

Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2024

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 Premium Dividende, LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland und LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S (verschmolzen).

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").

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.

Der Teilfonds LOYS FCP - LOYS Global L/S („übertragender Teilfonds“) wurde aus geschäftsstrategischen Gründen im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen auf den Fonds LOYS Philosophie Bruns („übernehmender Fonds“) der Verwaltungsgesellschaft Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. übertragen. Die Verschmelzung der beiden Fonds zielte darauf ab, durch eine Erhöhung des Anlagevolumens die Wettbewerbsfähigkeit des übernehmenden Fonds zu steigern und eine kosteneffizientere Verwaltung zu erzielen. Die Verschmelzung erfolgte mit Wirkung zum 17. Dezember 2024 auf Basis der Anteilwerte vom 13. Dezember 2024, die am 16. Dezember 2024 berechnet wurden.

Anteilklasse übertragender Teilfonds	Anteilklasse übernehmender Fonds	Verschmelzungsverhältnis
LOYS FCP - LOYS Global L/S I LU0720542298	LOYS Philosophie Bruns A (t) DE000A0H08T8	1 : 0,1814382
LOYS FCP - LOYS Global L/S IAN LU1487931740	LOYS Philosophie Bruns A (t) DE000A0H08T8	1 : 1,1351094
LOYS FCP - LOYS Global L/S P LU0720541993	LOYS Philosophie Bruns B (t) DE000A0H08U6	1 : 0,1872523

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.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024.



Inhalt

Management und Verwaltung	4
Bericht des Fondsmanagers	6
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	7
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa	12
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende	21
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland.....	29
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S (verschmolzen).....	37
LOYS FCP Konsolidierung	43
Bericht des réviseur d'entreprises agréé	46
Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft).....	49
Sonstige Hinweise (ungeprüft).....	52



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 2024: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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 der Verwaltungsgesellschaft

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- 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

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. (bis zum 31. März 2024)

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Sub-Delegation an:

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A. (seit dem 1. April 2024)

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Bericht des Fondsmanagers

Rückblick

Von Anbeginn des Jahres zeigten die weltweiten Aktienmärkte Aufwärtstendenzen. Selbst aus Japan wurden nach vielen mageren Jahrzehnten Rekordstände gemeldet. Nicht zuletzt die Verkündigung des Ausstiegs aus der Dauernullzinspolitik sorgte im Land der aufgehenden Sonne für gute Börsenstimmung. Anders sah es in Europa aus. Dort begann im Frühjahr ein Leitzinssenkungszyklus und es war die schweizerische Nationalbank, die den Reigen der Zinssenkungen eröffnete. In den darauffolgenden Monaten senkte dann auch die Europäische Zentralbank ihre Leitzinsen, so dass am Jahresende ein Kurzfristzinssatz von 3 % stand. Nicht sehr anders war es in den USA, wo die US-Notenbank die Zinsen ebenfalls um einen Prozentpunkt absenkte und zum Jahresresultimo einen Kurzfristzins von 4,3 % meldete.

Entwicklung

Während des gesamten Jahres waren es vor allem Aktien aus dem amerikanischen Technologiesektor, die an der Börse für Furore sorgten. Vor allem Halbleiteraktien erlebten unter der Führung von Nvidia, die zum wertvollsten Unternehmen der Welt aufstiegen, kräftige Kursavancen. Freilich gab es mit dem früheren Marktführer Intel auch einen klaren Verlierer unter den Chip-Aktien. Zu den Auffälligkeiten des Jahres zählte die Bevorzugung hoch kapitalisierter Aktiengesellschaften durch die Anlegergemeinde. Demgegenüber wurden kleiner kapitalisierte Unternehmen eher links liegen gelassen, wie man etwa an der vergleichsweise schwächeren Indexentwicklung des M-Dax nachverfolgen kann. Lebhaft entwickelte sich im Jahr 2024 der Devisenhandel, der ganzjährig vom Kursanstieg des US-Dollars gegenüber praktisch allen anderen Währungen geprägt war. Im Spätherbst des Jahres nahm der Aktienmarkt dann nochmals Fahrt auf, nachdem Donald Trump die Präsidentschaftswahlen in Amerika für sich entscheiden konnte. Die Wiederwahl von Donald Trump und die Zinssenkungen führender Zentralbanken prägten dann auch das Jahresende. Während Rezessionsängste und hohe Energiepreise v.a. in Europa die Stimmung dämpften, sorgte auch Trumps protektionistische Rhetorik für Verunsicherung auf den globalen Märkten. Die Ankündigung potenzieller Handelszölle und die Aussicht auf verschärfte Handelskonflikte mit anderen Wirtschaftsräumen, ließen Befürchtungen über Unterbrechungen globaler Lieferketten aufkommen. Dies könnte vor allem für exportorientierte Unternehmen und technologieintensive Branchen Herausforderungen mit sich bringen. Trotz dieser Herausforderungen zeigte insbesondere auch der deutsche Aktienmarkt eine bemerkenswerte Resilienz. Der DAX erreichte in der ersten Dezemberhälfte ein neues Allzeithoch und schloss das Jahr dementsprechend auch sehr gut ab.

Die Anteilsklassen der Teilfonds LOYS Aktien Europa, LOYS Premium Dividende, LOYS Premium Deutschland und LOYS GLOBAL L/S (verschmolzen) verzeichneten im Geschäftsjahr folgende Wertentwicklungen:

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P	2,91%
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I	3,84%
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN	3,42%
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI	-3,56% (01.01.2024 - 27.03.2024)
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P	3,06%
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT	3,06%
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I	3,89%
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN	3,71%
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P	22,30%
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I	23,23%
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN	22,89%
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (verschmolzen)	-7,89% (01.01.2024 - 13.12.2024)
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (verschmolzen)	-7,80% (01.01.2024 - 13.12.2024)
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (verschmolzen)	-7,50% (01.01.2024 - 13.12.2024)
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN	-11,32% (01.01.2024 - 12.03.2024)

Ausblick

Auch wenn die wirtschaftlichen Aussichten für 2025 verhalten bleiben, so sehen wir uns durch unseren Fokus auf hochwertige (Neben-)Werte hervorragend positioniert. Unsere Strategie beruht auf einer fundierten Analyse und einem langfristigen Ansatz, der darauf abzielt, Wert für unsere Investoren zu schaffen. Angesichts der Vielfalt an Entwicklungen in der globalen Wirtschaft wird es immer entscheidender, zwischen zukünftigen Marktführern und weniger aussichtsreichen Unternehmen zu unterscheiden. Wir sind zuversichtlich, weiterhin unterbewertete Unternehmen mit soliden und zukunftsweisenden Geschäftsmodellen zu identifizieren.



Erläuterungen zu den Vermögensübersichten

zum 31. Dezember 2024

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 der im Verkaufsprospekt dargestellten Übersicht 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 des jeweiligen Teilfonds 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 der jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im jeweiligen Teilfonds 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 nachprüfaren 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 Gesamtrendite-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.



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.

Der Teilfonds LOYS FCP - LOYS Global L/S („übertragender Teilfonds“) wurde aus geschäftsstrategischen Gründen im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen auf den Fonds LOYS Philosophie Bruns („übernehmender Fonds“) der Verwaltungsgesellschaft Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. übertragen. Die Verschmelzung der beiden Fonds zielte darauf ab, durch eine Erhöhung des Anlagevolumens die Wettbewerbsfähigkeit des übernehmenden Fonds zu steigern und eine kosteneffizientere Verwaltung zu erzielen. Die Verschmelzung erfolgte mit Wirkung zum 17. Dezember 2024 auf Basis der Anteilwerte vom 13. Dezember 2024, die am 16. Dezember 2024 berechnet wurden.

Anteilklasse übertragender Teilfonds	Anteilklasse übernehmender Fonds	Verschmelzungsverhältnis
LOYS FCP - LOYS Global L/S I LU0720542298	LOYS Philosophie Bruns A (t) DE000A0H08T8	1 : 0,1814382
LOYS FCP - LOYS Global L/S IAN LU1487931740	LOYS Philosophie Bruns A (t) DE000A0H08T8	1 : 1,1351094
LOYS FCP - LOYS Global L/S P LU0720541993	LOYS Philosophie Bruns B (t) DE000A0H08U6	1 : 0,1872523



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

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P / LU1129454747 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,91 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,84 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,42 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI / LU1853997457 (1. Januar 2024 bis 27. März 2024)	-3,56 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,06 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,06 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,89 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,71 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	22,30 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	23,23 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	22,89 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (verschmolzen) / LU0720541993 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024)	-7,89 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (verschmolzen) / LU0720542298 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024)	-7,80 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (verschmolzen) / LU1487931740 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024)	-7,50 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN / LU1487934256 (1. Januar 2024 bis 12. März 2024)	-11,32 %

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 / LU1129454747 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,85 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,95 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,35 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI / LU1853997457 (1. Januar 2024 bis 27. März 2024, annualisiert)	0,28 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,87 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,92 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,08 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,28 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,29 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,52 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,80 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (verschmolzen) / LU0720541993 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024, annualisiert)	2,05 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (verschmolzen) / LU0720542298 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024, annualisiert)	1,87 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (verschmolzen) / LU1487931740 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024, annualisiert)	1,62 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN / LU1487934256 (1. Januar 2024 bis 12. März 2024, annualisiert)	1,39 %

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 / LU1129454747 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,85 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,95 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,35 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI / LU1853997457 (1. Januar 2024 bis 27. März 2024, annualisiert)	0,28 %



LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,87 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,92 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,08 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,28 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,29 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,52 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,80 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (verschmolzen) / LU0720541993 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024, annualisiert)	2,05 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (verschmolzen) / LU0720542298 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024, annualisiert)	1,87 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (verschmolzen) / LU1487931740 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024, annualisiert)	1,62 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN / LU1487934256 (1. Januar 2024 bis 12. März 2024, annualisiert)	1,39 %

Performance Fee

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P / LU1129454747 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI / LU1853997457 (1. Januar 2024 bis 27. März 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (verschmolzen) / LU0720541993 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (verschmolzen) / LU0720542298 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (verschmolzen) / LU1487931740 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN / LU1487934256 (1. Januar 2024 bis 12. März 2024) *	0,00 %

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

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	239 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	123 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	219 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S (verschmolzen) (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024)	169 %

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

Verwendung der Erträge

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

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

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI werden grundsätzlich thesauriert. Für den abgelaufenen Berichtszeitraum wurde keine Ausschüttung vorgenommen.



Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr erfolgt eine Ausschüttung in Höhe von EUR 1,51 je Anteil.

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

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr erfolgt eine Ausschüttung in Höhe von EUR 15,50 je Anteil.

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

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

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (verschmolzen) wurden grundsätzlich ausgeschüttet. Für den abgelaufenen Berichtszeitraum wurde keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (verschmolzen) wurden grundsätzlich thesauriert.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (verschmolzen) wurden grundsätzlich ausgeschüttet. Für den abgelaufenen Berichtszeitraum wurde keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN wurden grundsätzlich thesauriert.

