (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 133.685,95 EUR |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 857.023,53 EUR |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 314.449,49 EUR |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 24.867,05 EUR |

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Anteilklasse LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN wurde wegen Totalmittelrückfluss letztmalig am 13. März 2024 (letzter Anteilwert zum 12. März 2024) berechnet.

Die Anteilklasse LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI wurde wegen Totalmittelrückfluss letztmalig am 28. März 2024 (letzter Anteilwert zum 27. März 2024) berechnet.



Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|---------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|--------|----------------------|------------------------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | | | | 67.211.710,39 | 92,82 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Belgien | | | | | | | | | |
| Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01 | BE0974276082 | Stück | 338.809,00 | 139.000,00 | -401.979,00 | EUR | 7,61 | 2.576.642,45 | 3,56 |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | |
| CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005419105 | Stück | 60.449,00 | 59.000,00 | -28.551,00 | EUR | 29,56 | 1.786.872,44 | 2,47 |
| GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005800601 | Stück | 29.000,00 | 40.000,00 | -11.000,00 | EUR | 31,20 | 904.800,00 | 1,25 |
| HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A161408 | Stück | 76.294,00 | 81.294,00 | -110.000,00 | EUR | 14,31 | 1.091.767,14 | 1,51 |
| Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007193500 | Stück | 205.620,00 | 137.000,00 | -227.274,00 | EUR | 12,10 | 2.488.002,00 | 3,44 |
| MAX Automation SE Namens-Aktien o.N. | DE000A2DA588 | Stück | 709.750,00 | 144.790,00 | -222.000,00 | EUR | 5,78 | 4.102.355,00 | 5,67 |
| PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006969603 | Stück | 15.000,00 | 18.000,00 | -3.000,00 | EUR | 50,52 | 757.800,00 | 1,05 |
| TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2YN900 | Stück | 25.374,00 | 25.000,00 | -277.467,00 | EUR | 14,06 | 356.758,44 | 0,49 |
| Dänemark | | | | | | | | | |
| Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20 | DK0010181759 | Stück | 4.000,00 | 7.269,00 | -3.269,00 | DKK | 846,80 | 454.377,16 | 0,63 |
| Frankreich | | | | | | | | | |
| Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12 | FR0006174348 | Stück | 15.000,00 | 15.000,00 | 0,00 | EUR | 22,87 | 343.050,00 | 0,47 |
| Christian Dior SE Actions Port. EO 2 | FR0000130403 | Stück | 400,00 | 400,00 | 0,00 | EUR | 707,50 | 283.000,00 | 0,39 |
| Nexity Actions au Porteur EO 5 | FR0010112524 | Stück | 52.934,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 16,85 | 891.937,90 | 1,23 |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | Stück | 3.000,00 | 3.000,00 | 0,00 | EUR | 89,76 | 269.280,00 | 0,37 |
| Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5 | FR0000051807 | Stück | 10.000,00 | 5.000,00 | 0,00 | EUR | 132,05 | 1.320.500,00 | 1,82 |
| Worldline S.A. Actions Port. EO -,68 | FR0011981968 | Stück | 139.125,00 | 71.000,00 | 0,00 | EUR | 15,67 | 2.180.088,75 | 3,01 |
| Gibraltar | | | | | | | | | |
| 888 Holdings PLC Registered Shares LS -,005 | GI000A0F6407 | Stück | 1.400.000,00 | 250.000,00 | -580.595,00 | GBP | 0,96 | 1.543.440,64 | 2,13 |
| Großbritannien | | | | | | | | | |
| Britvic PLC Registered Shares LS -,20 | GB00B0N8QD54 | Stück | 50.000,00 | 50.000,00 | 0,00 | GBP | 8,40 | 484.885,20 | 0,67 |
| Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185 | GB0002374006 | Stück | 9.922,00 | 9.922,00 | 0,00 | GBP | 28,56 | 326.955,49 | 0,45 |
| Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01 | GB0031638363 | Stück | 9.000,00 | 9.000,00 | 0,00 | GBP | 42,46 | 440.913,81 | 0,61 |
| Mears Group PLC Registered Shares LS -,01 | GB0005630420 | Stück | 1.587.874,00 | 1.098.000,00 | -1.268.024,00 | GBP | 3,10 | 5.679.484,71 | 7,84 |
| NCC Group PLC Registered Shares LS -,01 | GB00B01Q GK86 | Stück | 1.050.598,00 | 1.140.000,00 | -762.043,00 | GBP | 1,29 | 1.561.290,21 | 2,16 |
| Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10 | GB00B24CGK77 | Stück | 3.000,00 | 13.000,00 | -10.000,00 | GBP | 54,20 | 187.608,17 | 0,26 |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|--------|--------------------|------------------------------|
| Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20 | GB0009223206 | Stück | 40.000,00 | 40.000,00 | 0,00 | GBP | 10,79 | 497.750,09 | 0,69 |
| Unilever PLC Registered Shares LS -,031111 | GB00B10RZP78 | Stück | 9.000,00 | 19.000,00 | -10.000,00 | EUR | 43,86 | 394.695,00 | 0,55 |
| Irland | | | | | | | | | |
| DOLE PLC Registered Shares DL -,01 | IE0003LFZ4U7 | Stück | 120.462,00 | 15.000,00 | -92.482,00 | USD | 12,29 | 1.340.162,92 | 1,85 |
| Italien | | | | | | | | | |
| Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N. | IT0004729759 | Stück | 16.417,00 | 12.000,00 | -12.583,00 | EUR | 123,00 | 2.019.291,00 | 2,79 |
| Tinexta S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005037210 | Stück | 70.000,00 | 10.000,00 | 0,00 | EUR | 20,28 | 1.419.600,00 | 1,96 |
| Niederlande | | | | | | | | | |
| Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03 | NL0010776944 | Stück | 27.809,00 | 76.500,00 | -263.691,00 | EUR | 11,18 | 310.904,62 | 0,43 |
| Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0012169213 | Stück | 9.000,00 | 9.000,00 | 0,00 | EUR | 39,30 | 353.700,00 | 0,49 |
| Norwegen | | | | | | | | | |
| Atea ASA Navne-Aksjer NK 1 | NO0004822503 | Stück | 73.012,00 | 84.000,00 | -188.415,00 | NOK | 129,20 | 840.714,27 | 1,16 |
| TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25 | NO0003078800 | Stück | 172.775,00 | 77.000,00 | 0,00 | NOK | 132,20 | 2.035.654,25 | 2,81 |
| Schweden | | | | | | | | | |
| AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N. | SE0007897079 | Stück | 965.000,00 | 518.000,00 | -482.293,00 | SEK | 51,55 | 4.468.756,46 | 6,17 |
| Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N. | SE0016828511 | Stück | 1.450.000,00 | 860.000,00 | -50.000,00 | SEK | 27,26 | 3.550.786,48 | 4,90 |
| Essity AB Namn-Aktier B | SE0009922164 | Stück | 24.000,00 | 24.000,00 | 0,00 | SEK | 249,90 | 538.775,95 | 0,74 |
| G5 Entertainment AB Namn-Aktier AK o.N. | SE0001824004 | Stück | 40.064,00 | 0,00 | 0,00 | SEK | 155,10 | 558.208,97 | 0,77 |
| Knowit AB Namn-Aktier SK 5 | SE0000421273 | Stück | 136.230,00 | 38.000,00 | -44.686,00 | SEK | 156,60 | 1.916.439,96 | 2,65 |
| Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07 | SE0015346135 | Stück | 1.020.000,00 | 220.000,00 | 0,00 | SEK | 12,20 | 1.117.868,47 | 1,54 |
| Schweiz | | | | | | | | | |
| EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04 | CH0303692047 | Stück | 358.884,00 | 66.686,00 | -160.737,00 | EUR | 13,70 | 4.916.710,80 | 6,79 |
| andere Wertpapiere (Genussscheine) | | | | | | | | | |
| Schweiz | | | | | | | | | |
| Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. | CH0012032048 | Stück | 1.000,00 | 2.000,00 | -1.000,00 | CHF | 244,48 | 262.975,31 | 0,36 |
| Organisierter Markt | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | |
| HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0EQ578 | Stück | 35.000,00 | 24.461,00 | -56.478,00 | EUR | 4,10 | 143.500,00 | 0,20 |
| Großbritannien | | | | | | | | | |
| Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01 | GB00BQS10J50 | Stück | 178.401,00 | 0,00 | -76.799,00 | GBP | 11,26 | 2.317.751,54 | 3,20 |
| GB Group PLC Registered Shares LS -,25 | GB0006870611 | Stück | 950.000,00 | 370.000,00 | -100.000,00 | GBP | 2,74 | 3.003.346,03 | 4,15 |
| Learning Technolog.Group PLC Registered Shares LS -,00375 | GB00B4T7HX10 | Stück | 2.500.000,00 | 1.680.000,00 | -650.000,00 | GBP | 0,81 | 2.336.448,60 | 3,23 |
| RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01 | GB00BVFCZV34 | Stück | 980.000,00 | 380.000,00 | 0,00 | GBP | 2,51 | 2.835.860,16 | 3,92 |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|------|----------------------|------------------------------|
| Bankguthaben | | | | | | | | 5.272.977,12 | 7,28 |
| EUR - Guthaben | | | | | | | | | |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | 2.019.059,91 | | | EUR | | 2.019.059,91 | 2,79 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | 25.650.653,90 | | | NOK | | 2.286.073,04 | 3,16 |
| SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | 1.417.722,19 | | | SEK | | 127.356,71 | 0,18 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | -247.902,75 | | | CHF | | -266.662,45 | -0,37 |
| GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | 906.151,16 | | | GBP | | 1.045.518,82 | 1,44 |
| USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | 68.083,87 | | | USD | | 61.631,09 | 0,09 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 26.464,69 | 0,04 |
| Dividendenansprüche | | | 14.365,48 | | | EUR | | 14.365,48 | 0,02 |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben | | | 12.099,21 | | | EUR | | 12.099,21 | 0,02 |
| Gesamtaktiva | | | | | | | | 72.511.152,20 | 100,14 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | -103.447,41 | -0,14 |
| aus | | | | | | | | | |
| Fondsmanagementvergütung | | | -36.271,90 | | | EUR | | -36.271,90 | -0,05 |
| Prüfungskosten | | | -8.461,41 | | | EUR | | -8.461,41 | -0,01 |
| Taxe d'abonnement | | | -9.052,09 | | | EUR | | -9.052,09 | -0,01 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | | | -83,33 | | | EUR | | -83,33 | 0,00 |
| Vertriebsstellenvergütung | | | -6.775,66 | | | EUR | | -6.775,66 | -0,01 |
| Verwahrstellenvergütung | | | -1.114,40 | | | EUR | | -1.114,40 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | -8.146,59 | | | EUR | | -8.146,59 | -0,01 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben | | | -33.542,03 | | | EUR | | -33.542,03 | -0,05 |
| Gesamtpassiva | | | | | | | | -103.447,41 | -0,14 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | 72.407.704,79 | 100,00** |
| Umlaufende Anteile P | | STK | | | | | | 342.162,565 | |
| Umlaufende Anteile I | | STK | | | | | | 53.184,535 | |
| Umlaufende Anteile ITN | | STK | | | | | | 16.270,000 | |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|-------------------------------|------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|------|--------------------|------------------------------|
| Umlaufende Anteile PTI | | STK | | | | | | 1.577,000 | |
| Anteilwert P | | EUR | | | | | | 39,91 | |
| Anteilwert I | | EUR | | | | | | 897,84 | |
| Anteilwert ITN | | EUR | | | | | | 673,17 | |
| Anteilwert PTI | | EUR | | | | | | 30,65 | |

**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)

| | | | |
|--------------------|-----|---------|----------------------------------|
| Britische Pfund | GBP | 0,8667 | per 29.12.2023 = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Kronen | DKK | 7,4546 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | NOK | 11,2204 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | SEK | 11,1319 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | CHF | 0,9297 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,1047 | = 1 Euro (EUR) |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS FCP - LOYS Aktien Europa, 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 | | | | |
| Bouvet ASA Navne-Aksjer NK 0,10 | NO0010360266 | NOK | 20.000,00 | -387.687,00 |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8 | FR0000125338 | EUR | 0,00 | -9.500,00 |
| Cementir Holding N.V. Aandelen op naam EO 1 | NL0013995087 | EUR | 0,00 | -153.150,00 |
| Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555 | GB00BV9FP302 | GBP | 0,00 | -85.000,00 |
| Fagron N.V. Actions au Porteur o.N. | BE0003874915 | EUR | 98.000,00 | -158.000,00 |
| Kering S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000121485 | EUR | 0,00 | -1.000,00 |
| Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 | NL0000009538 | EUR | 3.796,24 | -88.796,24 |
| London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047 | GB00B0SWJX34 | GBP | 5.000,00 | -5.000,00 |
| Pets At Home Group PLC Registered Shares LS 1 | GB00BJ62K685 | GBP | 0,00 | -210.000,00 |
| POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1 | AT0000A00XX9 | EUR | 0,00 | -269.191,00 |
| RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,- | NL0012650360 | EUR | 5.518,00 | -43.199,00 |
| RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,- | NL0012650360 | GBP | 41.000,00 | -148.000,00 |
| Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25 | NO0010310956 | NOK | 53.000,00 | -53.000,00 |
| Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05 | CH0012549785 | CHF | 2.000,00 | -2.000,00 |
| Tenaris S.A. Registered Shares DL 1 | LU2598331598 | EUR | 40.000,00 | -40.000,00 |
| Organisierter Markt | | | | |
| Aktien | | | | |
| YouGov PLC Registered Shares LS -,002 | GB00B1VQ6H25 | GBP | 85.000,00 | -85.000,00 |
| nicht notiert | | | | |
| Aktien | | | | |
| Ordina N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10 | NL0000440584 | EUR | 100.000,00 | -100.000,00 |
| Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1 | LU0156801721 | EUR | 0,00 | -40.000,00 |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

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

| | Anteilklasse P in EUR | Anteilklasse I in EUR | Anteilklasse ITN in EUR | Anteilklasse PTI in EUR | Summe* in EUR |
|--|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|
| I. Erträge | | | | | |
| Zinsen aus Bankguthaben | 16.869,39 | 48.911,64 | 24.079,05 | 51,48 | 89.911,56 |
| Dividendenerträge (nach Quellensteuer) | 305.123,39 | 891.409,11 | 492.274,45 | 899,51 | 1.689.706,46 |
| Sonstige Erträge | 5,22 | 15,10 | 8,89 | 0,01 | 29,22 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | -51.171,35 | 2.016,81 | -299.747,75 | 0,00 | -348.902,29 |
| Summe der Erträge | 270.826,65 | 942.352,66 | 216.614,64 | 951,00 | 1.430.744,95 |
| II. Aufwendungen | | | | | |
| Verwaltungsvergütung | -23.026,50 | -68.194,49 | -37.630,08 | -68,86 | -128.919,93 |
| Verwahrstellenvergütung | -3.152,77 | -9.335,47 | -5.152,27 | -9,33 | -17.649,84 |
| Depotgebühren | -576,91 | -1.872,53 | -1.061,51 | -1,78 | -3.512,73 |
| Taxe d'abonnement | -7.449,57 | -23.466,26 | -11.593,40 | -23,15 | -42.532,38 |
| Prüfungskosten | -1.616,73 | -4.807,69 | -2.591,21 | -4,87 | -9.020,50 |
| Rechtsberatungskosten | -44,95 | -130,41 | -70,06 | -0,13 | -245,55 |
| Druck- und Veröffentlichungskosten | -6.830,76 | -20.250,63 | -11.056,71 | -20,75 | -38.158,85 |
| Sonstige Aufwendungen | -6.764,00 | -18.330,26 | -10.617,32 | -19,33 | -35.730,91 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | -9.879,25 | -9.934,07 | -2.686,10 | -0,54 | -22.499,96 |
| Zinsaufwendungen | -32.951,13 | -100.013,87 | -43.710,88 | -109,18 | -176.785,06 |
| Fondsmanagementvergütung | -122.912,93 | -250.223,16 | -238.530,15 | 0,00 | -611.666,24 |
| Vertriebsstellenvergütung | -92.184,82 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -92.184,82 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | 42.541,68 | -7.618,83 | 205.752,35 | 0,00 | 240.675,20 |
| Summe der Aufwendungen | -264.848,64 | -514.177,67 | -158.947,34 | -257,92 | -938.231,57 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | | | | 492.513,38 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | | |
| Realisierte Gewinne | | | | | 4.517.812,50 |
| Realisierte Verluste | | | | | -13.255.458,20 |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich | | | | | 1.192.651,58 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | | | | -7.544.994,12 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | | -7.052.480,74 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | | | | 4.189.427,64 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | | | | 9.650.780,92 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | | 13.840.208,56 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | | 6.787.727,82 |

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

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

| | in EUR |
|--|----------------|
| I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres | 84.021.626,09 |
| Mittelzufluss/ -abfluss (netto) | -17.317.224,63 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 22.387.732,39 |
| Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -39.704.957,02 |
| Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich | -1.084.424,49 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres | 6.787.727,82 |
| davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne | 4.189.427,64 |
| davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste | 9.650.780,92 |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres | 72.407.704,79 |



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
 LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

| | Anteilklasse P in EUR | Anteilklasse I in EUR | Anteilklasse ITN in EUR | Anteilklasse PTI in EUR |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| zum 31.12.2023 | | | | |
| Fondsvermögen | 13.655.683,08 | 47.751.190,52 | 10.952.491,53 | 48.339,66 |
| Umlaufende Anteile | 342.162,565 | 53.184,535 | 16.270,000 | 1.577,000 |
| Anteilwert | 39,91 | 897,84 | 673,17 | 30,65 |
| zum 31.12.2022 | | | | |
| Fondsvermögen | 16.760.529,08 | 39.659.328,47 | 27.558.295,50 | 43.473,04 |
| Umlaufende Anteile | 460.242,111 | 48.841,214 | 45.092,000 | 1.577,000 |
| Anteilwert | 36,42 | 812,01 | 611,16 | 27,57 |
| zum 31.12.2021 | | | | |
| Fondsvermögen | 27.950.609,85 | 80.953.053,15 | 30.880.166,91 | 136.717,03 |
| Umlaufende Anteile | 579.342,946 | 75.936,690 | 38.340,000 | 3.806,492 |
| Anteilwert | 48,25 | 1.066,06 | 805,43 | 35,92 |
| zum 31.12.2020 | | | | |
| Fondsvermögen | 20.395.597,81 | 49.230.715,08 | 20.056.905,21 | 126.354,93 |
| Umlaufende Anteile | 504.666,446 | 56.483,852 | 30.340,000 | 4.261,494 |
| Anteilwert | 40,41 | 871,59 | 661,07 | 29,65 |

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

| 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 | | | | | | | | 68.036.650,44 | 98,85 | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Belgien | | | | | | | | | | |
| Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N. | | BE0003755692 | Stück | 336.339,00 | 118.873,00 | 0,00 | EUR | 1,47 | 494.418,33 | 0,72 |
| Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01 | | BE0974276082 | Stück | 391.283,00 | 171.000,00 | -471.199,00 | EUR | 7,61 | 2.975.707,22 | 4,32 |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0005785802 | Stück | 10.000,00 | 0,00 | -10.000,00 | EUR | 37,96 | 379.600,00 | 0,55 |
| HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N. | | DE000A161408 | Stück | 49.159,00 | 30.000,00 | -60.841,00 | EUR | 14,31 | 703.465,29 | 1,02 |
| Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0007193500 | Stück | 223.420,00 | 73.516,00 | -247.406,00 | EUR | 12,10 | 2.703.382,00 | 3,93 |
| MAX Automation SE Namens-Aktien o.N. | | DE000A2DA588 | Stück | 943.077,00 | 0,00 | -200.000,00 | EUR | 5,78 | 5.450.985,06 | 7,92 |
| TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N. | | DE000A2YN900 | Stück | 40.000,00 | 15.000,00 | -155.000,00 | EUR | 14,06 | 562.400,00 | 0,82 |
| Finnland | | | | | | | | | | |
| Verkkokauppa.com OYJ Registered Shares o.N. | | FI4000049812 | Stück | 286.933,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 2,56 | 734.548,48 | 1,07 |
| Frankreich | | | | | | | | | | |
| Nexity Actions au Porteur EO 5 | | FR0010112524 | Stück | 20.000,00 | 0,00 | -47.889,00 | EUR | 16,85 | 337.000,00 | 0,49 |
| Worldline S.A. Actions Port. EO -,68 | | FR0011981968 | Stück | 71.000,00 | 35.000,00 | -10.000,00 | EUR | 15,67 | 1.112.570,00 | 1,62 |
| Gibraltar | | | | | | | | | | |
| 888 Holdings PLC Registered Shares LS -,005 | | GI000A0F6407 | Stück | 510.000,00 | 510.000,00 | 0,00 | GBP | 0,96 | 562.253,37 | 0,82 |
| Großbritannien | | | | | | | | | | |
| Mears Group PLC Registered Shares LS -,01 | | GB0005630420 | Stück | 1.254.505,00 | 1.015.000,00 | -2.198.517,00 | GBP | 3,10 | 4.487.095,30 | 6,52 |
| Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20 | | GB0009223206 | Stück | 65.000,00 | 0,00 | 0,00 | GBP | 10,79 | 808.843,89 | 1,18 |
| Irland | | | | | | | | | | |
| DOLE PLC Registered Shares DL -,01 | | IE0003LFZ4U7 | Stück | 82.446,00 | 0,00 | -57.554,00 | USD | 12,29 | 917.227,61 | 1,33 |
| Italien | | | | | | | | | | |
| Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N. | | IT0004729759 | Stück | 4.000,00 | 17.500,00 | -13.500,00 | EUR | 123,00 | 492.000,00 | 0,71 |
| Japan | | | | | | | | | | |
| BML Inc. Registered Shares o.N. | | JP3799700004 | Stück | 24.900,00 | 0,00 | 0,00 | JPY | 3.000,00 | 479.522,40 | 0,70 |
| Eiken Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N. | | JP3160700005 | Stück | 70.000,00 | 18.000,00 | 0,00 | JPY | 1.709,00 | 767.941,97 | 1,12 |
| NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N. | | JP3165700000 | Stück | 80.000,00 | 0,00 | 0,00 | JPY | 1.999,00 | 1.026.575,94 | 1,49 |
| Olympus Corp. Registered Shares o.N. | | JP3201200007 | Stück | 30.000,00 | 30.000,00 | 0,00 | JPY | 2.040,50 | 392.958,02 | 0,57 |



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 |
|---|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|-----------|--------------------|------------------------------|
| Sony Group Corp. Registered Shares o.N. | | JP3435000009 | Stück | 5.000,00 | 0,00 | -20.000,00 | JPY | 13.410,00 | 430.414,69 | 0,63 |
| Sysmex Corp. Registered Shares o.N. | | JP3351100007 | Stück | 10.000,00 | 0,00 | 0,00 | JPY | 7.858,00 | 504.429,32 | 0,73 |
| Jersey | | | | | | | | | | |
| WNS (Holdings) Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs) LS -,01 | | US92932M1018 | Stück | 30.000,00 | 30.000,00 | 0,00 | USD | 63,20 | 1.716.303,07 | 2,49 |
| Kaimaninseln | | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025 | | US01609W1027 | Stück | 34.500,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 77,51 | 2.420.652,67 | 3,52 |
| Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001 | | KYG872641009 | Stück | 29.000,00 | 47.000,00 | -106.475,00 | USD | 45,71 | 1.199.954,74 | 1,74 |
| Niederlande | | | | | | | | | | |
| Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03 | | NL0010776944 | Stück | 28.542,00 | 27.000,00 | -208.458,00 | EUR | 11,18 | 319.099,56 | 0,46 |
| Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 | | NL0012169213 | Stück | 15.000,00 | 15.000,00 | 0,00 | EUR | 39,30 | 589.500,00 | 0,86 |
| Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 | | NL0012169213 | Stück | 10.000,00 | 10.000,00 | 0,00 | USD | 43,43 | 393.138,41 | 0,57 |
| Norwegen | | | | | | | | | | |
| Atea ASA Navne-Aksjer NK 1 | | NO0004822503 | Stück | 65.002,00 | 48.000,00 | -133.239,00 | NOK | 129,20 | 748.481,19 | 1,09 |
| TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25 | | NO0003078800 | Stück | 170.000,00 | 100.000,00 | -60.000,00 | NOK | 132,20 | 2.002.958,90 | 2,91 |
| Schweden | | | | | | | | | | |
| AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N. | | SE0007897079 | Stück | 1.168.000,00 | 438.000,00 | -500.967,00 | SEK | 51,55 | 5.408.816,11 | 7,86 |
| Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N. | | SE0016828511 | Stück | 900.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | SEK | 27,26 | 2.203.936,43 | 3,20 |
| Knowit AB Namn-Aktier SK 5 | | SE0000421273 | Stück | 150.060,00 | 37.000,00 | -35.687,00 | SEK | 156,60 | 2.110.995,97 | 3,07 |
| Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07 | | SE0015346135 | Stück | 965.225,00 | 280.000,00 | 0,00 | SEK | 12,20 | 1.057.837,84 | 1,54 |
| Schweiz | | | | | | | | | | |
| EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04 | | CH0303692047 | Stück | 439.890,00 | 44.022,00 | -56.108,00 | EUR | 13,70 | 6.026.493,00 | 8,76 |
| Spanien | | | | | | | | | | |
| Prosegur Cash S.A. Acciones Nom.144A EO-,02 | | ES0105229001 | Stück | 2.283.940,00 | 1.093.686,00 | 0,00 | EUR | 0,54 | 1.226.475,78 | 1,78 |
| Südkorea | | | | | | | | | | |
| S1 Corp. Registered Shares SW 500 | | KR7012750006 | Stück | 15.400,00 | 0,00 | 0,00 | KRW | 60.000,00 | 645.030,68 | 0,94 |
| USA | | | | | | | | | | |
| 2U Inc. Registered Shares DL -,001 | | US90214J1016 | Stück | 240.000,00 | 110.000,00 | -41.000,00 | USD | 1,23 | 267.221,87 | 0,39 |
| Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01 | | US29332G1022 | Stück | 297.618,00 | 283.318,00 | 0,00 | USD | 10,35 | 2.788.400,74 | 4,05 |
| Etsy Inc. Registered Shares DL -,001 | | US29786A1060 | Stück | 10.000,00 | 5.000,00 | -2.000,00 | USD | 81,05 | 733.683,35 | 1,07 |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 | | US70450Y1038 | Stück | 31.000,00 | 20.000,00 | -12.000,00 | USD | 61,41 | 1.723.282,34 | 2,50 |
| QuidelOrtho Corp. Registered Shares DL -,001 | | US2197981051 | Stück | 6.000,00 | 6.000,00 | 0,00 | USD | 73,70 | 400.289,67 | 0,58 |
| Organisierter Markt | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE000A0EQ578 | Stück | 50.415,00 | 10.659,00 | -65.423,00 | EUR | 4,10 | 206.701,50 | 0,30 |
| Großbritannien | | | | | | | | | | |
| Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01 | | GB00BQS10J50 | Stück | 92.500,00 | 25.000,00 | -177.500,00 | GBP | 11,26 | 1.201.742,24 | 1,75 |