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 2024 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 2024 bis 31. Dezember 2024)	245.356,74 EUR
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	302.706,22 EUR
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	28.204,91 EUR
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S (verschmolzen) (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024)	228.016,83 EUR



Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				im Berichtszeitraum					
Wertpapiervermögen								67.450.350,80	102,22
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Belgien									
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	Stück	177.030,00	165.897,00	-327.676,00	EUR	8,20	1.451.646,00	2,20
Bundesrep. Deutschland									
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien	DE0005093108	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	EUR	76,10	304.400,00	0,46
Bechtle AG Inhaber-Aktien	DE0005158703	Stück	14.000,00	14.000,00	0,00	EUR	31,10	435.400,00	0,66
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien	DE0005800601	Stück	30.142,00	22.000,00	-20.858,00	EUR	22,10	666.138,20	1,01
HelloFresh SE Inhaber-Aktien	DE000A161408	Stück	142.584,00	145.000,00	-78.710,00	EUR	11,76	1.676.787,84	2,54
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien	DE0007193500	Stück	204.437,00	810.842,00	-812.025,00	EUR	15,16	3.099.264,92	4,70
MAX Automation SE Namens-Aktien	DE000A2DA588	Stück	747.953,00	518.203,00	-480.000,00	EUR	6,14	4.592.431,42	6,96
Merck KGaA Inhaber-Aktien	DE0006599905	Stück	4.000,00	7.505,00	-3.505,00	EUR	139,90	559.600,00	0,85
PUMA SE Inhaber-Aktien	DE0006969603	Stück	25.000,00	10.000,00	0,00	EUR	44,36	1.109.000,00	1,68
TeamViewer SE Inhaber-Aktien	DE000A2YN900	Stück	63.374,00	50.000,00	-12.000,00	EUR	9,54	604.841,46	0,92
Dänemark									
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	Stück	3.000,00	3.000,00	-4.000,00	DKK	690,00	277.539,42	0,42
Frankreich									
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	Stück	650,00	1.000,00	-750,00	EUR	597,00	388.050,00	0,59
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	EUR	32,94	230.580,00	0,35
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	Stück	3.000,00	5.000,00	-2.000,00	EUR	129,30	387.900,00	0,59
Interparfums S.A. Actions Port. EO 3	FR0004024222	Stück	8.000,00	8.000,00	0,00	EUR	39,85	318.800,00	0,48
Nexity Actions au Porteur EO 5	FR0010112524	Stück	97.225,00	44.291,00	0,00	EUR	12,74	1.238.646,50	1,88
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.)	FR0000120693	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	EUR	108,15	432.600,00	0,66
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	166,70	500.100,00	0,76
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	Stück	14.000,00	4.000,00	0,00	EUR	81,72	1.144.080,00	1,73
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	EUR	52,60	210.400,00	0,32



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	Stück	485.125,00	346.000,00	0,00	EUR	8,40	4.074.079,75	6,17
Gibraltar									
Evoke PLC Registered Shares LS -,005	GI000A0F6407	Stück	4.880.000,00	3.480.000,00	0,00	GBP	0,61	3.564.705,88	5,40
Großbritannien									
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546	Stück	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	5,06	202.400,00	0,31
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	Stück	3.000,00	7.000,00	-4.000,00	GBP	104,08	376.374,16	0,57
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	Stück	60.000,00	60.000,00	0,00	GBP	3,87	279.713,11	0,42
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	Stück	8.000,00	8.000,00	0,00	GBP	33,54	323.432,98	0,49
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	Stück	13.000,00	16.078,00	-13.000,00	GBP	25,14	393.948,89	0,60
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	GBP	13,34	321.600,77	0,49
Kainos Group PLC Registered Shares LS-,005	GB00BZ0D6727	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	GBP	7,78	281.340,41	0,43
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0005630420	Stück	1.082.808,00	2.508.500,00	-3.013.566,00	GBP	3,62	4.718.359,35	7,15
NCC Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B01QGK86	Stück	1.000.598,00	500.000,00	-550.000,00	GBP	1,47	1.772.997,90	2,69
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	Stück	5.000,00	2.000,00	0,00	GBP	48,07	289.717,94	0,44
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	Stück	110.000,00	170.000,00	-60.000,00	GBP	3,92	520.166,35	0,79
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GB00BP9LHF23	Stück	70.000,00	70.000,00	0,00	GBP	3,17	267.140,79	0,40
Italien									
BUZZI S.p.A. Azioni nom.	IT0001347308	Stück	8.000,00	8.000,00	0,00	EUR	35,58	284.640,00	0,43
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. EO 1,5	IT0003115950	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	30,12	301.200,00	0,46
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003874101	Stück	27.000,00	121.500,00	-94.500,00	HKD	63,50	212.768,60	0,32
Sesa S.p.A. Azioni nom.	IT0004729759	Stück	14.083,00	8.500,00	-10.834,00	EUR	62,25	876.666,75	1,33
Tinexta S.p.A. Azioni nom.	IT0005037210	Stück	70.000,00	34.000,00	-34.000,00	EUR	7,92	554.400,00	0,84
Niederlande									
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	57,04	171.120,00	0,26
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6	Stück	9.000,00	17.730,00	-8.730,00	EUR	42,88	385.920,00	0,58
Norwegen									
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800	Stück	257.775,00	85.000,00	0,00	NOK	113,40	2.475.184,80	3,75
Schweden									
AcadeMedia AB Namn-Aktier	SE0007897079	Stück	301.442,00	1.142.500,00	-1.806.058,00	SEK	67,50	1.775.214,84	2,69
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B	SE0016828511	Stück	1.048.000,00	1.238.000,00	-1.640.000,00	SEK	30,16	2.757.630,06	4,18
G5 Entertainment AB Namn-Aktier AK	SE0001824004	Stück	56.064,00	16.000,00	0,00	SEK	110,00	538.046,92	0,82



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273	Stück	40.000,00	8.000,00	-104.230,00	SEK	138,00	481.595,55	0,73
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07	SE0015346135	Stück	2.554.230,00	1.680.000,00	-145.770,00	SEK	8,36	1.861.872,08	2,82
Schweiz									
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	CH0303692047	Stück	567.117,00	223.233,00	-15.000,00	EUR	7,04	3.992.503,68	6,05
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	CHF	74,88	477.373,43	0,72
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	CHF	202,60	430.537,11	0,65
USA									
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01	US29332G1022	Stück	526.502,00	1.174.000,00	-647.498,00	USD	7,69	3.900.390,52	5,91
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
DATAGROUP SE Inhaber-Aktien	DE000A0JC8S7	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	EUR	46,30	324.100,00	0,49
Großbritannien									
GB Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006870611	Stück	630.000,00	30.000,00	-350.000,00	GBP	3,39	2.575.892,00	3,90
Marlowe PLC Registered Shares LS -,5	GB00BD8SLV43	Stück	702.000,00	770.000,00	-68.000,00	GBP	3,15	2.665.501,45	4,04
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00BVFCZV34	Stück	1.177.000,00	197.000,00	0,00	GBP	1,79	2.545.248,31	3,86
YouGov PLC Registered Shares LS -,002	GB00B1VQ6H25	Stück	170.000,00	220.000,00	-50.000,00	GBP	4,14	848.360,66	1,29
Bankguthaben								-1.418.986,48	-2,15
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-790.438,71			EUR		-790.438,71	-1,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-321,84			CHF		-341,96	-0,00
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-1.190.649,79			GBP		-1.435.209,49	-2,18
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-7.168,41			HKD		-889,60	-0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			50,06			USD		48,23	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,			4.102,18			DKK		550,01	0,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Niederlassung Luxemburg									
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			6.107.380,36			NOK		517.140,73	0,78
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			3.325.719,68			SEK		290.154,31	0,44
Sonstige Vermögensgegenstände								25.730,32	0,04
Dividendenansprüche			1.808,10			EUR		1.808,10	0,00
Sonstige Forderungen			23.922,22			EUR		23.922,22	0,04
Gesamttaktiva								66.057.094,64	100,11
Verbindlichkeiten								-73.405,53	-0,11
aus									
Fondsmanagementvergütung			-38.046,42			EUR		-38.046,42	-0,06
Prüfungskosten			-10.702,60			EUR		-10.702,60	-0,02
Taxe d'abonnement			-8.248,99			EUR		-8.248,99	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-83,33			EUR		-83,33	-0,00
Vertriebsstellenvergütung			-5.841,71			EUR		-5.841,71	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-1.787,65			EUR		-1.787,65	-0,00
Verwaltungsvergütung			-8.694,83			EUR		-8.694,83	-0,01
Gesamtpassiva								-73.405,53	-0,11
Fondsvermögen								65.983.689,11	100,00**
Anteilwert P						EUR		41,07	
Anteilwert I						EUR		932,29	
Anteilwert ITN						EUR		696,20	
Umlaufende Anteile P						STK		269.319,036	
Umlaufende Anteile I						STK		47.486,129	
Umlaufende Anteile ITN						STK		15.300,000	

**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)

			per 30.12.2024
Britische Pfund	GBP	0,8296	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4584	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,0581	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,8099	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,4619	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9412	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0381	= 1 Euro (EUR)



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				
Atea ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0004822503	NOK	0,00	-73.012,00
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	CHF	250,00	-250,00
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	GBP	0,00	-50.000,00
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	NL0010776944	EUR	0,00	-27.809,00
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	EUR	0,00	-15.000,00
CANCOM SE Inhaber-Aktien	DE0005419105	EUR	4.169,00	-64.618,00
DOLE PLC Registered Shares DL -,01	IE0003LFZ4U7	USD	0,00	-120.462,00
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	SEK	0,00	-24.000,00
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	DE0005785802	EUR	10.000,00	-10.000,00
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363	GBP	0,00	-9.000,00
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	EUR	3.000,00	-3.000,00
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	DKK	5.000,00	-5.000,00
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	EUR	2.000,00	-5.000,00
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	EUR	15.000,00	-15.000,00
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	GBP	0,00	-40.000,00
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	EUR	0,00	-9.000,00
Verkkokauppa.com OYJ Registered Shares	FI4000049812	EUR	286.933,00	-286.933,00
andere Wertpapiere (Genussscheine)				
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	CH0012032048	CHF	0,00	-1.000,00
Organisierter Markt				
Aktien				
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	GBP	0,00	-178.401,00
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien	DE000A0EQ578	EUR	0,00	-35.000,00
Learning Technol.Group PLC Registered Shares LS -,00375	GB00B4T7HX10	GBP	7.992.000,00	-10.492.000,00
Optima Health PLC Registered Shares LS -,01	GB00BRSCY602	GBP	550.000,00	-550.000,00
nicht notiert				
Aktien				
AcadeMedia AB Redemption Rights	SE0021626629	SEK	5.250.000,00	-5.250.000,00
AcadeMedia AB Redemption Shares	SE0021626637	SEK	210.000,00	-210.000,00
CANCOM SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A40ESK4	EUR	17.479,00	-17.479,00
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	EUR	0,00	-9.000,00
Sesa S.p.A. Anrechte	IT0005619538	EUR	9.083,00	-9.083,00



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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse ITN in EUR	Anteilklasse PTI in EUR (bis 27.03.2024)	Summe* in EUR
I. Erträge					
Zinsen aus Bankguthaben	11.697,39	42.285,42	10.318,37	19,87	64.321,05
Dividenerträge (nach Quellensteuer)	352.133,78	1.315.128,38	310.616,75	129,39	1.978.008,30
Sonstige Erträge	5.152,47	19.002,54	4.881,86	0,00	29.036,87
Ordentlicher Ertragsausgleich	-35.844,35	-49.817,22	-5.910,89	0,00	-91.572,46
Summe der Erträge	333.139,29	1.326.599,12	319.906,09	149,26	1.979.793,76
II. Aufwendungen					
Fondsmanagementvergütung	-94.502,66	-240.484,50	-101.471,05	0,00	-436.458,21
Vertriebsstellenvergütung	-70.876,98	0,00	0,00	0,00	-70.876,98
Verwaltungsvergütung	-17.719,13	-65.586,69	-16.021,64	-16,63	-99.344,09
Verwahrstellenvergütung	-2.793,01	-10.425,39	-2.557,97	-2,35	-15.778,72
Depotgebühren	-996,30	-3.641,40	-895,20	-1,90	-5.534,80
Taxe d'abonnement	-5.781,39	-21.819,38	-5.315,82	0,00	-32.916,59
Prüfungskosten	-2.306,29	-8.558,00	-2.078,13	-1,38	-12.943,80
Rechtsberatungskosten	-282,49	-1.082,65	-265,81	0,00	-1.630,95
Druck- und Veröffentlichungskosten	-7.363,02	-27.284,61	-6.690,62	-6,10	-41.344,35
Transfer- und Registerstellenvergütung	-6.578,19	-4.960,05	-1.361,56	-0,16	-12.899,96
Zinsaufwendungen	-46.130,11	-167.507,25	-40.391,42	-49,20	-254.077,98
Sonstige Aufwendungen	-8.578,40	-30.658,69	-7.547,03	-2,70	-46.786,82
Ordentlicher Aufwandsausgleich	29.145,90	23.002,82	9.208,25	0,00	61.356,97
Summe der Aufwendungen	-234.762,07	-559.005,79	-175.388,00	-80,42	-969.236,28
III. Ordentliches Nettoergebnis					1.010.557,48
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne					7.407.457,73
Realisierte Verluste					-6.576.021,31
Außerordentlicher Ertragsausgleich					14.708,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften					846.145,26
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					1.856.702,74
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					-425.645,90
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					571.065,35
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					145.419,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres					2.002.122,19

* 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 2024 bis zum 31. Dezember 2024:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		72.407.704,79
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-8.441.644,52
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.278.167,49	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-11.719.812,01	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		15.506,65
Ergebnis des Geschäftsjahres		2.002.122,19
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-425.645,90	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	571.065,35	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		65.983.689,11



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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 (bis 27.03.2024)
zum 31.12.2024				
Fondsvermögen	11.061.184,16	44.270.632,02	10.651.872,93	46.617,80
Anteilwert	41,07	932,29	696,20	29,56
Umlaufende Anteile	269.319,036	47.486,129	15.300,000	1.577,000
zum 31.12.2023				
Fondsvermögen	13.655.683,08	47.751.190,52	10.952.491,53	48.339,66
Anteilwert	39,91	897,84	673,17	30,65
Umlaufende Anteile	342.162,565	53.184,535	16.270,000	1.577,000
zum 31.12.2022				
Fondsvermögen	16.760.529,08	39.659.328,47	27.558.295,50	43.473,04
Anteilwert	36,42	812,01	611,16	27,57
Umlaufende Anteile	460.242,111	48.841,214	45.092,000	1.577,000

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiervermögen								59.489.750,13	99,57
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
adesso SE Inhaber-Aktien	DE000A0Z23Q5	Stück	22.035,00	47.323,00	-60.039,00	EUR	88,00	1.939.080,00	3,25
All for One Group SE Namens-Aktien	DE0005110001	Stück	20.440,00	20.440,00	0,00	EUR	58,00	1.185.520,00	1,98
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.	DE000A40ESU3	Stück	27.060,00	27.060,00	0,00	EUR	62,50	1.691.250,00	2,83
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien	DE0006083405	Stück	5.748,00	16.508,00	-10.760,00	EUR	72,60	417.304,80	0,70
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE0007074007	Stück	31.987,00	31.987,00	0,00	EUR	58,80	1.880.835,60	3,15
Finnland									
Gofore OYJ Registered Shares	FI4000283130	Stück	91.376,00	91.376,00	0,00	EUR	22,20	2.028.547,20	3,40
Kemira Oy Registered Shares	FI0009004824	Stück	97.500,00	210.529,00	-113.029,00	EUR	19,52	1.903.200,00	3,19
UPM Kymmene Corp. Registered Shares	FI0009005987	Stück	90.923,00	115.000,00	-127.077,00	EUR	26,56	2.414.914,88	4,04
Frankreich									
Aubay Technology S.A. Actions Port. EO 0,5	FR0000063737	Stück	38.357,00	92.680,00	-54.323,00	EUR	45,05	1.727.982,85	2,89
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	Stück	29.100,00	19.800,00	-47.900,00	EUR	93,14	2.710.374,00	4,54
Großbritannien									
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	Stück	234.222,00	0,00	-675.000,00	GBP	9,88	2.788.021,03	4,67
Kainos Group PLC Registered Shares LS-,005	GB00BZ0D6727	Stück	224.482,00	76.276,00	-199.149,00	GBP	7,78	2.105.195,23	3,52
Liontrust Asset Management PLC Registered Shares LS -,01	GB0007388407	Stück	390.210,00	0,00	-144.790,00	GBP	4,66	2.191.873,92	3,67
NCC Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B01Q GK86	Stück	1.008.752,00	0,00	-2.072.349,00	GBP	1,47	1.787.446,29	2,99
Pets At Home Group PLC Registered Shares LS 1	GB00BJ62K685	Stück	645.829,00	0,00	-553.200,00	GBP	2,05	1.592.774,99	2,67
XPS Pensions Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB00BDDN1T20	Stück	470.000,00	1.060.000,00	-590.000,00	GBP	3,40	1.926.229,51	3,22
Irland									
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	Stück	26.300,00	73.936,00	-47.636,00	GBP	51,50	1.632.654,29	2,73
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	Stück	120.000,00	205.000,00	-85.000,00	EUR	13,35	1.602.000,00	2,68



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Italien									
BUZZI S.p.A. Azioni nom.	IT0001347308	Stück	46.700,00	138.000,00	-91.300,00	EUR	35,58	1.661.586,00	2,78
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	Stück	10.661,00	0,00	-29.300,00	EUR	153,40	1.635.397,40	2,74
Niederlande									
Cementir Holding N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0013995087	Stück	154.000,00	80.000,00	-352.215,00	EUR	10,54	1.623.160,00	2,72
Organisierter Markt									
Aktien									
Großbritannien									
Alliance Pharma PLC Registered Shares LS -,01	GB0031030819	Stück	4.032.052,00	0,00	-4.359.115,00	GBP	0,45	2.184.676,20	3,66
Begbies Traynor Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B0305S97	Stück	2.736.107,00	1.535.090,00	0,00	GBP	0,93	3.060.640,42	5,12
Brickability Group PLC Registered Shares LS -,10	GB00BK63S759	Stück	2.350.000,00	2.350.000,00	0,00	GBP	0,64	1.801.591,13	3,02
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	Stück	94.902,00	0,00	-247.598,00	GBP	15,26	1.745.666,01	2,92
GB Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006870611	Stück	421.183,00	0,00	-1.396.317,00	GBP	3,39	1.722.098,28	2,88
IG Design Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0004526900	Stück	1.425.336,00	0,00	-1.069.260,00	GBP	1,38	2.362.387,90	3,95
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00BVFCZV34	Stück	772.449,00	609.148,00	-1.960.169,00	GBP	1,79	1.670.411,65	2,80
YouGov PLC Registered Shares LS -,002	GB00B1VQ6H25	Stück	644.829,00	897.757,00	-572.744,00	GBP	4,14	3.217.926,78	5,39
Schweden									
Swedencare AB Namn-Aktier	SE0015988167	Stück	306.294,00	308.937,00	-2.643,00	SEK	48,24	1.289.107,61	2,16
Zinzino AB Namn-Aktier B	SE0002480442	Stück	269.598,00	0,00	0,00	SEK	84,60	1.989.896,16	3,33
Bankguthaben									
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			135.804,43			EUR		135.804,43	0,23
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			7.028,72			CHF		7.468,23	0,01
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			3.330,66			GBP		4.014,78	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			143,34			DKK		19,22	0,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			22.489,38			NOK		1.904,28	0,00
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			461.047,47			SEK		40.224,35	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände								151.623,26	0,25
Dividendenansprüche			151.623,26			EUR		151.623,26	0,25
Gesamtaktiva								59.830.808,68	100,14
Verbindlichkeiten								-86.142,57	-0,14
aus									
Fondsmanagementvergütung			-45.353,79			EUR		-45.353,79	-0,08
Gründungskosten			-5.850,00			EUR		-5.850,00	-0,01
Prüfungskosten			-10.702,60			EUR		-10.702,60	-0,02
Taxe d'abonnement			-7.469,02			EUR		-7.469,02	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-83,33			EUR		-83,33	-0,00
Vertriebsstellenvergütung			-7.035,65			EUR		-7.035,65	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-1.645,36			EUR		-1.645,36	-0,00
Verwaltungsvergütung			-8.002,82			EUR		-8.002,82	-0,01
Gesamtpassiva								-86.142,57	-0,14
Fondsvermögen								59.744.666,11	100,00**
Anteilwert P						EUR		42,65	
Anteilwert PT						EUR		49,22	
Anteilwert I						EUR		447,84	
Anteilwert ITN						EUR		828,14	
Umlaufende Anteile P						STK		246.819,710	
Umlaufende Anteile PT						STK		54.602,011	
Umlaufende Anteile I						STK		60.309,794	
Umlaufende Anteile ITN						STK		23.571,000	

**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)

			per 30.12.2024
Britische Pfund	GBP	0,8296	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4584	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,8099	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,4619	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9412	= 1 Euro (EUR)



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				
ATOSS Software SE Inhaber-Aktien	DE0005104400	EUR	0,00	-2.658,00
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	SEK	0,00	-468.428,00
Brødrene A. & O. Johansen AS Navne Aktier B DK 1	DK0061686714	DKK	0,00	-369.110,00
CANCOM SE Inhaber-Aktien	DE0005419105	EUR	0,00	-148.465,00
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE0005403901	EUR	0,00	-35.451,00
Dunelm Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1CKQ739	GBP	0,00	-317.451,00
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE000DWS1007	EUR	161.600,00	-161.600,00
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.	DE000A3E5D64	EUR	50.000,00	-50.000,00
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.	DE0006048432	EUR	0,00	-43.671,00
Neurones S.A. Actions Nom. EO 0,40	FR0004050250	EUR	39.577,00	-39.577,00
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	CHF	0,00	-31.900,00
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82	GBP	200.000,00	-280.000,00
Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333	GB0004726096	GBP	0,00	-3.340.000,00
Organisierter Markt				
Aktien				
Advanced Medical Solut.Grp PLC Registered Shares LS -,05	GB0004536594	GBP	0,00	-479.561,00
New Work SE Namens-Aktien	DE000NWRK013	EUR	17.708,00	-46.274,00
USU Software AG Inhaber-Aktien	DE000A0BVU28	EUR	0,00	-71.077,00
nicht notiert				
Aktien				
Reply S.p.A. Anrechte	IT0005619678	EUR	15.761,00	-15.761,00