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 |
|---|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|------|----------------------|------------------------------|
| GB Group PLC Registered Shares LS -,25 | | GB0006870611 | Stück | 762.308,00 | 430.000,00 | 0,00 | GBP | 2,74 | 2.409.973,37 | 3,50 |
| Learning Technolog.Group PLC Registered Shares LS -,00375 | | GB00B4T7HX10 | Stück | 2.158.132,00 | 1.930.000,00 | -971.868,00 | GBP | 0,81 | 2.016.945,79 | 2,93 |
| RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01 | | GB00BVFCZV34 | Stück | 655.000,00 | 305.000,00 | 0,00 | GBP | 2,51 | 1.895.396,33 | 2,75 |
| Derivate | | | | | | | | | 83.252,14 | 0,12 |
| Index-Derivate | | | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices und Aktienindex- | | | | | | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | | | | | | |
| VSTOXX Index Future 02/2024 (EURX) CALL 24 Feb.2024 | XEUR | | | 3.000,00 | | | EUR | | -112.500,00 | -0,16 |
| VSTOXX Index Future 02/2024 (EURX) CALL 32 Feb.2024 | XEUR | | | -3.000,00 | | | EUR | | 75.000,00 | 0,11 |
| VSTOXX Index Future 02/2024 (EURX) PUT 18 Feb.2024 | XEUR | | | -3.000,00 | | | EUR | | -60.000,00 | -0,09 |
| Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices | | | | | | | | | | |
| DAX Performance Index Future (EURX) Mar.2024 | XEUR | | | -40,00 | | | EUR | | 106.650,00 | 0,15 |
| Euro Stoxx 50 Future (EURX) Mar.2024 | XEUR | | | -250,00 | | | EUR | | 118.750,00 | 0,17 |
| Stoxx 600 Europe Ind. Fut (EURX) Mar.2024 | XEUR | | | -250,00 | | | EUR | | -20.000,00 | -0,03 |
| Devisentermingeschäfte bei | | | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | | |
| Verkauf GBP 5.000.000,00 / Kauf EUR 5.616.399,89 | OTC | | | | | | | | -148.429,68 | -0,22 |
| Kauf EUR 10.000.000,00 / Verkauf USD 10.916.500,00 | OTC | | | | | | | | 178.926,68 | 0,26 |
| Verkauf USD 7.000.000,00 / Kauf EUR 6.299.496,04 | OTC | | | | | | | | 11.311,04 | 0,02 |
| Kauf EUR 5.000.000,00 / Verkauf GBP 4.396.000,00 | OTC | | | | | | | | -28.082,84 | -0,04 |
| Kauf USD 4.000.000,00 / Verkauf EUR 3.631.621,63 | OTC | | | | | | | | -38.373,06 | -0,06 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | -1.827.294,06 | -2,65 |
| EUR - Guthaben | | | | | | | | | | |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | -10.857.113,89 | | | EUR | | -10.857.113,89 | -15,77 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 59,27 | | | AUD | | 36,61 | 0,00 |
| CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | -1.646.530,78 | | | CHF | | -1.771.129,76 | -2,57 |
| GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 311.362,19 | | | GBP | | 359.250,25 | 0,52 |
| HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | -0,03 | | | HKD | | 0,00 | 0,00 |
| JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 846.364.172,00 | | | JPY | | 5.433.073,39 | 7,89 |



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 |
|---|-------|------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|------|----------------------|------------------------------|
| USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 5.532.988,64 | | | USD | | 5.008.589,34 | 7,28 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | 2.909.175,58 | 4,23 |
| Dividendenansprüche | | | | 39.024,17 | | | EUR | | 39.024,17 | 0,06 |
| Einschüsse (Initial Margin) | | | | 2.731.300,80 | | | EUR | | 2.731.300,80 | 3,97 |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben | | | | 26.548,32 | | | EUR | | 26.548,32 | 0,04 |
| Sonstige Forderungen | | | | 14.802,29 | | | EUR | | 14.802,29 | 0,02 |
| Forderungen aus Future Variation Margin | | | | 97.500,00 | | | EUR | | 97.500,00 | 0,14 |
| Gesamtaktiva | | | | | | | | | 69.201.784,10 | 100,54 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | | -371.631,23 | -0,54 |
| aus | | | | | | | | | | |
| Fondsmanagementvergütung | | | | -51.518,84 | | | EUR | | -51.518,84 | -0,07 |
| Future Variation Margin | | | | -205.400,00 | | | EUR | | -205.400,00 | -0,30 |
| Prüfungskosten | | | | -8.461,41 | | | EUR | | -8.461,41 | -0,01 |
| Taxe d'abonnement | | | | -8.604,85 | | | EUR | | -8.604,85 | -0,01 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | | | | -83,33 | | | EUR | | -83,33 | 0,00 |
| Vertriebsstellenvergütung | | | | -22.513,42 | | | EUR | | -22.513,42 | -0,03 |
| Verwahrstellenvergütung | | | | -1.229,42 | | | EUR | | -1.229,42 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | | -8.987,11 | | | EUR | | -8.987,11 | -0,01 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben | | | | -64.832,85 | | | EUR | | -64.832,85 | -0,09 |
| Gesamtpassiva | | | | | | | | | -371.631,23 | -0,54 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | | 68.830.152,87 | 100,00** |
| Umlaufende Anteile P | | | STK | | | | | | 717.551,052 | |
| Umlaufende Anteile I | | | STK | | | | | | 23.513,796 | |
| Umlaufende Anteile IAN | | | STK | | | | | | 238,000 | |
| Umlaufende Anteile ITN | | | STK | | | | | | 45.300,000 | |
| Anteilwert P | | | EUR | | | | | | 61,95 | |
| Anteilwert I | | | EUR | | | | | | 68,57 | |
| Anteilwert IAN | | | EUR | | | | | | 427,57 | |
| Anteilwert ITN | | | EUR | | | | | | 500,24 | |

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



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen:

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Währung | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum |
|---|--------------|---------|---------------------------------------|--|
| Wertpapiere | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | US00724F1012 | USD | 0,00 | -2.500,00 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001 | US02079K1079 | USD | 0,00 | -6.000,00 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | USD | 0,00 | -17.000,00 |
| Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N. | JP3116000005 | JPY | 0,00 | -20.700,00 |
| Baxter International Inc. Registered Shares DL 1 | US0718131099 | USD | 23.000,00 | -23.000,00 |
| Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01 | US09247X1019 | USD | 0,00 | -1.500,00 |
| Bouvet ASA Navne-Aksjer NK 0,10 | NO0010360266 | NOK | 0,00 | -280.351,00 |
| CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005419105 | EUR | 74.000,00 | -74.000,00 |
| CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005403901 | EUR | 0,00 | -20.384,00 |
| Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01 | US2855121099 | USD | 0,00 | -6.000,00 |
| Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01 | US29261A1007 | USD | 0,00 | -8.000,00 |
| Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N. | JP3183200009 | JPY | 0,00 | -43.300,00 |
| Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3754500001 | JPY | 0,00 | -146.200,00 |
| Kering S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000121485 | EUR | 0,00 | -2.500,00 |
| Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01 | US50155Q1004 | USD | 0,00 | -2.000,00 |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | USD | 0,00 | -9.000,00 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | USD | 0,00 | -8.000,00 |
| Nohmi Bosai Ltd. Registered Shares o.N. | JP3759800000 | JPY | 0,00 | -50.900,00 |
| Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N. | JP3762800005 | JPY | 0,00 | -30.000,00 |
| POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1 | AT0000A00XX9 | EUR | 0,00 | -328.827,00 |
| RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,- | NL0012650360 | EUR | 5.485,00 | -58.448,00 |
| RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,- | NL0012650360 | GBP | 54.000,00 | -146.000,00 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | USD | 0,00 | -11.500,00 |
| Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25 | NO0010310956 | NOK | 34.000,00 | -34.000,00 |
| Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01 | AN8068571086 | USD | 0,00 | -12.000,00 |
| Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07 | GB00BP6MXD84 | EUR | 0,00 | -30.000,00 |
| technotrans SE Namens-Aktien o.N. | DE000A0XYGA7 | EUR | 0,00 | -23.060,00 |
| Tinexta S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005037210 | EUR | 0,00 | -14.794,00 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | EUR | 0,00 | -15.000,00 |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Währung | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum |
|---|--------------|---------|---------------------------------------|--|
| Unilever PLC Registered Shares LS -,031111 | GB00B10RZP78 | EUR | 10.000,00 | -10.000,00 |
| Organisierter Markt | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| United States of America DL-Treasury Bills 2023(24) | US912796Z285 | USD | 1.000.000,00 | -1.000.000,00 |
| nicht notiert | | | | |
| Aktien | | | | |
| Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001 | US09215C1053 | USD | 3.000,00 | -31.000,00 |
| VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01 | US9285634021 | USD | 4.000,00 | -11.000,00 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 2,000 15.08.2023 | DE0001102325 | EUR | 2.000.000,00 | -2.000.000,00 |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

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

| | Anteilklasse P in EUR | Anteilklasse I in EUR | Anteilklasse IAN in EUR | Anteilklasse ITN in EUR | Summe* in EUR |
|--|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|
| I. Erträge | | | | | |
| Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer) | 13.641,10 | 2.222,38 | 27,86 | 8.377,22 | 24.268,56 |
| Zinsen aus Bankguthaben | 153.130,25 | 22.922,14 | 341,47 | 88.166,82 | 264.560,68 |
| Dividendenerträge (nach Quellensteuer) | 836.502,60 | 130.143,18 | 1.802,42 | 490.844,05 | 1.459.292,25 |
| Sonstige Erträge | 1.948,27 | 300,63 | 4,16 | 1.085,96 | 3.339,02 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | -174.846,36 | -125.561,04 | -220,56 | -166.125,17 | -466.753,13 |
| Summe der Erträge | 830.375,86 | 30.027,29 | 1.955,35 | 422.348,88 | 1.284.707,38 |
| II. Aufwendungen | | | | | |
| Verwaltungsvergütung | -82.474,26 | -12.727,08 | -191,16 | -48.900,48 | -144.292,98 |
| Verwahrstellenvergütung | -11.291,99 | -1.742,74 | -25,59 | -6.696,03 | -19.756,35 |
| Depotgebühren | -2.368,39 | -378,92 | -4,95 | -1.414,78 | -4.167,04 |
| Taxe d'abonnement | -26.278,62 | -3.546,87 | -54,98 | -15.386,97 | -45.267,44 |
| Prüfungskosten | -5.177,69 | -787,03 | -11,71 | -3.044,06 | -9.020,49 |
| Rechtsberatungskosten | -138,50 | -21,44 | -0,31 | -85,29 | -245,54 |
| Druck- und Veröffentlichungskosten | -25.212,10 | -3.743,29 | -60,68 | -14.797,32 | -43.813,39 |
| Sonstige Aufwendungen | -17.827,15 | -2.694,94 | -43,07 | -10.327,01 | -30.892,17 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | -13.774,62 | -6.987,03 | -901,32 | -2.736,99 | -24.399,96 |
| Zinsaufwendungen | -298.069,89 | -43.939,99 | -654,57 | -168.928,13 | -511.592,58 |
| Fondsmanagementvergütung | -440.233,25 | -63.692,03 | -1.276,11 | -326.308,13 | -831.509,52 |
| Vertriebsstellenvergütung | -330.174,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -330.174,98 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | 216.459,29 | 112.147,71 | 388,47 | 166.513,82 | 495.509,29 |
| Summe der Aufwendungen | -1.036.562,15 | -28.113,65 | -2.835,98 | -432.111,37 | -1.499.623,15 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | | | | -214.915,77 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | | |
| Realisierte Gewinne | | | | | 18.331.319,98 |
| Realisierte Verluste | | | | | -26.077.043,15 |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich | | | | | 2.264.141,69 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | | | | -5.481.581,48 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | | -5.696.497,25 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | | | | -858.833,79 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | | | | 9.702.516,23 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | | 8.843.682,44 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | | 3.147.185,19 |