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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 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	13.467,12	2.838,57	69.056,92	36.525,33	121.887,94
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	405.795,30	83.220,09	2.101.645,14	1.074.317,80	3.664.978,33
Sonstige Erträge	346,47	53,04	772,80	4.994,21	6.166,52
Ordentlicher Ertragsausgleich	-6.564,89	18.484,41	-1.116.525,34	-358.634,69	-1.463.240,51
Summe der Erträge	413.044,00	104.596,11	1.054.949,52	757.202,65	2.329.792,28
II. Aufwendungen					
Fondsmanagementvergütung	-96.599,62	-19.188,67	-422.321,48	-274.535,15	-812.644,92
Vertriebsstellenvergütung	-64.399,60	-12.792,46	0,00	0,00	-77.192,06
Verwaltungsvergütung	-16.099,97	-3.198,03	-84.464,29	-43.347,68	-147.109,97
Verwahrstellenvergütung	-2.569,96	-526,04	-12.560,55	-6.755,69	-22.412,24
Depotgebühren	-786,17	-144,48	-5.171,67	-2.402,99	-8.505,31
Taxe d'abonnement	-5.366,90	-1.142,75	-24.420,04	-13.219,43	-44.149,12
Prüfungskosten	-1.471,07	-307,60	-7.317,17	-3.847,96	-12.943,80
Druck- und Veröffentlichungskosten	-5.092,93	-1.065,89	-23.764,61	-12.787,06	-42.710,49
Transfer- und Registerstellenvergütung	-4.217,06	-1.824,23	-5.055,32	-1.903,35	-12.999,96
Zinsaufwendungen	-21.394,07	-4.615,30	-119.446,76	-58.420,13	-203.876,26
Sonstige Aufwendungen	-3.358,94	-574,96	-20.219,76	-9.541,78	-33.695,44
Ordentlicher Aufwandsausgleich	3.041,03	-11.002,54	380.049,98	140.776,06	512.864,53
Summe der Aufwendungen	-218.315,26	-56.382,95	-344.691,67	-285.985,16	-905.375,04
III. Ordentliches Nettoergebnis					1.424.417,24
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne					7.792.647,94
Realisierte Verluste					-18.002.753,53
Außerordentlicher Ertragsausgleich					4.107.131,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften					-6.102.973,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					
					-4.678.556,36
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					4.553.553,62
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					7.087.508,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					11.641.061,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres					
					6.962.505,32

* 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 2024 bis zum 31. Dezember 2024:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		119.549.656,57
Ausschüttung für das Vorjahr		-2.725.089,84
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-60.885.649,93
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.987.822,50	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-71.873.472,43	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-3.156.756,01
Ergebnis des Geschäftsjahres		6.962.505,32
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	4.553.553,62	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	7.087.508,06	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		59.744.666,11



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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 31.12.2024				
Fondsvermögen	10.527.970,78	2.687.320,88	27.009.355,69	19.520.018,76
Anteilwert	42,65	49,22	447,84	828,14
Umlaufende Anteile	246.819,710	54.602,011	60.309,794	23.571,000
zum 31.12.2023				
Fondsvermögen	10.362.462,57	1.239.309,58	69.753.359,87	38.194.524,55
Anteilwert	42,91	47,76	446,69	798,50
Umlaufende Anteile	241.507,438	25.950,798	156.155,326	47.833,000
zum 31.12.2022				
Fondsvermögen	9.350.543,33	1.198.970,66	67.678.372,07	38.787.191,92
Anteilwert	43,01	46,42	444,11	770,41
Umlaufende Anteile	217.385,628	25.830,297	152.389,985	50.346,000

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
						im Berichtszeitraum			
Wertpapiervermögen								14.389.328,07	98,89
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
adesso SE Inhaber-Aktien	DE000A0Z23Q5	Stück	4.700,00	10.200,00	-5.500,00	EUR	88,00	413.600,00	2,84
All for One Group SE Namens-Aktien	DE0005110001	Stück	8.000,00	8.000,00	-5.200,00	EUR	58,00	464.000,00	3,19
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien	DE0005093108	Stück	7.754,00	6.274,00	-1.700,00	EUR	76,10	590.079,40	4,06
Bilfinger SE Inhaber-Aktien	DE0005909006	Stück	9.869,00	4.400,00	-9.631,00	EUR	46,25	456.441,25	3,14
Brenntag SE Namens-Aktien	DE000A1DAHH0	Stück	8.100,00	4.300,00	-900,00	EUR	57,88	468.828,00	3,22
Continental AG Inhaber-Aktien	DE0005439004	Stück	8.250,00	10.500,00	-2.250,00	EUR	64,82	534.765,00	3,67
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.	DE000A40ESU3	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	EUR	62,50	375.000,00	2,58
Evonik Industries AG Namens-Aktien	DE000EVNK013	Stück	21.300,00	23.500,00	-2.200,00	EUR	16,73	356.349,00	2,45
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien	DE0005800601	Stück	22.300,00	15.800,00	-6.700,00	EUR	22,10	492.830,00	3,39
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	DE0006047004	Stück	1.200,00	4.000,00	-2.800,00	EUR	119,30	143.160,00	0,98
HelloFresh SE Inhaber-Aktien	DE000A161408	Stück	40.453,00	39.000,00	-55.500,00	EUR	11,76	475.727,28	3,27
HUGO BOSS AG Namens-Aktien	DE000A1PHFF7	Stück	8.100,00	10.500,00	-7.400,00	EUR	44,78	362.718,00	2,49
IONOS Group SE Namens-Aktien	DE000A3E00M1	Stück	21.000,00	33.456,00	-12.456,00	EUR	21,85	458.850,00	3,15
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien	DE0007448508	Stück	28.233,00	16.304,00	-8.000,00	EUR	14,90	420.671,70	2,89
JOST Werke SE Inhaber-Aktien	DE000JST4000	Stück	11.100,00	6.000,00	-2.700,00	EUR	45,50	505.050,00	3,47
KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.	DE0006292030	Stück	650,00	650,00	-595,00	EUR	600,00	390.000,00	2,68
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE0007074007	Stück	7.200,00	15.700,00	-8.500,00	EUR	58,80	423.360,00	2,91
LANXESS AG Inhaber-Aktien	DE0005470405	Stück	26.400,00	26.800,00	-19.100,00	EUR	23,58	622.512,00	4,28
Medios AG Inhaber-Aktien	DE000A1MMCC8	Stück	38.700,00	31.600,00	-19.400,00	EUR	13,22	511.614,00	3,52
NORMA Group SE Namens-Aktien	DE000A1H8BV3	Stück	31.400,00	41.000,00	-9.600,00	EUR	14,94	469.116,00	3,22
PUMA SE Inhaber-Aktien	DE0006969603	Stück	8.300,00	7.400,00	-7.400,00	EUR	44,36	368.188,00	2,53
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien	DE0007235301	Stück	66.500,00	16.000,00	-18.500,00	EUR	4,00	266.000,00	1,83
TeamViewer SE Inhaber-Aktien	DE000A2YN900	Stück	78.900,00	96.400,00	-17.500,00	EUR	9,54	753.021,60	5,17



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	DE000WCH8881	Stück	7.700,00	5.300,00	-1.000,00	EUR	70,04	539.308,00	3,71
Westwing Group SE Inhaber-Aktien	DE000A2N4H07	Stück	93.925,00	58.004,00	-25.700,00	EUR	7,36	691.288,00	4,75
YOC AG Inhaber-Aktien	DE0005932735	Stück	30.584,00	37.939,00	-7.355,00	EUR	16,40	501.577,60	3,45
Zeal Network SE Namens-Aktien	DE000ZEAL241	Stück	10.583,00	7.000,00	-8.800,00	EUR	50,00	529.150,00	3,64
Luxemburg									
BEFESA S.A. Actions	LU1704650164	Stück	9.850,00	23.850,00	-14.000,00	EUR	20,76	204.486,00	1,41
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
JDC Group AG Inhaber-Aktien	DE000A0B9N37	Stück	23.399,00	5.000,00	-16.798,00	EUR	22,80	533.497,20	3,67
Schweden									
Verve Group SE Namn-Aktier Cl.A	SE0018538068	Stück	338.019,00	444.364,00	-442.027,00	EUR	3,16	1.068.140,04	7,34
Bankguthaben									
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			175.105,48			EUR		175.105,48	1,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-0,81			CHF		-0,86	-0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			23.070,41			SEK		2.012,79	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände									
Sonstige Forderungen			14.336,42			EUR		14.336,42	0,10
Gesamtaktiva								14.580.781,90	100,20
Verbindlichkeiten									
aus									
Fondsmanagementvergütung			-10.725,73			EUR		-10.725,73	-0,07
Prüfungskosten			-10.702,60			EUR		-10.702,60	-0,07
Taxe d'abonnement			-1.819,18			EUR		-1.819,18	-0,01



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Transfer- und Registerstellenvergütung			-83,33				EUR	-83,33	-0,00
Vertriebsstellenvergütung			-3.569,08				EUR	-3.569,08	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-394,34				EUR	-394,34	-0,00
Verwaltungsvergütung			-1.917,82				EUR	-1.917,82	-0,01
Gesamtpassiva								-29.212,08	-0,20
Fondsvermögen								14.551.569,82	100,00**
Anteilwert P							EUR	22,65	
Anteilwert I							EUR	233,52	
Anteilwert ITN							EUR	230,83	
Umlaufende Anteile P							STK	299.554,186	
Umlaufende Anteile I							STK	28.520,543	
Umlaufende Anteile ITN							STK	4.789,654	

**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)

			per 30.12.2024
Schwedische Kronen	SEK	11,4619	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9412	= 1 Euro (EUR)



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				
Cherry SE Inhaber-Aktien	DE000A3CRRN9	EUR	0,00	-122.408,00
Covestro AG Inhaber-Aktien	DE0006062144	EUR	0,00	-3.900,00
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE000DWS1007	EUR	12.400,00	-12.400,00
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	DE0005785802	EUR	8.700,00	-8.700,00
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE0005785604	EUR	0,00	-14.500,00
Siemens Energy AG Namens-Aktien	DE000ENER6Y0	EUR	13.500,00	-91.000,00
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.	DE0007274136	EUR	1.150,00	-1.150,00
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE0007493991	EUR	0,00	-6.600,00
SUSS MicroTec SE Namens-Aktien	DE000A1K0235	EUR	0,00	-15.640,00
Zalando SE Inhaber-Aktien	DE000ZAL1111	EUR	24.600,00	-40.600,00
Organisierter Markt				
Aktien				
APONTIS PHARMA AG Inhaber-Aktien	DE000A3CMGM5	EUR	0,00	-120.769,00
New Work SE Namens-Aktien	DE000NWRK013	EUR	8.700,00	-10.928,00
STEMMER IMAGING AG Inhaber-Aktien	DE000A2G9MZ9	EUR	7.245,00	-20.528,00
USU Software AG Inhaber-Aktien	DE000A0BVU28	EUR	0,00	-20.300,00
Verve Group SE Namn-Aktier Cl.A	SE0018538068	SEK	157.151,00	-157.151,00



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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse ITN in EUR	Summe* in EUR
I. Erträge				
Zinsen aus Bankguthaben	3.826,65	3.938,14	868,21	8.633,00
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	73.283,53	75.337,04	17.572,00	166.192,57
Ordentlicher Ertragsausgleich	6.237,98	2.122,91	-4.902,93	3.457,96
Summe der Erträge	83.348,16	81.398,09	13.537,28	178.283,53
II. Aufwendungen				
Fondsmanagementvergütung	-52.851,09	-45.293,52	-12.889,19	-111.033,80
Vertriebsstellenvergütung	-35.234,08	0,00	0,00	-35.234,08
Verwaltungsvergütung	-8.808,64	-9.058,68	-1.933,34	-19.800,66
Verwahrstellenvergütung	-1.425,23	-1.462,43	-305,69	-3.193,35
Depotgebühren	-128,98	-136,59	-31,94	-297,51
Taxe d'abonnement	-3.056,53	-3.085,37	-637,08	-6.778,98
Prüfungskosten	-5.741,88	-5.910,57	-1.291,34	-12.943,79
Druck- und Veröffentlichungskosten	-16.902,15	-17.202,90	-3.645,25	-37.750,30
Transfer- und Registerstellenvergütung	-3.144,71	-2.557,19	-998,06	-6.699,96
Zinsaufwendungen	-1.907,66	-1.966,47	-440,83	-4.314,96
Sonstige Aufwendungen	-6.634,70	-6.832,91	-1.448,23	-14.915,84
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-5.435,54	865,28	5.421,09	850,83
Summe der Aufwendungen	-141.271,19	-92.641,35	-18.199,86	-252.112,40
III. Ordentliches Nettoergebnis				-73.828,87
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne				2.472.284,21
Realisierte Verluste				-1.668.317,18
Außerordentlicher Ertragsausgleich				41.559,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				845.526,74
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				771.697,87
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne				645.171,70
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste				1.302.111,15
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				1.947.282,85
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres				2.718.980,72

* 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 2024 bis zum 31. Dezember 2024:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		12.915.085,39
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-1.036.627,79
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.408.216,09	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.444.843,88	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-45.868,50
Ergebnis des Geschäftsjahres		2.718.980,72
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	645.171,70	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.302.111,15	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		14.551.569,82



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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 31.12.2024			
Fondsvermögen	6.785.892,35	6.660.094,72	1.105.582,75
Anteilwert	22,65	233,52	230,83
Umlaufende Anteile	299.554,186	28.520,543	4.789,654
zum 31.12.2023			
Fondsvermögen	5.642.788,02	5.899.489,43	1.372.807,94
Anteilwert	18,52	189,50	187,84
Umlaufende Anteile	304.648,573	31.132,331	7.308,579
zum 31.12.2022			
Fondsvermögen	5.464.024,96	3.341.149,10	1.414.337,95
Anteilwert	17,78	180,51	179,41
Umlaufende Anteile	307.323,313	18.509,073	7.883,210

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



Nachrichtlich:

Vermögensaufstellung zum 13.12.2024 LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S (verschmolzen)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 13.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben								25.407.312,78	99,94
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			25.407.312,78			EUR		25.407.312,78	99,94
Sonstige Vermögensgegenstände								16.155,92	0,06
Sonstige Forderungen			16.155,92			EUR		16.155,92	0,06
Gesamtaktiva								25.423.468,70	100,00
Fondsvermögen								25.423.468,70	100,00**
Anteilwert P						EUR		57,06	
Anteilwert I						EUR		63,22	
Anteilwert IAN						EUR		395,49	
Umlaufende Anteile P						STK		431.737,739	
Umlaufende Anteile I						STK		11.249,639	
Umlaufende Anteile IAN						STK		192,000	

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

Die Vermögenswerte des Teilfonds wurden mit Wirkung zum 17. Dezember 2024 im Rahmen der Fondsverschmelzung in den Fonds LOYS Philosophie Bruns übertragen.



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

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AcadeMedia AB Namn-Aktier	SE0007897079	SEK	255.000,00	-1.423.000,00
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	USD	800,00	-800,00
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur	BE0003755692	EUR	0,00	-336.339,00
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	USD	0,00	-34.500,00
Atea ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0004822503	NOK	0,00	-65.002,00
BML Inc. Registered Shares	JP3799700004	JPY	0,00	-24.900,00
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	NL0010776944	EUR	0,00	-28.542,00
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	EUR	500,00	-500,00
DOLE PLC Registered Shares DL -,01	IE0003LFZ4U7	USD	0,00	-82.446,00
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	CH0303692047	EUR	48.999,00	-488.889,00
Eiken Chemical Co. Ltd. Registered Shares	JP3160700005	JPY	0,00	-70.000,00
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B	SE0016828511	SEK	150.000,00	-1.050.000,00
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01	US29332G1022	USD	100.000,00	-397.618,00
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	USD	0,00	-10.000,00
Evoke PLC Registered Shares LS -,005	GI000A0F6407	GBP	1.480.000,00	-1.990.000,00
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	DE0005785802	EUR	0,00	-10.000,00
HelloFresh SE Inhaber-Aktien	DE000A161408	EUR	30.000,00	-79.159,00
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273	SEK	0,00	-150.060,00
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien	DE0007193500	EUR	135.626,00	-359.046,00
MAX Automation SE Namens-Aktien	DE000A2DA588	EUR	163.145,00	-1.106.222,00
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0005630420	GBP	988.000,00	-2.242.505,00
Mitek Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6067102003	USD	158.000,00	-158.000,00
Nexity Actions au Porteur EO 5	FR0010112524	EUR	34.291,00	-54.291,00
NTT Data Group Corp. Registered Shares	JP3165700000	JPY	0,00	-80.000,00
Olympus Corp. Registered Shares	JP3201200007	JPY	0,00	-30.000,00
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	EUR	99.000,00	-490.283,00
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	USD	0,00	-31.000,00
Prosegur Cash S.A. Acciones Nom.144A EO-,02	ES0105229001	EUR	0,00	-2.283.940,00
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6	USD	9.700,00	-9.700,00
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6	EUR	4.850,00	-4.850,00
QuidelOrtho Corp. Registered Shares DL -,001	US2197981051	USD	0,00	-6.000,00
Sesa S.p.A. Azioni nom.	IT0004729759	EUR	0,00	-4.000,00
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	GBP	0,00	-65.000,00
Sony Group Corp. Registered Shares	JP3435000009	JPY	0,00	-5.000,00
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07	SE0015346135	SEK	130.000,00	-1.095.225,00
Symex Corp. Registered Shares	JP3351100007	JPY	20.000,00	-30.000,00
S1 Corp. Registered Shares SW 500	KR7012750006	KRW	0,00	-15.400,00
TeamViewer SE Inhaber-Aktien	DE000A2YN900	EUR	8.000,00	-48.000,00
Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001	KYG872641009	USD	0,00	-29.000,00
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800	NOK	20.000,00	-190.000,00
Verkkokauppa.com OYJ Registered Shares	FI4000049812	EUR	265.328,00	-552.261,00
WNS Holdings Ltd. Reg.Shares LS-,1	JE00BQC4YW14	USD	30.000,00	-30.000,00
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	EUR	100.000,00	-171.000,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Organisierter Markt				
Aktien				
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	GBP	0,00	-92.500,00
GB Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006870611	GBP	0,00	-762.308,00
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien	DE000A0EQ578	EUR	0,00	-50.415,00
Learning Technolog.Group PLC Registered Shares LS -,00375	GB00B4T7HX10	GBP	2.688.804,00	-4.846.936,00
Marlowe PLC Registered Shares LS -,5	GB00BD8SLV43	GBP	100.000,00	-100.000,00
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00BVFCZV34	GBP	0,00	-655.000,00
YouGov PLC Registered Shares LS -,002	GB00B1VQ6H25	GBP	60.000,00	-60.000,00
2U Inc. Reg. Shs New DL -,001	US90214J2006	USD	4.000,00	-4.000,00
nicht notiert				
Aktien				
AcadeMedia AB Redemption Rights	SE0021626629	SEK	7.000.000,00	-7.000.000,00
AcadeMedia AB Redemption Shares	SE0021626637	SEK	279.999,80	-279.999,80
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	EUR	0,00	-15.000,00
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	USD	0,00	-10.000,00
WNS (Holdings) Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs) LS -,01	US92932M1018	USD	9.000,00	-39.000,00
2U Inc. Registered Shares DL -,001	US90214J1016	USD	0,00	-240.000,00



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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 13. Dezember 2024 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse IAN in EUR	Anteilklasse ITN in EUR (bis 12.03.2024)	Summe* in EUR
I. Erträge					
Zinsen aus Bankguthaben	167.534,06	5.246,65	469,05	15.240,56	188.490,32
Dividenerträge (nach Quellensteuer)	638.466,79	20.290,21	1.852,59	24.063,69	684.673,28
Sonstige Erträge	10.322,52	274,90	15,59	0,00	10.613,01
Ordentlicher Ertragsausgleich	-176.041,51	-7.322,23	-368,09	-34.980,52	-218.712,35
Summe der Erträge	640.281,86	18.489,53	1.969,14	4.323,73	665.064,26
II. Aufwendungen					
Fondsmanagementvergütung	-242.618,03	-7.122,36	-858,50	-28.196,73	-278.795,62
Vertriebsstellenvergütung	-181.963,49	0,00	0,00	0,00	-181.963,49
Verwaltungsvergütung	-45.490,93	-1.424,47	-128,81	-4.229,45	-51.273,66
Verwahrstellenvergütung	-6.975,49	-216,11	-19,47	-579,76	-7.790,83
Depotgebühren	-4.350,95	-151,15	-11,59	-1.067,30	-5.580,99
Taxe d'abonnement	-13.941,74	-416,41	-41,23	0,00	-14.399,38
Prüfungskosten	-12.486,47	-389,65	-36,64	-398,25	-13.311,01
Rechtsberatungskosten	-6.674,96	-220,36	-21,32	0,00	-6.916,64
Druck- und Veröffentlichungskosten	-52.835,54	-1.601,50	-156,33	-2.557,75	-57.151,12
Transfer- und Registerstellenvergütung	-12.421,33	-4.828,38	-2,70	-547,55	-17.799,96
Zinsaufwendungen	-520.365,58	-16.514,86	-1.446,09	-37.940,27	-576.266,80
Sonstige Aufwendungen	-38.930,64	-1.179,53	-108,85	-656,54	-40.875,56
Ordentlicher Aufwandsausgleich	283.282,87	9.995,93	512,46	67.033,22	360.824,48
Summe der Aufwendungen	-855.772,28	-24.068,85	-2.319,07	-9.140,38	-891.300,58
III. Ordentliches Nettoergebnis					-226.236,32
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne					9.346.624,88
Realisierte Verluste					-33.054.500,11
Außerordentlicher Ertragsausgleich					3.821.036,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften					-19.886.838,61
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums					-20.113.074,93
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					17.547.571,21
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					827.112,51
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums					18.374.683,72
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums					-1.738.391,21

* 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 (verschmolzen)

Für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 13. Dezember 2024:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums		68.830.152,87
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-37.705.144,21
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	683.763,19	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-38.388.907,40	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-3.963.148,75
Ergebnis des Berichtszeitraums		-1.738.391,21
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	17.547.571,21	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	827.112,51	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraums		25.423.468,70

Die Vermögenswerte des Teilfonds wurden mit Wirkung zum 17. Dezember 2024 im Rahmen der Fondsverschmelzung in den Fonds LOYS Philosophie Bruns übertragen.