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



Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

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

| | in EUR |
|--|----------------|
| I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres | 111.384.735,78 |
| Zwischenausschüttung | -2.803,64 |
| Mittelzufluss/ -abfluss (netto) | -43.406.066,61 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 1.009.322,13 |
| Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -44.415.388,74 |
| Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich | -2.292.897,85 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres | 3.147.185,19 |
| davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne | -858.833,79 |
| davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste | 9.702.516,23 |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres | 68.830.152,87 |



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre *
 LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

| | Anteilklasse P in EUR | Anteilklasse I in EUR | Anteilklasse IAN in EUR | Anteilklasse ITN in EUR |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| zum 31.12.2023 | | | | |
| Fondsvermögen | 44.455.043,74 | 1.612.411,10 | 101.760,71 | 22.660.937,32 |
| Umlaufende Anteile | 717.551,052 | 23.513,796 | 238,000 | 45.300,000 |
| Anteilwert | 61,95 | 68,57 | 427,57 | 500,24 |
| zum 31.12.2022 | | | | |
| Fondsvermögen | 60.757.655,31 | 9.852.888,19 | 191.565,00 | 40.582.627,28 |
| Umlaufende Anteile | 987.150,744 | 145.476,640 | 437,000 | 82.000,000 |
| Anteilwert | 61,55 | 67,73 | 438,36 | 494,91 |
| zum 31.12.2021 | | | | |
| Fondsvermögen | 88.689.523,40 | 18.853.461,00 | 256.308,92 | 57.888.354,95 |
| Umlaufende Anteile | 1.248.581,646 | 242.692,005 | 492,000 | 101.828,000 |
| Anteilwert | 71,03 | 77,68 | 520,95 | 568,49 |
| zum 31.12.2020 | | | | |
| Fondsvermögen | 106.039.562,06 | 20.094.379,80 | 424.415,47 | 58.956.176,19 |
| Umlaufende Anteile | 1.601.452,098 | 278.787,856 | 851,000 | 111.749,000 |
| Anteilwert | 66,21 | 72,08 | 498,73 | 527,58 |

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|---------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|--------|-----------------------|------------------------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | | | | 115.556.002,56 | 96,66 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | |
| adesso SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0Z23Q5 | Stück | 34.751,00 | 22.245,00 | -18.754,00 | EUR | 107,40 | 3.732.257,40 | 3,12 |
| ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005104400 | Stück | 2.658,00 | 4.700,00 | -2.042,00 | EUR | 209,00 | 555.522,00 | 0,46 |
| CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005419105 | Stück | 148.465,00 | 270.048,00 | -121.583,00 | EUR | 29,56 | 4.388.625,40 | 3,67 |
| CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005403901 | Stück | 35.451,00 | 2.832,00 | -10.663,00 | EUR | 101,20 | 3.587.641,20 | 3,00 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE0006048432 | Stück | 43.671,00 | 43.671,00 | 0,00 | EUR | 72,86 | 3.181.869,06 | 2,66 |
| New Work SE Namens-Aktien o.N. | DE000NWRK013 | Stück | 28.566,00 | 0,00 | -3.200,00 | EUR | 78,80 | 2.251.000,80 | 1,88 |
| USU Software AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0BVU28 | Stück | 71.077,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 16,85 | 1.197.647,45 | 1,00 |
| Dänemark | | | | | | | | | |
| Brødrene A. & O. Johansen AS Navne Aktier B DK 1 | DK0061686714 | Stück | 369.110,00 | 0,00 | 0,00 | DKK | 70,30 | 3.480.861,88 | 2,91 |
| Finnland | | | | | | | | | |
| UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N. | FI0009005987 | Stück | 103.000,00 | 197.000,00 | -94.000,00 | EUR | 34,13 | 3.515.390,00 | 2,94 |
| Frankreich | | | | | | | | | |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | Stück | 57.200,00 | 47.000,00 | -32.800,00 | EUR | 89,76 | 5.134.272,00 | 4,29 |
| Großbritannien | | | | | | | | | |
| Dunelm Group PLC Registered Shares LS -,01 | GB00B1CKQ739 | Stück | 317.451,00 | 204.350,00 | -244.423,00 | GBP | 10,97 | 4.018.042,54 | 3,36 |
| IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005 | GB00B06QFB75 | Stück | 909.222,00 | 660.000,00 | -264.260,00 | GBP | 7,65 | 8.030.569,30 | 6,72 |
| Kainos Group PLC Registered Shares LS-,005 | GB00BZ0D6727 | Stück | 347.355,00 | 205.000,00 | -60.000,00 | GBP | 11,19 | 4.484.714,95 | 3,75 |
| Liontrust Asset Management PLC Registered Shares LS -,01 | GB0007388407 | Stück | 535.000,00 | 250.000,00 | 0,00 | GBP | 6,30 | 3.888.888,89 | 3,25 |
| NCC Group PLC Registered Shares LS -,01 | GB00B01Q GK86 | Stück | 3.081.101,00 | 3.410.208,00 | -1.592.607,00 | GBP | 1,29 | 4.578.813,99 | 3,83 |
| Pets At Home Group PLC Registered Shares LS 1 | GB00BJ62K685 | Stück | 1.199.029,00 | 0,00 | -673.166,00 | GBP | 3,18 | 4.402.111,78 | 3,68 |
| Softcat PLC Registered Shares LS -,0005 | GB00BYZDVK82 | Stück | 80.000,00 | 410.000,00 | -330.000,00 | GBP | 13,60 | 1.255.336,33 | 1,05 |
| Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333 | GB0004726096 | Stück | 3.340.000,00 | 4.000.000,00 | -1.200.000,00 | GBP | 1,23 | 4.751.609,55 | 3,97 |
| Italien | | | | | | | | | |
| Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13 | IT0005282865 | Stück | 39.961,00 | 21.833,00 | -21.900,00 | EUR | 119,50 | 4.775.339,50 | 3,99 |
| Niederlande | | | | | | | | | |
| Cementir Holding N.V. Aandelen op naam EO 1 | NL0013995087 | Stück | 426.215,00 | 0,00 | -215.412,00 | EUR | 9,54 | 4.066.091,10 | 3,40 |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|--------|-----------------------|------------------------------|
| Schweden | | | | | | | | | |
| Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50 | SE0000862997 | Stück | 468.428,00 | 255.000,00 | -171.572,00 | SEK | 102,60 | 4.317.386,32 | 3,61 |
| Schweiz | | | | | | | | | |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 | CH0012005267 | Stück | 31.900,00 | 72.000,00 | -40.100,00 | CHF | 84,87 | 2.912.228,26 | 2,44 |
| Organisierter Markt | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Großbritannien | | | | | | | | | |
| Advanced Medical Solut.Grp PLC Registered Shares LS -,05 | GB0004536594 | Stück | 479.561,00 | 929.016,00 | -449.455,00 | GBP | 2,08 | 1.148.135,54 | 0,96 |
| Alliance Pharma PLC Registered Shares LS -,01 | GB0031030819 | Stück | 8.391.167,00 | 1.422.102,00 | -2.200.000,00 | GBP | 0,41 | 3.921.106,07 | 3,28 |
| Begbies Traynor Group PLC Registered Shares LS -,05 | GB00B0305S97 | Stück | 1.201.017,00 | 1.201.017,00 | 0,00 | GBP | 1,17 | 1.621.310,59 | 1,36 |
| Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01 | GB00BQS10J50 | Stück | 342.500,00 | 110.000,00 | -77.500,00 | GBP | 11,26 | 4.449.694,24 | 3,72 |
| GB Group PLC Registered Shares LS -,25 | GB0006870611 | Stück | 1.817.500,00 | 600.000,00 | -100.000,00 | GBP | 2,74 | 5.745.875,16 | 4,81 |
| IG Design Group PLC Registered Shares LS -,05 | GB0004526900 | Stück | 2.494.596,00 | 0,00 | 0,00 | GBP | 1,48 | 4.245.447,21 | 3,55 |
| RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01 | GB00BVFCZV34 | Stück | 2.123.470,00 | 1.648.614,00 | -540.273,00 | GBP | 2,51 | 6.144.759,16 | 5,14 |
| YouGov PLC Registered Shares LS -,002 | GB00B1VQ6H25 | Stück | 319.816,00 | 125.000,00 | -140.000,00 | GBP | 11,80 | 4.354.250,37 | 3,64 |
| Schweden | | | | | | | | | |
| Zinzino AB Namn-Aktier B o.N. | SE0002480442 | Stück | 269.598,00 | 0,00 | 0,00 | SEK | 58,60 | 1.419.204,52 | 1,19 |
| Bankguthaben | | | | | | | | 3.927.261,75 | 3,29 |
| EUR - Guthaben | | | | | | | | | |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | 1.817.164,50 | | | EUR | | 1.817.164,50 | 1,52 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | 22.489,38 | | | NOK | | 2.004,33 | 0,00 |
| SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | 465.440,67 | | | SEK | | 41.811,43 | 0,03 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | 77.867,46 | | | CHF | | 83.759,97 | 0,07 |
| GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | 1.718.251,40 | | | GBP | | 1.982.521,52 | 1,66 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 199.056,11 | 0,17 |
| Dividendenansprüche | | | 198.057,36 | | | EUR | | 198.057,36 | 0,17 |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben | | | 998,75 | | | EUR | | 998,75 | 0,00 |
| Gesamtaktiva | | | | | | | | 119.682.320,42 | 100,11 |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|------|-----------------------|------------------------------|
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | -132.663,85 | -0,11 |
| aus | | | | | | | | | |
| Fondsmanagementvergütung | | | -80.257,49 | | | EUR | | -80.257,49 | -0,07 |
| Gründungskosten | | | -5.850,00 | | | EUR | | -5.850,00 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | | -8.461,41 | | | EUR | | -8.461,41 | -0,01 |
| Taxe d'abonnement | | | -14.945,57 | | | EUR | | -14.945,57 | -0,01 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | | | -83,33 | | | EUR | | -83,33 | 0,00 |
| Vertriebsstellenvergütung | | | -5.763,25 | | | EUR | | -5.763,25 | 0,00 |
| Verwahrstellenvergütung | | | -1.985,41 | | | EUR | | -1.985,41 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | -14.512,67 | | | EUR | | -14.512,67 | -0,01 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben | | | -804,72 | | | EUR | | -804,72 | 0,00 |
| Gesamtpassiva | | | | | | | | -132.663,85 | -0,11 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | 119.549.656,57 | 100,00** |
| Umlaufende Anteile P | | STK | | | | | | 241.507,438 | |
| Umlaufende Anteile PT | | STK | | | | | | 25.950,798 | |
| Umlaufende Anteile I | | STK | | | | | | 156.155,326 | |
| Umlaufende Anteile ITN | | STK | | | | | | 47.833,000 | |
| Anteilwert P | | EUR | | | | | | 42,91 | |
| Anteilwert PT | | EUR | | | | | | 47,76 | |
| Anteilwert I | | EUR | | | | | | 446,69 | |
| Anteilwert ITN | | EUR | | | | | | 798,50 | |

**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)

| | | | |
|--------------------|-----|---------|----------------------------------|
| Britische Pfund | GBP | 0,8667 | per 29.12.2023 = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Kronen | DKK | 7,4546 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | NOK | 11,2204 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | SEK | 11,1319 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | CHF | 0,9297 | = 1 Euro (EUR) |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS FCP - LOYS Premium Dividende, 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 | | | | |
| Bodycote PLC Registered Shares LS -,1727272 | GB00B3FLWH99 | GBP | 0,00 | -550.000,00 |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25 | CH0025751329 | CHF | 44.000,00 | -106.300,00 |
| Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05 | CH1243598427 | CHF | 7.180,00 | -7.180,00 |
| Software AG Namens-Aktien o.N. | DE000A2GS401 | EUR | 0,00 | -156.684,00 |
| Tokmanni Group Corp Registered Shares o.N. | FI4000197934 | EUR | 0,00 | -273.159,00 |
| Verkkokauppa.com OYJ Registered Shares o.N. | FI4000049812 | EUR | 0,00 | -471.046,00 |
| Vetropack Holding S.A. Namens-Aktien A SF 1 | CH0530235594 | CHF | 0,00 | -106.211,00 |
| nicht notiert | | | | |
| Aktien | | | | |
| Ordina N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10 | NL0000440584 | EUR | 0,00 | -1.201.032,00 |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

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

| | Anteilklasse P in EUR | Anteilklasse PT in EUR | Anteilklasse I in EUR | Anteilklasse ITN in EUR | Summe* in EUR |
|--|--------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------|
| I. Erträge | | | | | |
| Zinsen aus Bankguthaben | 8.655,15 | 1.117,32 | 74.816,19 | 38.256,69 | 122.845,35 |
| Dividendenerträge (nach Quellensteuer) | 283.613,43 | 36.392,25 | 2.310.552,91 | 1.264.419,94 | 3.894.978,53 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | 18.309,20 | -604,77 | -304.693,66 | -170.376,87 | -457.366,10 |
| Summe der Erträge | 310.577,78 | 36.904,80 | 2.080.675,44 | 1.132.299,76 | 3.560.457,78 |
| II. Aufwendungen | | | | | |
| Verwaltungsvergütung | -14.304,19 | -1.816,02 | -115.894,24 | -62.152,68 | -194.167,13 |
| Verwahrstellenvergütung | -1.958,37 | -249,11 | -15.866,94 | -8.508,83 | -26.583,25 |
| Depotgebühren | -290,31 | -40,44 | -2.568,20 | -1.410,08 | -4.309,03 |
| Taxe d'abonnement | -4.804,62 | -607,24 | -37.488,03 | -20.781,63 | -63.681,52 |
| Prüfungskosten | -668,18 | -84,56 | -5.369,72 | -2.898,03 | -9.020,49 |
| Rechtsberatungskosten | -13,82 | -1,81 | -125,33 | -62,04 | -203,00 |
| Druck- und Veröffentlichungskosten | -2.869,52 | -364,51 | -23.505,53 | -12.380,08 | -39.119,64 |
| Sonstige Aufwendungen | -1.356,04 | -170,96 | -10.953,03 | -5.743,55 | -18.223,58 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | -5.774,39 | -2.409,40 | -8.395,60 | -3.920,55 | -20.499,94 |
| Zinsaufwendungen | -12.535,33 | -1.621,28 | -110.091,11 | -55.113,97 | -179.361,69 |
| Fondsmanagementvergütung | -85.891,16 | -10.905,18 | -579.932,80 | -395.670,00 | -1.072.399,14 |
| Vertriebsstellenvergütung | -57.260,83 | -7.270,20 | 0,00 | 0,00 | -64.531,03 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | -11.874,97 | 259,68 | 115.735,05 | 63.393,44 | 167.513,20 |
| Summe der Aufwendungen | -199.601,73 | -25.281,03 | -794.455,48 | -505.248,00 | -1.524.586,24 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | | | | 2.035.871,54 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | | |
| Realisierte Gewinne | | | | | 5.818.676,54 |
| Realisierte Verluste | | | | | -11.301.364,99 |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich | | | | | 493.942,32 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | | | | -4.988.746,13 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | | -2.952.874,59 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | | | | 4.185,68 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | | | | 5.172.772,47 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | | 5.176.958,15 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | | 2.224.083,56 |

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



Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

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

| | in EUR |
|--|----------------|
| I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres | 117.015.077,98 |
| Ausschüttung für das Vorjahr | -2.936.998,50 |
| Mittelzufluss/ -abfluss (netto) | 3.451.582,95 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 43.002.799,31 |
| Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -39.551.216,36 |
| Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich | -204.089,42 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres | 2.224.083,56 |
| davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne | 4.185,68 |
| davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste | 5.172.772,47 |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres | 119.549.656,57 |



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
 LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

| | Anteilklasse P in EUR | Anteilklasse PT in EUR | Anteilklasse I in EUR | Anteilklasse ITN in EUR |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|
| zum 31.12.2023 | | | | |
| Fondsvermögen | 10.362.462,57 | 1.239.309,58 | 69.753.359,87 | 38.194.524,55 |
| Umlaufende Anteile | 241.507,438 | 25.950,798 | 156.155,326 | 47.833,000 |
| Anteilwert | 42,91 | 47,76 | 446,69 | 798,50 |
| zum 31.12.2022 | | | | |
| Fondsvermögen | 9.350.543,33 | 1.198.970,66 | 67.678.372,07 | 38.787.191,92 |
| Umlaufende Anteile | 217.385,628 | 25.830,297 | 152.389,985 | 50.346,000 |
| Anteilwert | 43,01 | 46,42 | 444,11 | 770,41 |
| zum 31.12.2021 | | | | |
| Fondsvermögen | 10.808.769,99 | 822.597,25 | 144.045.686,89 | 16.887.474,47 |
| Umlaufende Anteile | 189.397,117 | 13.727,281 | 246.597,728 | 17.075,000 |
| Anteilwert | 57,07 | 59,92 | 584,13 | 989,02 |
| zum 31.12.2020 | | | | |
| Fondsvermögen | 5.097.872,65 | 69.978,25 | 77.642.116,01 | 12.558.414,78 |
| Umlaufende Anteile | 106.018,897 | 1.402,825 | 161.197,111 | 15.710,000 |
| Anteilwert | 48,08 | 49,88 | 481,66 | 799,39 |

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|--------|----------------------|------------------------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | | | | 12.876.704,96 | 99,70 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | |
| All for One Group SE Namens-Aktien o.N. | DE0005110001 | Stück | 5.200,00 | 6.163,00 | -963,00 | EUR | 47,20 | 245.440,00 | 1,90 |
| AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005093108 | Stück | 3.180,00 | 2.600,00 | -2.120,00 | EUR | 123,00 | 391.140,00 | 3,03 |
| Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005909006 | Stück | 15.100,00 | 18.400,00 | -3.300,00 | EUR | 34,82 | 525.782,00 | 4,07 |
| Brenntag SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1DAH00 | Stück | 4.700,00 | 2.600,00 | -2.400,00 | EUR | 83,22 | 391.134,00 | 3,03 |
| Cherry SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A3CRRN9 | Stück | 122.408,00 | 76.616,00 | -25.901,00 | EUR | 3,19 | 389.869,48 | 3,02 |
| Covestro AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006062144 | Stück | 3.900,00 | 2.000,00 | -4.800,00 | EUR | 52,68 | 205.452,00 | 1,59 |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785604 | Stück | 14.500,00 | 28.200,00 | -13.700,00 | EUR | 28,07 | 407.015,00 | 3,15 |
| GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005800601 | Stück | 13.200,00 | 12.300,00 | -6.400,00 | EUR | 31,20 | 411.840,00 | 3,19 |
| HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A161408 | Stück | 56.953,00 | 90.200,00 | -62.701,00 | EUR | 14,31 | 814.997,43 | 6,31 |
| HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1PHFF7 | Stück | 5.000,00 | 1.500,00 | -1.600,00 | EUR | 67,46 | 337.300,00 | 2,61 |
| IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007448508 | Stück | 19.929,00 | 28.276,00 | -8.347,00 | EUR | 13,94 | 277.810,26 | 2,15 |
| JOST Werke SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000JST4000 | Stück | 7.800,00 | 5.200,00 | -1.400,00 | EUR | 44,20 | 344.760,00 | 2,67 |
| KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. | DE0006292030 | Stück | 595,00 | 1.230,00 | -635,00 | EUR | 582,00 | 346.290,00 | 2,68 |
| LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005470405 | Stück | 18.700,00 | 26.500,00 | -7.800,00 | EUR | 28,37 | 530.519,00 | 4,11 |
| Medios AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A1MMCC8 | Stück | 26.500,00 | 30.000,00 | -3.500,00 | EUR | 15,86 | 420.290,00 | 3,25 |
| New Work SE Namens-Aktien o.N. | DE000NWRK013 | Stück | 2.228,00 | 950,00 | -300,00 | EUR | 78,80 | 175.566,40 | 1,36 |
| PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006969603 | Stück | 8.300,00 | 13.300,00 | -10.600,00 | EUR | 50,52 | 419.316,00 | 3,25 |
| Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N. | DE000ENER6Y0 | Stück | 77.500,00 | 65.700,00 | -7.000,00 | EUR | 12,00 | 930.000,00 | 7,20 |
| SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007235301 | Stück | 69.000,00 | 69.000,00 | 0,00 | EUR | 6,51 | 449.190,00 | 3,48 |
| STEMMER IMAGING AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2G9MZ9 | Stück | 13.283,00 | 5.424,00 | -2.300,00 | EUR | 33,20 | 440.995,60 | 3,41 |
| Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0007493991 | Stück | 6.600,00 | 6.000,00 | -6.200,00 | EUR | 53,75 | 354.750,00 | 2,75 |
| SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1K0235 | Stück | 15.640,00 | 27.840,00 | -29.500,00 | EUR | 27,70 | 433.228,00 | 3,35 |
| USU Software AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0BVU28 | Stück | 20.300,00 | 20.300,00 | -14.667,00 | EUR | 16,85 | 342.055,00 | 2,65 |
| Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000WCH8881 | Stück | 3.400,00 | 3.570,00 | -3.220,00 | EUR | 114,30 | 388.620,00 | 3,01 |
| Westwing Group SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2N4H07 | Stück | 61.621,00 | 68.842,00 | -7.221,00 | EUR | 8,84 | 544.729,64 | 4,22 |
| Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000ZAL1111 | Stück | 16.000,00 | 16.000,00 | 0,00 | EUR | 21,45 | 343.200,00 | 2,66 |
| Zeal Network SE Namens-Aktien o.N. | DE000ZEAL241 | Stück | 12.383,00 | 3.700,00 | -4.700,00 | EUR | 33,30 | 412.353,90 | 3,19 |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|-------|----------------------|------------------------------|
| Organisierter Markt | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | |
| APONTIS PHARMA AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A3CMGM5 | Stück | 120.769,00 | 21.500,00 | -2.929,00 | EUR | 4,75 | 573.652,75 | 4,44 |
| JDC Group AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0B9N37 | Stück | 35.197,00 | 17.200,00 | -1.804,00 | EUR | 19,50 | 686.341,50 | 5,31 |
| Schweden | | | | | | | | | |
| MGI-Media and Games Invest SE Namn-Aktier Cl.A o.N. | SE0018538068 | Stück | 335.682,00 | 335.682,00 | 0,00 | EUR | 1,02 | 343.067,00 | 2,66 |
| | | | | | | | | 61.787,83 | 0,48 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben | | | | | | | | | |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | 66.487,25 | | | EUR | | 66.487,25 | 0,51 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | -4.368,82 | | | CHF | | -4.699,42 | -0,04 |
| | | | | | | | | 503,99 | 0,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben | | | 503,99 | | | EUR | | 503,99 | 0,00 |
| | | | | | | | | 12.938.996,78 | 100,19 |
| Gesamtkтива | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | -23.911,39 | -0,19 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| aus | | | | | | | | | |
| Fondsmanagementvergütung | | | -9.063,86 | | | EUR | | -9.063,86 | -0,07 |
| Prüfungskosten | | | -8.461,41 | | | EUR | | -8.461,41 | -0,07 |
| Taxe d'abonnement | | | -1.614,59 | | | EUR | | -1.614,59 | -0,01 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | | | -83,33 | | | EUR | | -83,33 | 0,00 |
| Vertriebsstellenvergütung | | | -2.828,71 | | | EUR | | -2.828,71 | -0,02 |
| Verwahrstellenvergütung | | | -220,72 | | | EUR | | -220,72 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | -1.613,23 | | | EUR | | -1.613,23 | -0,01 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben | | | -25,54 | | | EUR | | -25,54 | 0,00 |
| | | | | | | | | -23.911,39 | -0,19 |
| Gesamtpassiva | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | 12.915.085,39 | 100,00** |
| Fondsvermögen | | | | | | | | | |
| Umlaufende Anteile P | | STK | 304.648,573 | | | | | | |
| Umlaufende Anteile I | | STK | 31.132,331 | | | | | | |
| Umlaufende Anteile ITN | | STK | 7.308,579 | | | | | | |
| Anteilwert P | | EUR | 18,52 | | | | | | |
| Anteilwert I | | EUR | 189,50 | | | | | | |
| Anteilwert ITN | | EUR | 187,84 | | | | | | |

**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)

| | | | |
|-------------------|-----|--------|----------------------------------|
| Schweizer Franken | CHF | 0,9297 | per 29.12.2023 = 1 Euro (EUR) |
|-------------------|-----|--------|----------------------------------|



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland, 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 | | | | |
| ABOUT YOU Holding SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A3CNK42 | EUR | 13.000,00 | -64.100,00 |
| adesso SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0Z23Q5 | EUR | 0,00 | -1.700,00 |
| BEFESA S.A. Actions o.N. | LU1704650164 | EUR | 11.500,00 | -11.500,00 |
| CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005419105 | EUR | 20.100,00 | -20.100,00 |
| CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005403901 | EUR | 3.350,00 | -5.538,00 |
| Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785802 | EUR | 0,00 | -8.700,00 |
| Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006047004 | EUR | 0,00 | -5.600,00 |
| Knaus Tabbert AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2YN504 | EUR | 0,00 | -8.161,00 |
| NORMA Group SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1H8BV3 | EUR | 0,00 | -16.488,00 |
| Software AG Namens-Aktien o.N. | DE000A2GS401 | EUR | 0,00 | -9.300,00 |
| SYNLAB AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2TSL71 | EUR | 72.000,00 | -72.000,00 |
| TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2YN900 | EUR | 18.500,00 | -44.800,00 |
| Organisierter Markt | | | | |
| Aktien | | | | |
| Formycon AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A1EWWY8 | EUR | 8.854,00 | -13.255,00 |
| nicht notiert | | | | |
| Aktien | | | | |
| MGI-Media and Games Invest SE Reg. Shares EO 1 | MT0000580101 | EUR | 0,00 | -335.682,00 |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