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

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse IAN in EUR	Anteilklasse ITN in EUR (bis 12.03.2024)
zum 13.12.2024				
Fondsvermögen	24.636.368,92	711.164,86	75.934,92	1.463.913,01
Anteilwert	57,06	63,22	395,49	443,61
Umlaufende Anteile	431.737,739	11.249,639	192,000	3.300,000
zum 31.12.2023				
Fondsvermögen	44.455.043,74	1.612.411,10	101.760,71	22.660.937,32
Anteilwert	61,95	68,57	427,57	500,24
Umlaufende Anteile	717.551,052	23.513,796	238,000	45.300,000
zum 31.12.2022				
Fondsvermögen	60.757.655,31	9.852.888,19	191.565,00	40.582.627,28
Anteilwert	61,55	67,73	438,36	494,91
Umlaufende Anteile	987.150,744	145.476,640	437,000	82.000,000

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



LOYS FCP Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht LOYS FCP

zum 31. Dezember 2024

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen	141.329.429,00	100,75
Bankguthaben	-1.052.433,78	-0,75
Dividendenansprüche	153.431,36	0,11
Sonstige Forderungen	38.258,64	0,03
Gesamtaktiva	140.468.685,22	100,13
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-94.125,94	-0,07
Gründungskosten	-5.850,00	0,00
Prüfungskosten	-32.107,80	-0,02
Taxe d'abonnement	-17.537,19	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-249,99	0,00
Vertriebsstellenvergütung	-16.446,44	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-3.827,35	0,00
Verwaltungsvergütung	-18.615,47	-0,01
Gesamtpassiva	-188.760,18	-0,13
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	140.279.925,04	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 2024 bis zum 31. Dezember 2024 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	383.332,31
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	6.493.852,48
Sonstige Erträge	45.816,40
Ordentlicher Ertragsausgleich	-1.770.067,36
Summe der Erträge	5.152.933,83
II. Aufwendungen	
Fondsmanagementvergütung	-1.638.932,55
Vertriebsstellenvergütung	-365.266,61
Verwaltungsvergütung	-317.528,38
Verwahrstellenvergütung	-49.175,14
Depotgebühren	-19.918,61
Taxe d'abonnement	-98.244,07
Prüfungskosten	-52.142,40
Rechtsberatungskosten	-8.547,59
Druck- und Veröffentlichungskosten	-178.956,26
Transfer- und Registerstellenvergütung	-50.399,84
Zinsaufwendungen	-1.038.536,00
Sonstige Aufwendungen	-136.273,66
Ordentlicher Aufwandsausgleich	935.896,81
Summe der Aufwendungen	-3.018.024,30
III. Ordentliches Nettoergebnis	2.134.909,53
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	27.019.014,76
Realisierte Verluste	-59.301.592,13
Außerordentlicher Ertragsausgleich	7.984.437,16
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-24.298.140,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-22.163.230,68
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	22.320.650,63
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	9.787.797,07
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	32.108.447,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	9.945.217,02



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP

Für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		273.702.599,62
Ausschüttung für das Vorjahr		-2.725.089,84
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-133.492.535,15
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	17.357.969,27	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-125.427.035,72	
Mittelabflüsse aus Teilfonds-Verschmelzung	-25.423.468,70	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-7.150.266,61
Ergebnis des Geschäftsjahres		9.945.217,02
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	22.320.650,63	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	9.787.797,07	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		140.279.925,04



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.



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 einschließlich des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerten zum 31. Dezember 2024, 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 2024 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 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 den entsprechenden Erläuterungen zur 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 der Erläuterungen zur 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, 29. April 2025

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



Mirco Lehmann

Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Vertreter in der Schweiz

MRB Fund Partners AG

Fraumünsterstrasse 11, CH-8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

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 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,91 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,84 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,42 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI / LU1853997457 (1. Januar 2024 bis 27. März 2024)	-3,56 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,06 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,06 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,89 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,71 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	22,30 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	23,23 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	22,89 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (verschmolzen) / LU0720541993 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024)	-7,89 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (verschmolzen) / LU0720542298 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024)	-7,80 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (verschmolzen) / LU1487931740 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024)	-7,50 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN / LU1487934256 (1. Januar 2024 bis 12. März 2024)	-11,32 %

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P / LU1129454747 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,85 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,95 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,35 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI / LU1853997457 (1. Januar 2024 bis 27. März 2024, annualisiert)	0,28 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,87 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,92 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,08 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,28 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,29 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,52 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,80 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (verschmolzen) / LU0720541993 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024, annualisiert)	2,05 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (verschmolzen) / LU0720542298 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024, annualisiert)	1,87 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (verschmolzen) / LU1487931740 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024, annualisiert)	1,62 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN / LU1487934256 (1. Januar 2024 bis 12. März 2024, annualisiert)	1,39 %



Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P / LU1129454747 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,85 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,95 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,35 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI / LU1853997457 (1. Januar 2024 bis 27. März 2024, annualisiert)	0,28 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,87 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,92 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,08 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,28 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,29 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,52 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,80 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (verschmolzen) / LU0720541993 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024, annualisiert)	2,05 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (verschmolzen) / LU0720542298 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024, annualisiert)	1,87 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (verschmolzen) / LU1487931740 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024, annualisiert)	1,62 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN / LU1487934256 (1. Januar 2024 bis 12. März 2024, annualisiert)	1,39 %

Performanceabhängige Vergütung

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P / LU1129454747 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI / LU1853997457 (1. Januar 2024 bis 27. März 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (verschmolzen) / LU0720541993 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (verschmolzen) / LU0720542298 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (verschmolzen) / LU1487931740 (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN / LU1487934256 (1. Januar 2024 bis 12. März 2024) *	0,00 %

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

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 2024 bis 31. Dezember 2024)	239 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	123 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	219 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S (verschmolzen) (1. Januar 2024 bis 13. Dezember 2024)	169 %



Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

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

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

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

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

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

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

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

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

Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Sprache

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



Sonstige Hinweise (ungeprüft)

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	103,2 %
Maximum	192,4 %
Durchschnitt	154,8 %

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 % 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	79,1 %
Maximum	133,3 %
Durchschnitt	112,6 %

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 % 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	87,6 %
Maximum	134,9 %
Durchschnitt	117,0 %



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 % 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 (verschmolzen)

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 verwendete zur Überwachung des Gesamtrisikos des LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S (verschmolzen) einen absoluten Value-at-Risk Ansatz.

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

Minimum	0,0 %
Maximum	10,3 %
Durchschnitt	8,3 %

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 Berichtszeitraum wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 95,01 % 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

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 zugrundeliegenden 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).

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

Diese Teilfonds sind Finanzprodukte, mit denen 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. Der Fondsmanager berücksichtigt im Rahmen von Anlageentscheidungen als auch fortlaufend während der Investitionsdauer von bestehenden Anlagen der Teilfonds etwaige Risiken, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit (Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten) stehen. Die regelmäßigen 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 („Anhang IV“) finden Sie auf den folgenden Seiten.

LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S (verschmolzen)

Der Teilfonds war bis zum Zeitpunkt der Verschmelzung ein Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben wurden, und qualifizierte gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fondsmanager berücksichtigte im Rahmen von Anlageentscheidungen als auch fortlaufend während der Investitionsdauer von bestehenden Anlagen des Teilfonds etwaige Risiken, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit (Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten) stehen. Die regelmäßigen 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 („Anhang IV“) finden Sie auf den folgenden Seiten.



Vergütungsrichtlinien

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 2024 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 132 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 14,3 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 132 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden 15 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden in 2024 Vergütungen i.H.v. 2,6 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 69,09% 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 Aktien Europa* (nachfolgend „Teilfonds“ oder „Finanzprodukt“) hat zum Geschäftsjahresende 86,00% 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 auf 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 69,09% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung (EU) 2019/2088 (nachfolgend „SFDR“) („#1A Nachhaltig“), wobei 11,46% seines Netto-Teilfondsvermögens als ökologisch nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der Verordnung (EU) 2020/852 (nachfolgend „EU-Taxonomie“) nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere Ökologische“) und 57,62% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind. Der Teilfonds strebte keine ökologisch 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.

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und 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 unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“ und „#1A Nachhaltig“ gem. Artikel 2 (17) SFDR zu unterscheiden. Die jeweils angewandten Indikatoren samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung von Verstößen für das Geschäftsjahr 2024 sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwerte		Ergebnis
Anlagen ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale			
Ausschlusskriterien Aktien und Unternehmensanleihen – für zumindest 70% des Netto-Teilfondsvermögens	≤ 10%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern	Keine Nichteinhaltung
	0%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von geächteten Waffen	Keine Nichteinhaltung
	≤ 5%	Umsatz aus der Produktion von Tabak	Keine Nichteinhaltung
	≤ 30%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Kohle	Keine Nichteinhaltung
	--	Keine schweren Verstöße gegen den UN Global Compact Code (ohne positive Perspektive)	Keine Nichteinhaltung

MSCI ESG-Rating	51%	Das MSCI ESG Rating beträgt mindestens BB	86,00%
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	69,09%
„Do no significant harm“ („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 2023) 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 Nichteinhaltung
MSCI ESG-Rating (mindestens BB)	51%	71,99%
Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17)		
- Positivbeitrag - DNSH - Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards	20%	55,18%

● **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.

● **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.

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.

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	1.379,94	[tCO ₂ /yr]
1.2	THG-Emissionen – Scope 2	685,73	[tCO ₂ /yr]
1.3	THG-Emissionen – Scope 3	28.557,84	[tCO ₂ /yr]
1.4	THG Emissionen – Total	30.623,51	[tCO ₂ /yr]
2	CO ₂ -Fußabdruck	487,19	[tCO ₂ /EUR Million EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	423,24	[tCO ₂ /EUR Million Umsatz]

4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,29%	
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	77,69%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	0,32	[GWh/EUR Million Umsatz]
7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	1,93%	
8	Emissionen in Wasser	0,00	[t/EUR Million Umsatz]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,44	[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	0,00%	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	14,62%	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	40,10%	
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,00%	
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
15	THG-Emissionsintensität	-	[tCO ₂ /EUR Million

			Bruttoinlands- produkt]
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:

01.01.2024 –
31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Ver- mögens- werte*	Land
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	7,21%	Schweiz
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	6,85%	USA
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	6,45%	Bundesrep. Deutschland
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	6,33%	Bundesrep. Deutschland
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	5,07%	Großbritannien
Learning Technolog.Group PLC Registered Shares LS -,00375	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN	4,87%	Großbritannien

Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,58%	Schweden
GB Group PLC Registered Shares LS - ,25	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,47%	Großbritannien
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,27%	Frankreich

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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 69,09% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 11,46% 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 57,62% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.