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

| | Anteilklasse P in EUR | Anteilklasse I in EUR | Anteilklasse ITN in EUR | Summe* in EUR |
|--|--------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|
| I. Erträge | | | | |
| Zinsen aus Bankguthaben | 3.328,60 | 2.685,58 | 777,65 | 6.791,83 |
| Dividendenerträge (nach Quellensteuer) | 108.226,67 | 97.176,04 | 24.774,21 | 230.176,92 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | -6.910,00 | 8.955,45 | -179,14 | 1.866,31 |
| Summe der Erträge | 104.645,27 | 108.817,07 | 25.372,72 | 238.835,06 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| Verwaltungsvergütung | -9.031,07 | -7.243,74 | -2.131,70 | -18.406,51 |
| Verwahrstellenvergütung | -1.236,52 | -991,38 | -291,85 | -2.519,75 |
| Depotgebühren | -52,01 | -45,70 | -12,26 | -109,97 |
| Taxe d'abonnement | -3.004,02 | -2.538,02 | -707,84 | -6.249,88 |
| Prüfungskosten | -4.481,73 | -3.485,15 | -1.053,61 | -9.020,49 |
| Rechtsberatungskosten | -112,76 | -64,47 | -25,77 | -203,00 |
| Druck- und Veröffentlichungskosten | -16.924,12 | -13.876,60 | -4.002,07 | -34.802,79 |
| Sonstige Aufwendungen | -3.692,21 | -2.939,97 | -876,86 | -7.509,04 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | -5.292,62 | -3.391,04 | -1.316,30 | -9.999,96 |
| Zinsaufwendungen | -128,99 | -116,65 | -29,94 | -275,58 |
| Fondsmanagementvergütung | -54.225,33 | -36.238,59 | -14.222,18 | -104.686,10 |
| Vertriebsstellenvergütung | -36.150,18 | 0,00 | 0,00 | -36.150,18 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | 6.114,79 | -16.620,25 | 445,04 | -10.060,42 |
| Summe der Aufwendungen | -128.216,77 | -87.551,56 | -24.225,34 | -239.993,67 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | | | -1.158,61 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| Realisierte Gewinne | | | | 1.457.339,74 |
| Realisierte Verluste | | | | -699.543,68 |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich | | | | 19.729,00 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | | | 777.525,06 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | 776.366,45 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | | | -8.577,69 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | | | -329.257,74 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | -337.835,43 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | 438.531,02 |

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



Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

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

| | | in EUR |
|--|---------------|---------------|
| I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 10.219.512,01 |
| Mittelzufluss/ -abfluss (netto) | | 2.268.577,25 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 5.418.099,96 | |
| Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -3.149.522,71 | |
| Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich | | -11.534,89 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres | | 438.531,02 |
| davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne | -8.577,69 | |
| davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste | -329.257,74 | |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 12.915.085,39 |



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
 LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

| | Anteilklasse P in EUR | Anteilklasse I in EUR | Anteilklasse ITN in EUR |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| zum 31.12.2023 | | | |
| Fondsvermögen | 5.642.788,02 | 5.899.489,43 | 1.372.807,94 |
| Umlaufende Anteile | 304.648,573 | 31.132,331 | 7.308,579 |
| Anteilwert | 18,52 | 189,50 | 187,84 |
| zum 31.12.2022 | | | |
| Fondsvermögen | 5.464.024,96 | 3.341.149,10 | 1.414.337,95 |
| Umlaufende Anteile | 307.323,313 | 18.509,073 | 7.883,210 |
| Anteilwert | 17,78 | 180,51 | 179,41 |
| zum 31.12.2021 | | | |
| Fondsvermögen | 8.983.977,41 | 15.621.737,22 | 2.953.607,09 |
| Umlaufende Anteile | 279.031,387 | 48.175,096 | 9.125,000 |
| Anteilwert | 32,20 | 324,27 | 323,68 |

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



LOYS FCP

Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht LOYS FCP

zum 31. Dezember 2023

| | in EUR | in % |
|---|-----------------------|----------------|
| Aktiva | | |
| Wertpapiervermögen zum Kurswert | 263.681.068,35 | 96,34 |
| Derivate | 83.252,14 | 0,03 |
| Bankguthaben | 7.434.732,64 | 2,72 |
| Dividendenansprüche | 251.447,01 | 0,09 |
| Einschüsse (Initial Margin) | 2.731.300,80 | 1,00 |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben | 40.150,27 | 0,01 |
| Sonstige Forderungen | 14.802,29 | 0,01 |
| Forderungen Future Variation Margin | 97.500,00 | 0,04 |
| Gesamtaktiva | 274.334.253,50 | 100,23 |
| Passiva | | |
| Verbindlichkeiten aus | | |
| Fondsmanagementvergütung | -177.112,09 | -0,06 |
| Gründungskosten | -5.850,00 | 0,00 |
| Future Variation Margin | -205.400,00 | -0,08 |
| Prüfungskosten | -33.845,64 | -0,01 |
| Taxe d'abonnement | -34.217,10 | -0,01 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | -333,32 | 0,00 |
| Vertriebsstellenvergütung | -37.881,04 | -0,01 |
| Verwahrstellenvergütung | -4.549,95 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | -33.259,60 | -0,01 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben | -99.205,14 | -0,04 |
| Gesamtpassiva | -631.653,88 | -0,23 |
| Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | 273.702.599,62 | 100,00* |

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



Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

LOYS FCP

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 Anleihen (nach Quellensteuer) | 24.268,56 |
| Zinsen aus Bankguthaben | 484.109,42 |
| Dividendenerträge (nach Quellensteuer) | 7.274.154,16 |
| Sonstige Erträge | 3.368,24 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | -1.271.155,21 |
| Summe der Erträge | 6.514.745,17 |

II. Aufwendungen

| | |
|--|----------------------|
| Verwaltungsvergütung | -485.786,55 |
| Verwahrstellenvergütung | -66.509,19 |
| Depotgebühren | -12.098,77 |
| Taxe d'abonnement | -157.731,22 |
| Prüfungskosten | -36.081,97 |
| Rechtsberatungskosten | -897,09 |
| Druck- und Veröffentlichungskosten | -155.894,67 |
| Sonstige Aufwendungen | -92.355,70 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | -77.399,82 |
| Zinsaufwendungen | -868.014,91 |
| Fondsmanagementvergütung | -2.620.261,00 |
| Vertriebsstellenvergütung | -523.041,01 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | 893.637,27 |
| Summe der Aufwendungen | -4.202.434,63 |

III. Ordentliches Nettoergebnis

2.312.310,54

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | |
|--|-----------------------|
| Realisierte Gewinne | 30.125.148,76 |
| Realisierte Verluste | -51.333.410,02 |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich | 3.970.464,59 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -17.237.796,67 |

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

-14.925.486,13

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne

3.326.201,84

Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

24.196.811,88

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

27.523.013,72

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

12.597.527,59



Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP

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

| | in EUR |
|--|-----------------|
| I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres | 322.640.951,86 |
| Ausschüttung für das Vorjahr | -2.936.998,50 |
| Zwischenausschüttung | -2.803,64 |
| Mittelzufluss / -abfluss (netto) | -55.003.131,04 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 71.817.953,79 |
| Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -126.821.084,83 |
| Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich | -3.592.946,65 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres | 12.597.527,59 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 3.326.201,84 |
| davon nicht realisierte Verluste | 24.196.811,88 |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres | 273.702.599,62 |





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 Anteilhaber des
LOYS FCP
1c, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des LOYS FCP und seiner 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 des LOYS FCP und seiner 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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, 22. 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:

Tellico 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 FCP - LOYS Aktien Europa P / LU1129454747 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 9,58 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 10,57 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 10,15 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI / LU1853997457 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 11,17 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P / LU0720541993 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,65 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I / LU0720542298 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,24 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN / LU1487931740 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,26 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN / LU1487934256 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,08 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 3,07 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 2,89 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 3,88 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 3,65 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 4,16 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 4,98 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 4,70 % |

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

| | |
|--|--------|
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,79 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,89 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,28 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,32 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,72 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,12 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,99 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,30 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,84 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,97 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,03 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,24 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 2,23 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,47 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,73 % |

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

| | |
|--|--------|
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,79 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,89 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,28 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,32 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,72 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,12 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,99 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,30 % |
| | 1,84 % |



| | |
|--|--------|
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,97 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,03 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,24 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 2,23 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,47 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 1,73 % |

Performanceabhängige Vergütung

| | |
|--|--------|
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) * | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) * | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) * | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) * | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 0,00 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 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.

Portfolio Turnover Ratio (PTR)

| | |
|--|-------|
| LOYS FCP - LOYS Aktien Europa (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 50 % |
| LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 84 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Dividende (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 65 % |
| LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) | 164 % |

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.

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



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 Teilfonds LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

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 FCP - LOYS Aktien Europa einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient ein europäischer 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 | 92,1 % |
| Maximum | 122,5 % |
| Durchschnitt | 103,0 % |

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

Risikomanagementverfahren des Teilfonds LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

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 FCP - LOYS GLOBAL L/S einen absoluten Value-at-Risk Ansatz.

Der gesetzlich maximal zulässige Value-at-Risk des Portfolios liegt bei 20 %. Der Value-at-Risk betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

| | |
|--------------|-------|
| Minimum | 4,1 % |
| Maximum | 7,1 % |
| Durchschnitt | 5,4 % |

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 104,26 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Risikomanagementverfahren des Teilfonds LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

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 FCP - LOYS Premium Dividende einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient ein europäischer 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 | 85,9 % |
| Maximum | 108,1 % |
| Durchschnitt | 97,3 % |



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 vergangenen Geschäftsjahr 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.

Risikomanagementverfahren des Teilfonds LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

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 FCP - LOYS Premium Deutschland einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient ein deutscher 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 | 79,6 % |
| Maximum | 119,1 % |
| Durchschnitt | 98,6 % |

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Teilfonds LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland:

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen keine bindenden ESG-/Nachhaltigkeitskriterien, dies umfasst sowohl die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß EU 2019/2088 Artikel 7(1), sowie die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß EU 2020/852 Artikel 2(1).

Vergütungsrichtlinie

Vergütungspolitik des Auslagerungsunternehmens für Portfoliomanagement

Informationen zur Vergütungspolitik der LOYS AG sind im Internet unter folgendem Link erhältlich:

<https://www.loys.de/de/kontakt/>

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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 FCP - LOYS Aktien Europa

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900XG6HJMSU1LTT79

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 55,18% 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 FCP - LOYS Aktien Europa* (nachfolgend „Teilfonds“) hat zum Geschäftsjahresende 71,99% 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 gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden sind. Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 55,18% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 8,55% 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 46,63% 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 | 71,99% |
| 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 | 55,18% |
| 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% | 79,89% |
| Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17) | | |
| - Positivbeitrag - DNSH - Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards | 20% | 59,19% |

● *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 | 546,40 | [tCO ₂ /yr] |
| 1.2 | THG-Emissionen – Scope 2 | 478,12 | [tCO ₂ /yr] |
| 1.3 | THG-Emissionen – Scope 3 | 16.963,80 | [tCO ₂ /yr] |
| 1.4 | THG Emissionen – Total | 17.988,32 | [tCO ₂ /yr] |
| 2 | CO ₂ -Fußabdruck | 248,43 | [tCO ₂ /EUR Million EVIC] |
| 3 | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 299,04 | [tCO ₂ /EUR Million Umsatz] |
| 4 | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 0,00% | |

| | | | |
|---|--|--------|---|
| 5 | Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 73,30% | |
| 6 | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | 0,19 | [GWh/EUR Million Umsatz] |
| 7 | Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 0,00% | |
| 8 | Emissionen in Wasser | 0,00 | [t/EUR Million Umsatz] |
| 9 | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | 0,02 | [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 | 39,11% | |
| 12 | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | 19,68% | |
| 13 | Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | 42,69% | |
| 14 | Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | 0,00% | |
| Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen | | | |
| 15 | THG-Emissionsintensität | - | [tCO2/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 | 6,40% | Großbritannien |
| MAX Automation SE Namens-Aktien o.N. | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 5,74% | Bundesrep. Deutschland |
| EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04 | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 5,69% | Schweiz |
| AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N. | ERZIEHUNG UND UNTERRICHT | 5,68% | Schweden |
| Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N. | VERARBEITENDES GEWERBE | 5,20% | Bundesrep. Deutschland |
| RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,- Gamma | VERARBEITENDES GEWERBE | 4,48% | Niederlande |
| Communications PLC Registered Shares LS -,01 | INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 3,55% | Großbritannien |
| Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01 | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 3,49% | Belgien |

| | | | |
|---|---|-------|----------------|
| Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N. | INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 3,46% | Schweden |
| GB Group PLC Registered Shares LS - ,25 | INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 3,30% | Großbritannien |
| Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N. | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 2,97% | Italien |
| Worldline S.A. Actions Port. EO -,68 | INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 2,84% | Frankreich |

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 55,18% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 8,55% 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 46,63% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.