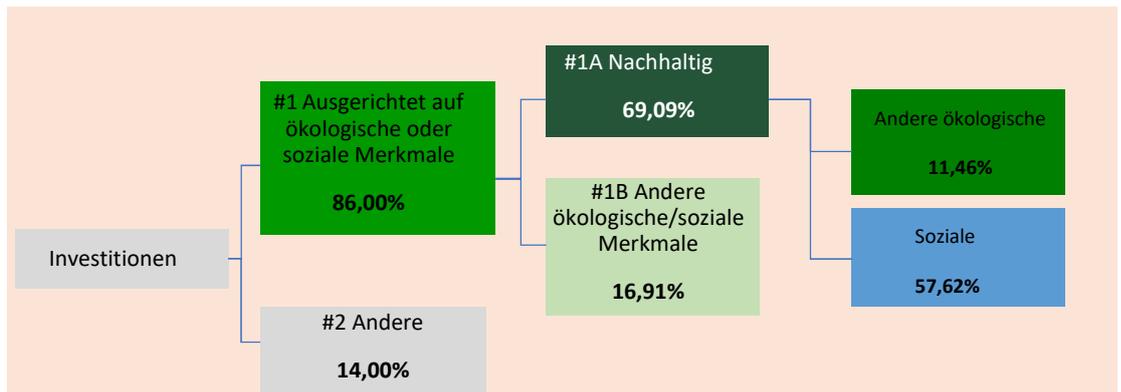
● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Teilfonds hat zum Geschäftsjahresende 86,00% seines Netto-Teilfondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“), investiert, wobei 69,09% seines Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“) einzustufen sind und 16,91% 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 14,00% 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	25,20%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	11,09%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	10,97%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	7,22%

GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Sozialwesen (ohne Heime)	6,85%
VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	6,45%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	5,20%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Informationsdienstleistungen	4,46%
ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	Erziehung und Unterricht	3,87%
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	3,51%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,71%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Werbung und Marktforschung	2,26%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEIST- UNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,68%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	1,66%
LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	1,12%
VERARBEITENDES GEWERBE	Getränkeherstellung	1,01%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von sonstigen Waren	1,00%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEIST- UNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	0,73%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	0,71%

HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,60%
GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Gesundheitswesen	0,56%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,53%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,33%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,13%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,12%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,12%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,11%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,11%
SONSTIGE	Sonstige	-0,32%

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

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.

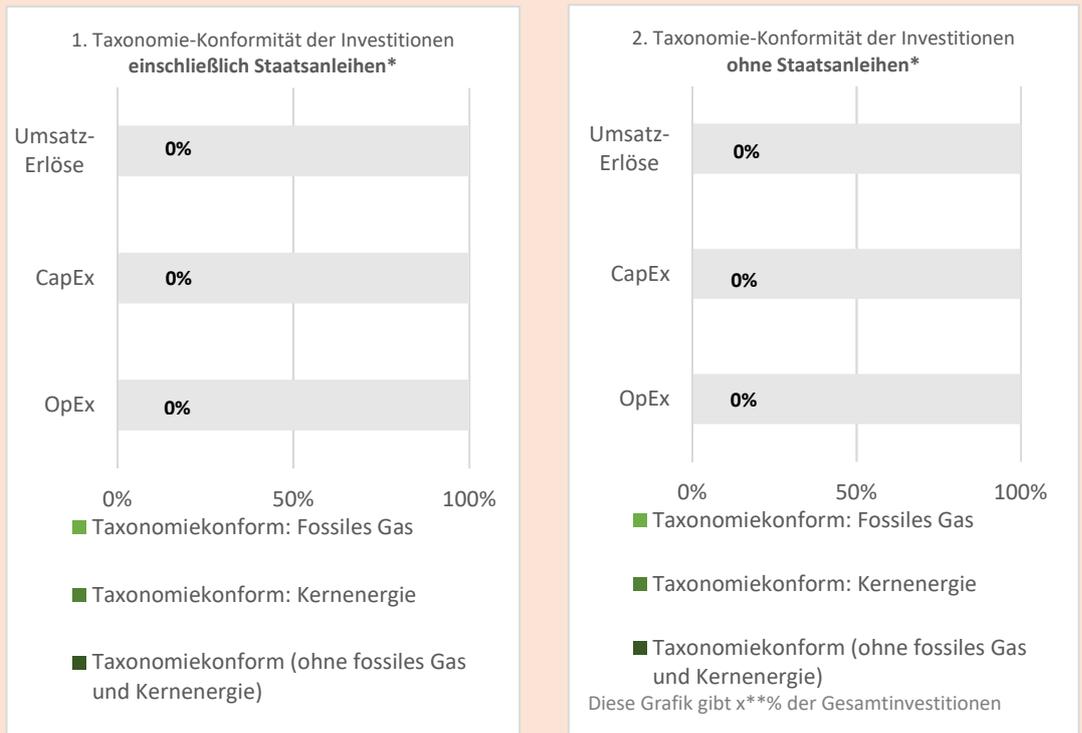
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

** Da der Fonds im Bezugszeitraum 2024 keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie tätigte, hat dies keinen Einfluss auf die dargestellte Übersicht und die Diagramme unterscheiden sich daher nicht.

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-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für die EU-taxonmiekonformen Wirtschaftstätigkeiten 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 oder Investitionen in Übergangstätigkeiten gemäß Artikel 10 (2) der EU-Taxonomie oder in ermöglichende Tätigkeiten gemäß Artikel 16 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 2023) 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 69,09% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“).

Dabei handelt es sich bei 11,46% 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 69,09% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR. Dabei sind 57,62% 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 14,00% 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 55,67% 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 Premium Dividende* (nachfolgend „Teilfonds“ oder „Finanzprodukt“) hat zum Geschäftsjahresende 75,75% seines Netto-Teilfondsvermögens in Vermögensgegenstände investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen Merkmalen (insbesondere in Hinblick auf die Verringerung der Treibhausgasemissionen, einen potenziellen Beitrag zur Verringerung der Erderwärmung, die Reduktion der Nutzung fossiler Brennstoffe sowie auf 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 in Aktien und Anleihen gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden sind.

Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 55,67% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung (EU) 2019/2088 (nachfolgend „SFDR“) („#1A Nachhaltig“), wobei 12,98% seines Netto-Teilfondsvermögens als ökologisch nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der Verordnung (EU) 2020/852 (nachfolgend „EU-Taxonomie“) nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere Ökologische“) und 42,69% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

Der Teilfonds strebte keine ökologisch 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.

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und 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 unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“ und „#1A Nachhaltig“ gem. Artikel 2 (17) SFDR zu unterscheiden. Die jeweils angewandten Indikatoren samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung von Verstößen für das Geschäftsjahr 2024 sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwerte		Ergebnis
Anlagen ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale			
Ausschlusskriterien Aktien und Unternehmensanleihen – für zumindest 70% des Netto-Teilfondsvermögens	≤ 10%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern	Keine Nichteinhaltung
	0%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von geächteten Waffen	Keine Nichteinhaltung
	≤ 5%	Umsatz aus der Produktion von Tabak	Keine Nichteinhaltung
	≤ 30%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Kohle	Keine Nichteinhaltung
	--	Keine schweren Verstöße gegen den UN Global	Keine Nichteinhaltung

		Compact Code (ohne positive Perspektive)	
MSCI ESG-Rating	51%	Das MSCI ESG Rating beträgt mindestens BB	75,75%
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	55,67%
„Do no significant harm“ („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 2023) 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		
Ausschlusskriterien – Aktien und Unternehmensanleihen	--	Keine Nichteinhaltung
MSCI ESG-Rating (mindestens BB)	51%	84,77%
Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17)		
- Positivbeitrag - DNSH - Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards	20%	69,51%

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

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

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

Der Teilfonds strebte keine ökologisch 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.

● **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.

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.

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	11.777,26	[tCO ₂ /yr]
1.2	THG-Emissionen – Scope 2	1.445,13	[tCO ₂ /yr]
1.3	THG-Emissionen – Scope 3	29.036,42	[tCO ₂ /yr]
1.4	THG Emissionen – Total	42.258,81	[tCO ₂ /yr]
2	CO ₂ -Fußabdruck	824,96	[tCO ₂ /EUR Million EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	767,81	[tCO ₂ /EUR Million Umsatz]
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,73%	

5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	79,26%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	3,26	[GWh/EUR Million Umsatz]
7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	8,65%	
8	Emissionen in Wasser	0,00	[t/EUR Million Umsatz]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,85	[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	7,10%	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	15,49%	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	35,31%	
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:

01.01.2024 –
31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,32%	Großbritannien
YouGov PLC Registered Shares LS -,002	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,74%	Großbritannien
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,05%	Frankreich
Liontrust Asset Management PLC Registered Shares LS -,01	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,83%	Großbritannien
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	3,81%	Finnland
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,68%	Großbritannien

Kainos Group PLC Registered Shares LS - ,005	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,64%	Großbritannien
NCC Group PLC Registered Shares LS - ,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,63%	Großbritannien
GB Group PLC Registered Shares LS - ,25	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,63%	Großbritannien
Alliance Pharma PLC Registered Shares LS - ,01	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLE ISTUNGEN	3,56%	Großbritannien
Gamma Communications PLC Registered Shares LS - ,01	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,50%	Großbritannien
IG Design Group PLC Registered Shares LS - ,05	VERARBEITENDES GEWERBE	3,46%	Großbritannien
Pets At Home Group PLC Registered Shares LS 1	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,45%	Großbritannien

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 55,67% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 12,98% 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 42,69% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

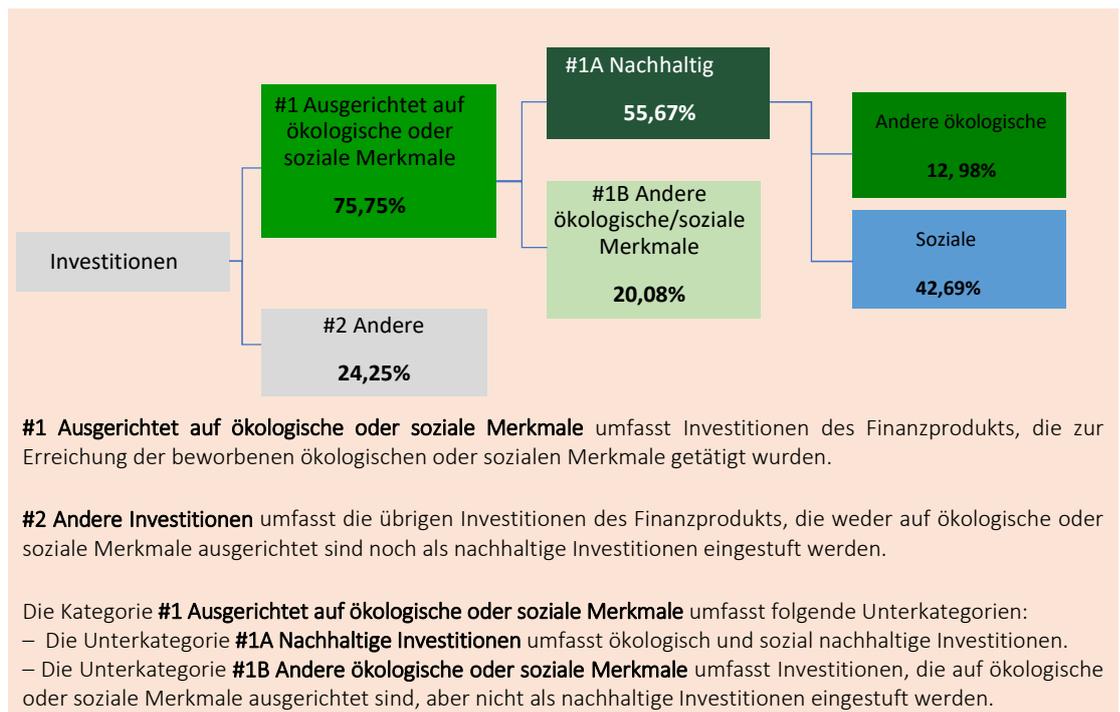
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Teilfonds hat zum Geschäftsjahresende 75,75% seines Netto-Teilfondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“), investiert, wobei 55,67% seines Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“) einzustufen sind und 20,08% 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 24,25% 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	18,82%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	17,44%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	15,93%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	10,01%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	7,26%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Werbung und Marktforschung	4,74%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	3,75%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	3,50%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,43%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,19%

ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	2,90%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,37%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,05%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,71%
SONSTIGE	Sonstige	0,99%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Informationsdienstleistungen	0,88%
LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,53%
VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	0,48%

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

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.