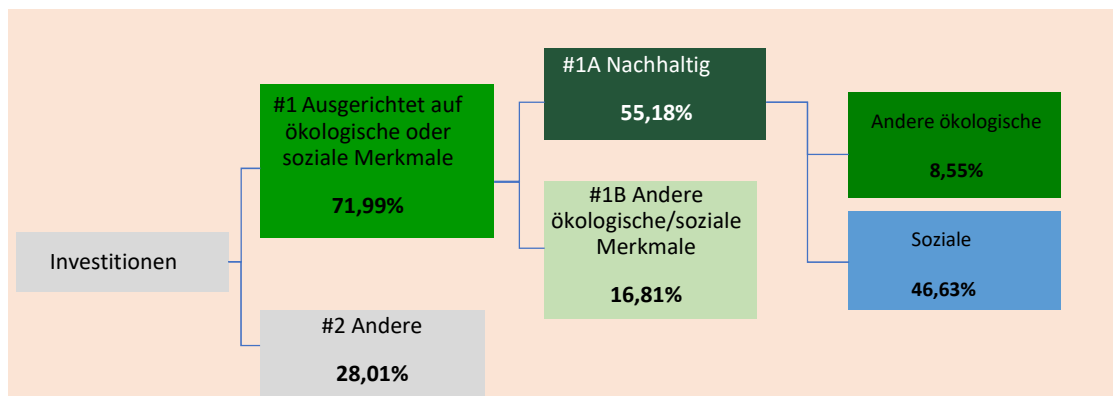
● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Teilfonds hat zum Geschäftsjahresende 71,99% seines Netto-Teilfondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“), investiert, wobei 55,18% seines Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“) einzustufen sind und 16,81% 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 28,01% des Netto-Teilfondsvermögens.

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

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● *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 | 32,23% |
| ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung | 7,96% |
| ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten | 7,59% |
| ERZIEHUNG UND UNTERRICHT | Erziehung und Unterricht | 5,68% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Maschinenbau | 5,20% |

| | | |
|---|---|-------|
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION | Verlagswesen | 5,06% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden | 4,48% |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION | Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie | 4,39% |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Erbringung von Finanzdienstleistungen | 4,03% |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION | Telekommunikation | 3,55% |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION | Informationsdienstleistungen | 2,84% |
| SONSTIGE | Sonstige | 2,50% |
| HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) | 2,24% |
| LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI | Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten | 1,93% |
| KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG | Spiel-, Wett- und Lotteriewesen | 1,88% |
| HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) | 1,65% |
| ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | Werbung und Marktforschung | 1,58% |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten | 1,52% |
| LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI | Fischerei und Aquakultur | 0,91% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen | 0,77% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Herstellung von sonstigen Waren | 0,75% |
| BAUWERBE | Hochbau | 0,60% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Getränkeherstellung | 0,37% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus | 0,16% |
| GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN | Gesundheitswesen | 0,15% |

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.

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.



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%.

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

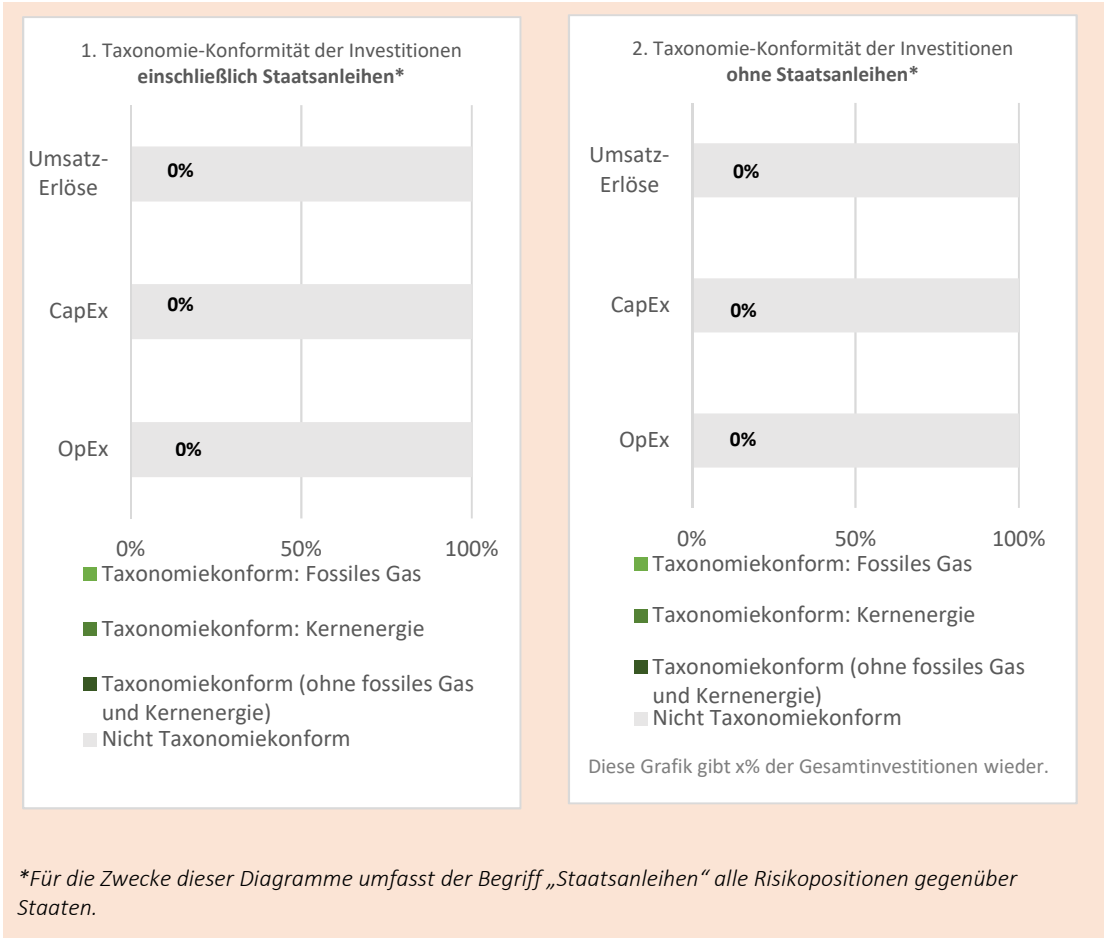
Nein

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 55,18% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“).

Dabei handelt es sich bei 8,55% 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 55,18% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR. Dabei sind 46,63% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Investitionen einzustufen („Soziale“) (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 28,01% 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.

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 FCP – LOYS GLOBAL L/S

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900S3MLEGH7YGOI61

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 52,58% 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 FCP – LOYS GLOBAL L/S* (nachfolgend „Teilfonds“) hat zum Geschäftsjahresende 70,72% seines Netto-Fondsvermögens 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 gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden sind. Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 52,58% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 3,52% 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 49,06% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

Der Fonds 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 | 70,72% |
| 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 | 52,58% |
| 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% | 76,24% |
| Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17) | | |
| - Positivbeitrag - DNSH - Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards | 20% | 51,40% |

● *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 | 619,35 | [tCO ₂ /yr] |
| 1.2 | THG-Emissionen – Scope 2 | 571,07 | [tCO ₂ /yr] |
| 1.3 | THG-Emissionen – Scope 3 | 16.857,75 | [tCO ₂ /yr] |
| 1.4 | THG Emissionen – Total | 18.048,17 | [tCO ₂ /yr] |
| 2 | CO ₂ -Fußabdruck | 260,67 | [tCO ₂ /EUR Million EVIC] |
| 3 | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 342,62 | [tCO ₂ /EUR Million Umsatz] |
| 4 | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 0,00% | |

| | | | |
|---|--|--------|---|
| 5 | Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 72,74% | |
| 6 | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | 0,16 | [GWh/EUR Million Umsatz] |
| 7 | Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 0,00% | |
| 8 | Emissionen in Wasser | - | [t/EUR Million Umsatz] |
| 9 | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | 0,01 | [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 | 41,29% | |
| 12 | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | 22,83% | |
| 13 | Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | 37,41% | |
| 14 | Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | 0,00% | |
| Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen | | | |
| 15 | THG-Emissionsintensität | - | [tCO2/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 |
|---|---|-------------------------|------------------------|
| MAX Automation SE Namens-Aktien o.N. | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 6,45% | Bundesrep. Deutschland |
| EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04 | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 5,93% | Schweiz |
| AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N. | ERZIEHUNG UND UNTERRICHT | 5,91% | Schweden |
| Mears Group PLC Registered Shares LS -,01 | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 5,74% | Großbritannien |
| Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N. | VERARBEITENDES GEWERBE | 5,69% | Bundesrep. Deutschland |
| RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,- | VERARBEITENDES GEWERBE | 4,32% | Niederlande |
| Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01 | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 3,43% | Belgien |
| Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025 | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN | 3,07% | Kaimaninseln |

| | | | |
|---|--|-------|----------------|
| Knowit AB Namn-Aktier SK 5 | UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 2,30% | Schweden |
| Learning Technolog.Group PLC Registered Shares LS -,00375 | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 2,26% | Großbritannien |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 2,09% | USA |
| Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01 | INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 1,99% | Großbritannien |
| GB Group PLC Registered Shares LS -,25 | INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 1,96% | Großbritannien |

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 52,58% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 3,52% 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 49,06% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

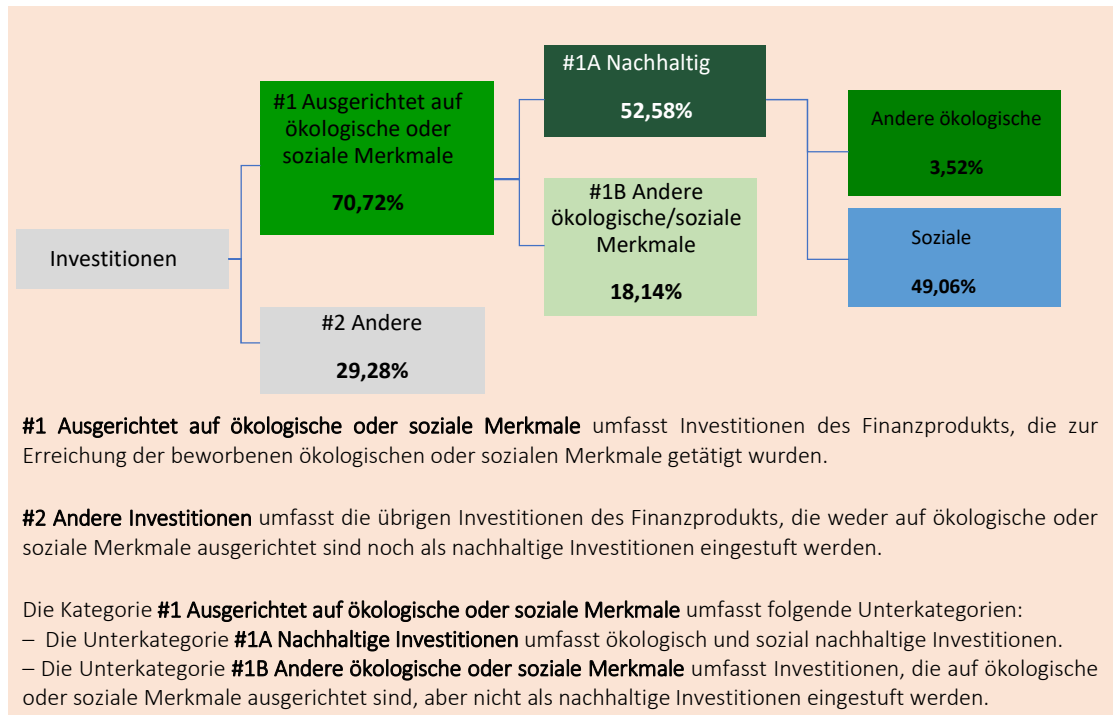
Der Teilfonds hat zum Geschäftsjahresende 70,72% seines Netto-Teilfondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“), investiert, wobei 52,58% seines Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“) einzustufen sind und 18,14% 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

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

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 29,28% 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 | Teilssektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|-------------------------|
| ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung | 27,64% |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION | Verlagswesen | 8,28% |
| ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND | Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung | 7,63% |

| | | |
|---|---|-------|
| TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | Erziehung und Unterricht | 5,91% |
| ERZIEHUNG UND UNTERRICHT | Maschinenbau | 5,69% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie | 4,61% |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION | Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden | 4,32% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten | 4,22% |
| ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | Sonstige | 3,47% |
| SONSTIGE | Erbringung von Finanzdienstleistungen | 3,00% |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) | 2,90% |
| HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | Informationsdienstleistungen | 2,59% |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION | Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten | 2,25% |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Telekommunikation | 1,99% |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION | Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen | 1,77% |
| ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN | Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen | 1,75% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien | 1,53% |
| ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN | Gesundheitswesen | 1,46% |
| GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN | Herstellung von chemischen Erzeugnissen | 1,40% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten | 1,32% |
| LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI | | |

| | | |
|--|---|-------|
| HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) | 1,26% |
| GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN | Sozialwesen (ohne Heime) | 1,16% |
| ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG | Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung | 1,05% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen | 0,91% |
| BAU- UND ANLAGENGEWERBE | Hochbau | 0,73% |
| LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI | Fischerei und Aquakultur | 0,33% |
| BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN | Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden | 0,30% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Herstellung von elektrischen Ausrüstungen | 0,25% |
| KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG | Spiel-, Wett- und Lotteriewesen | 0,16% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Herstellung von sonstigen Waren | 0,13% |

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.

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.



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%.

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

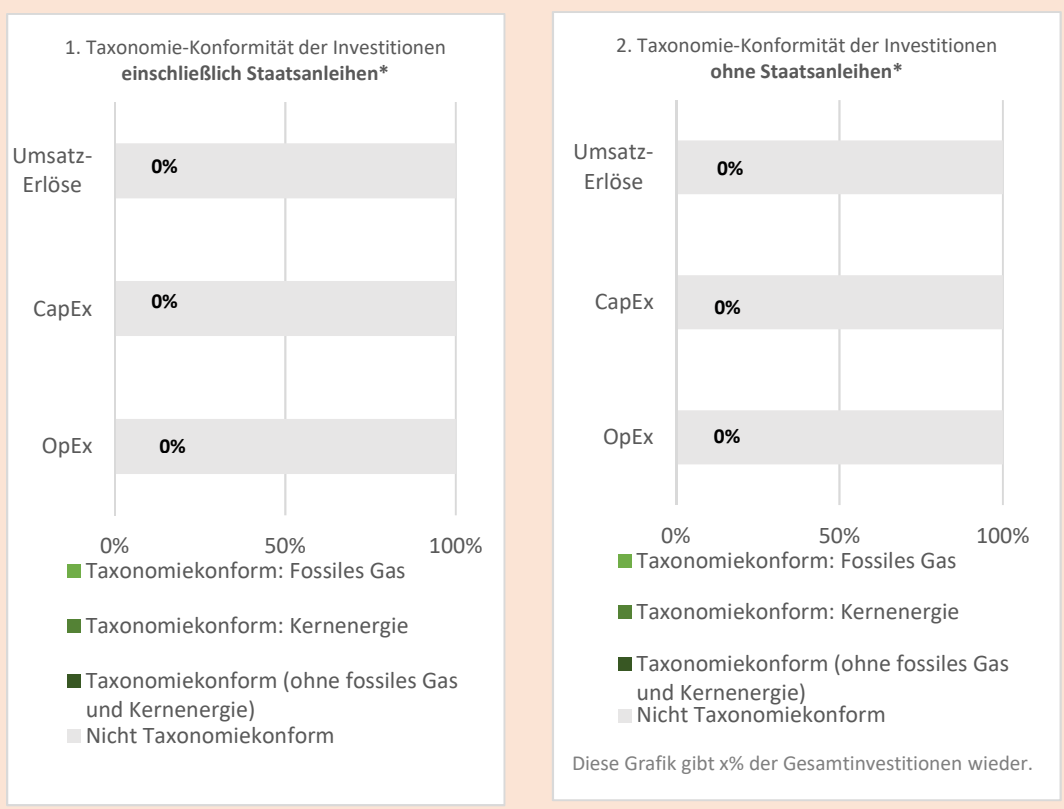
Nein

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.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxoniekonformen 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.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **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 52,58% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“).

Dabei handelt es sich bei 3,52% 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 52,58% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR. Dabei sind 49,06% 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 29,28% 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.

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 FCP – LOYS Premium Dividende

Unternehmenskennung (LEI-Code):

52990096SWD9GK4V7313

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 69,51% 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?

Der *LOYS FCP – LOYS Premium Dividende* (nachfolgend „Teilfonds“) hat zum Geschäftsjahresende 84,77% 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.

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

Der Teilfonds hat diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden sind. Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 69,51% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 14,96% 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 54,55% 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 | 84,77% |
| 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 | 69,51% |
| 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% | 78,09% |
| Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17) | | |
| - Positivbeitrag - DNSH - Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards | 20% | 52,39% |

● *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 | 17.635,61 | [tCO ₂ /yr] |
| 1.2 | THG-Emissionen – Scope 2 | 1.504,93 | [tCO ₂ /yr] |
| 1.3 | THG-Emissionen – Scope 3 | 31.973,15 | [tCO ₂ /yr] |
| 1.4 | THG Emissionen – Total | 51.113,70 | [tCO ₂ /yr] |
| 2 | CO ₂ -Fußabdruck | 427,55 | [tCO ₂ /EUR Million EVIC] |
| 3 | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 516,41 | [tCO ₂ /EUR Million Umsatz] |
| 4 | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 0,00% | |

| | | | |
|---|--|--------|---|
| 5 | Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 71,82% | |
| 6 | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | 2,33 | [GWh/EUR Million Umsatz] |
| 7 | Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 0,00% | |
| 8 | Emissionen in Wasser | - | [t/EUR Million Umsatz] |
| 9 | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | 0,11 | [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 | 50,17% | |
| 12 | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | 17,11% | |
| 13 | Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | 35,73% | |
| 14 | Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | 0,00% | |
| Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen | | | |
| 15 | THG-Emissionsintensität | - | [tCO2/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 Immobilien 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 |
|--|---|-------------------------|----------------|
| IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005 | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 6,47% | Großbritannien |
| Pets At Home Group PLC Registered Shares LS 1 | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 4,21% | Großbritannien |
| RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01 | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 4,10% | Großbritannien |
| Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13 | INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 4,06% | Italien |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 4,03% | Frankreich |
| Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50 | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 4,02% | Schweden |
| NCC Group PLC Registered Shares LS -,01 | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN | 3,95% | Großbritannien |

| | | | |
|--|---|-------|------------------------|
| GB Group PLC Registered Shares LS - ,25 | UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 3,95% | Großbritannien |
| Kainos Group PLC Registered Shares LS- ,005 | INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 3,83% | Großbritannien |
| CANCOM SE Inhaber- Aktien o.N. | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 3,73% | Bundesrep. Deutschland |
| YouGov PLC Registered Shares LS -,002 | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 3,62% | Großbritannien |
| IG Design Group PLC Registered Shares LS - ,05 | VERARBEITENDES GEWERBE | 3,57% | Großbritannien |
| Gamma Communications PLC Registered Shares LS - ,01 | INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 3,56% | Großbritannien |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 69,51% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 14,96% 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 54,55% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

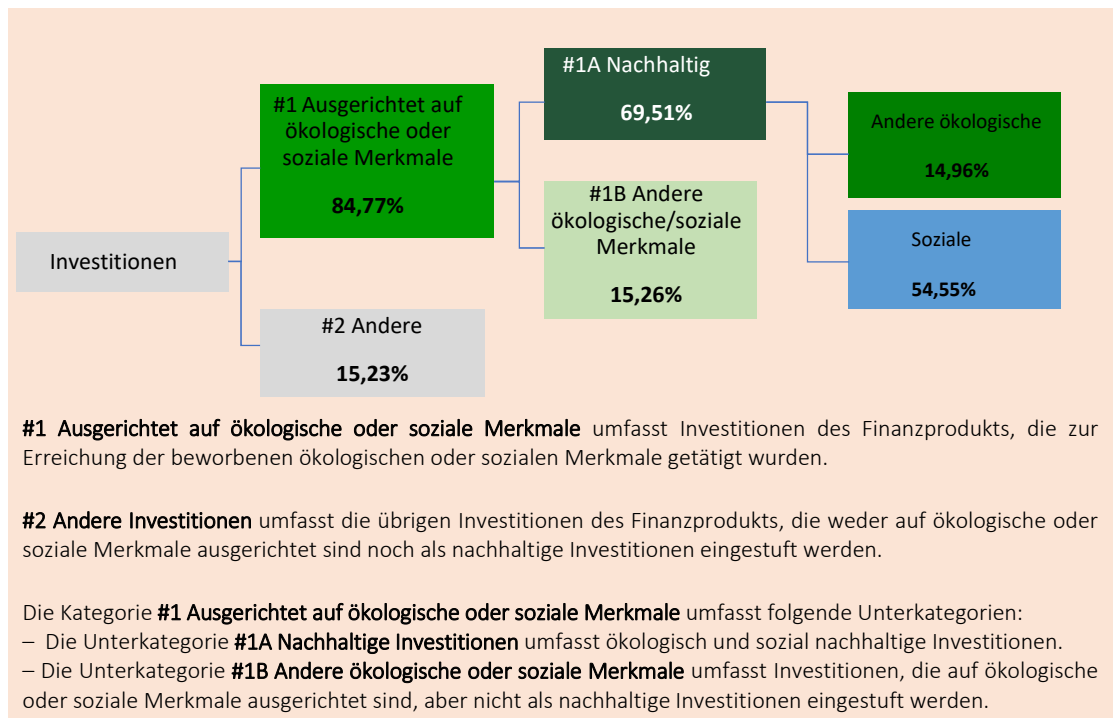
● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Teilfonds hat zum Geschäftsjahresende 84,77% seines Netto-Teilfondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“), investiert, wobei 69,51% seines Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“) einzustufen sind und 15,26% seines Netto-Teilfondsvermögens unter „1B Andere ökologische/soziale Merkmale“ einzustufen sind.

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

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 15,23% 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 | 24,39% |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION | Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie | 16,32% |

| | | |
|---|--|--------|
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Erbringung von Finanzdienstleistungen | 13,26% |
| ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten | 11,24% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus | 6,97% |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION | Telekommunikation | 6,68% |
| HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) | 3,79% |
| ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | Werbung und Marktforschung | 3,62% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen | 3,24% |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION | Informationsdienstleistungen | 2,63% |
| SONSTIGE | Sonstige | 2,28% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen | 2,23% |
| VERARBEITENDES GEWERBE | Herstellung von chemischen Erzeugnissen | 2,02% |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten | 1,33% |

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.



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.

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.

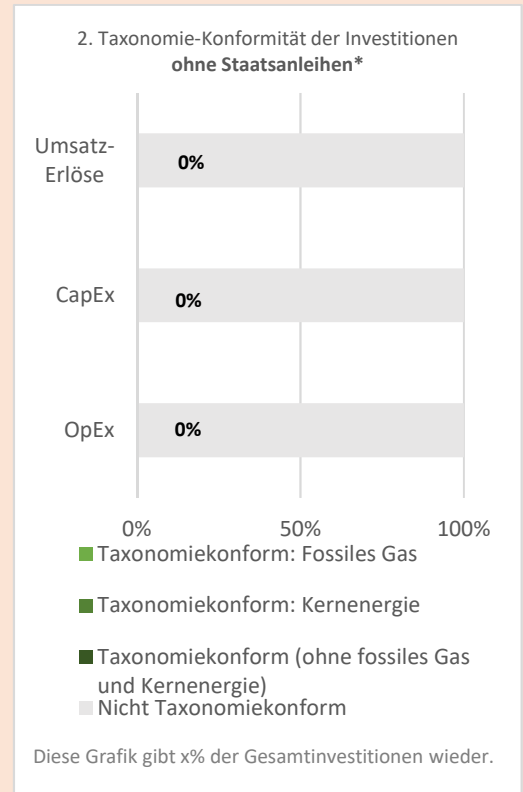
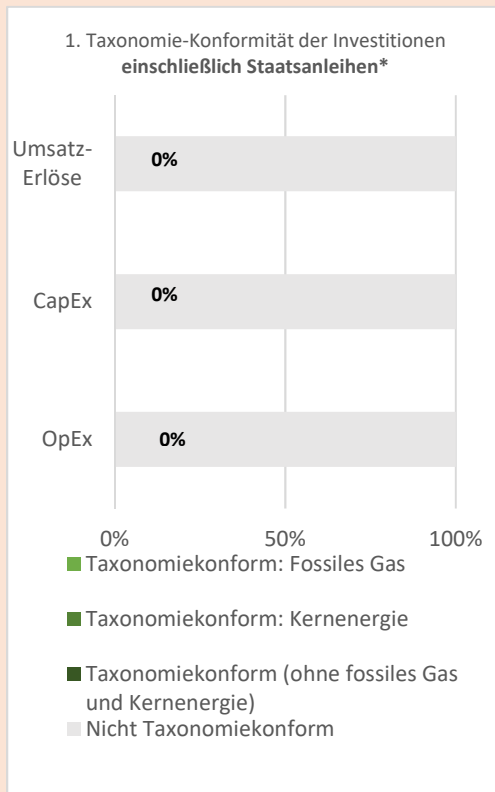
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen 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.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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


- **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 69,51% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“).

Dabei handelt es sich bei 14,96% 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 69,51% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR. Dabei sind 54,55% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Investitionen 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 15,23% 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.