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

Ja:

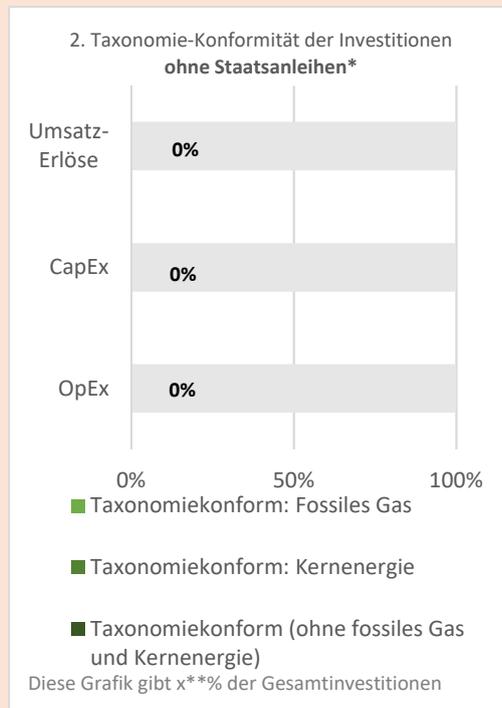
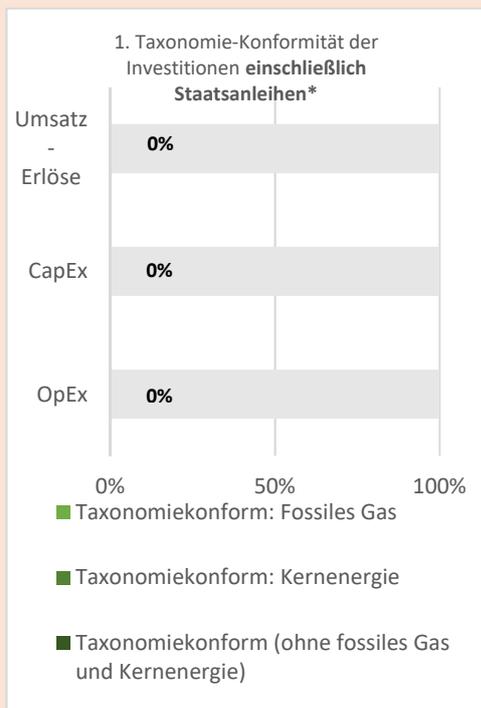
In fossiles Gas In Kernenergie

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.

Taxonmiekonforme 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.



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

** Da der Fonds im Bezugszeitraum 2024 keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonmie tätigte, hat dies keinen Einfluss auf die dargestellte Übersicht und die Diagramme unterscheiden sich daher nicht.

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-taxonmiekonformen Wirtschaftstätigkeiten 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 oder Investitionen in Übergangstätigkeiten gemäß Artikel 10 (2) der EU-Taxonomie oder in ermöglichende Tätigkeiten gemäß Artikel 16 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 2023) 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 55,67% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“).

Dabei handelt es sich bei 12,98% 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 55,67% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR. Dabei sind 42,69% 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 24,25% 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 51,16% 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“ oder „Finanzprodukt“) hat zum 09.12.2024 65,44% seines Netto-Teilfondsvermögens in Vermögensgegenstände investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen Merkmalen (insbesondere in Hinblick auf die Verringerung der Treibhausgasemissionen, einen potenziellen Beitrag zur Verringerung der Erderwärmung, die Reduktion der Nutzung fossiler Brennstoffe sowie auf 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 09.12.2024 qualifizierten sich außerdem 51,16% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung (EU) 2019/2088 (nachfolgend „SFDR“) („#1A Nachhaltig“), wobei 7,34% seines Netto-Teilfondsvermögens als ökologisch nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der Verordnung (EU) 2020/852 (nachfolgend „EU-Taxonomie“) nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere Ökologische“) und 43,82% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

Der Teilfonds strebte keine ökologisch 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.

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und 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 unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“ und „#1A Nachhaltig“ gem. Artikel 2 (17) SFDR zu unterscheiden. Die jeweils angewandten Indikatoren samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung von Verstößen zum 09.12.2024 sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwerte		Ergebnis
Anlagen ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale			
Ausschlusskriterien – für zumindest 70% des Netto-Teilfondsvermögens	≤ 10%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern	Keine Nichteinhaltung
	0%	Umsatz aus der Herstellung und/ oder dem Vertrieb von geächteten Waffen	Keine Nichteinhaltung
	≤ 5%	Umsatz aus der Produktion von Tabak	Keine Nichteinhaltung
	≤ 30%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Kohle	Keine Nichteinhaltung
	--	Keine schweren Verstöße gegen den UN Global Compact Code (ohne positive Perspektive)	Keine Nichteinhaltung

MSCI ESG-Rating	51%	Das MSCI ESG Rating beträgt mindestens BB	65,44%
Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17)			
Positivbeitrag	20%	Positiver Beitrag zu mindestens einem der 17 UN SDGs, d.h. es muss mindestens ein Schwellenwert von „Aligned“ oder „Strongly Aligned“ erreicht werden	51,16%
„Do no significant harm“ („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 der Prinzipien des UN Global Compacts, der Human Rights Compliance und Labor Compliance	

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

Die Vergleichsdaten des vorangegangenen Zeitraumes (Geschäftsjahr 2023) 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		
Ausschlusskriterien	--	Keine Feststellung
MSCI ESG-Rating (mindestens BB)	51%	70,72%
Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17)		
- Positivbeitrag - DNSH - Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards	20%	52,58%

● **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 der Referenzperiode 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 ökologisch 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.

● **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.

● **Wie 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 nachhaltig gem. Artikel 2 (17) SFDR qualifizieren soll, durfte hierbei keine Nichteinhaltung aufweisen.

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.

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?

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.

Zum Quartalsende 30.09.2024 lagen folgende Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vor:

#	PAI	Auswirkung	Einheit
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1.1	THG-Emissionen – Scope 1	201,53	[tCO ₂ /yr]
1.2	THG-Emissionen – Scope 2	236,82	[tCO ₂ /yr]
1.3	THG-Emissionen – Scope 3	11422,19	[tCO ₂ /yr]
1.4	THG Emissionen – Total	11860,53	[tCO ₂ /yr]
2	CO ₂ -Fußabdruck	568,23	[tCO ₂ /EUR Million EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	310,47	[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	76,86%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	0,18	[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	0,48	[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	0,00%	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	16,97%	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	39,02%	
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	-	
----	--	---	--



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	6,83%	Schweiz
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	5,36%	USA
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	5,14%	Bundesrep. Deutschland
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	4,83%	Bundesrep. Deutschland
AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	4,00%	Schweden
Learning Technolog.Group PLC Registered Shares LS -,00375	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,71%	Großbritannien
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,56%	Norwegen
GB Group PLC Registered Shares LS -,25	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,52%	Großbritannien

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

01.01.2024 – 30.09.2024

RWS Holdings PLC Registered Shares LS - ,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,47%	Großbritannien
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLE ISTUNGEN	3,14%	USA
Mears Group PLC Registered Shares LS - ,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,05%	Großbritannien
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,94%	Schweden
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,79%	Frankreich

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum 09.12.2024 qualifizierten sich 51,16% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 7,34% 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 43,82% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

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

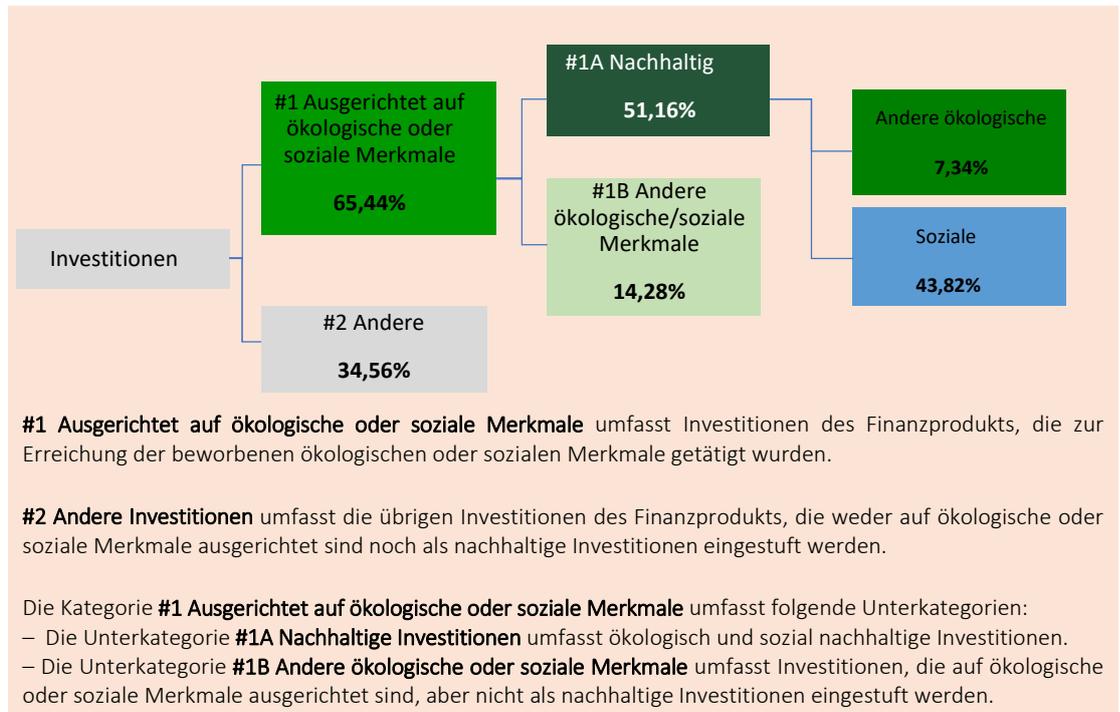
● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Teilfonds hat zum 09.12.2024 65,44% seines Netto-Teilfondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“), investiert, wobei 51,16% seines Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“) einzustufen sind und 14,28% seines Netto-Teilfondsvermögens unter „#1B Andere ökologische/soziale Merkmale“ einzustufen sind.

Die anderen Anlagen des Teilfonds („#2 Andere“) 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 09.12.2024 insgesamt 34,56% 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*
SONSTIGE	Sonstige	24,89%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	17,66%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	10,38%

ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	7,18%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	6,01%
GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Sozialwesen (ohne Heime)	5,36%
VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	4,83%
ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	Erziehung und Unterricht	4,00%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,52%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,14%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,12%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Informationsdienstleistungen	2,79%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,72%
GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Gesundheitswesen	1,49%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,37%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,29%
LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,88%

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.

KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG | Spiel-, Wett- und Lotteriewesen 0,39%

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



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

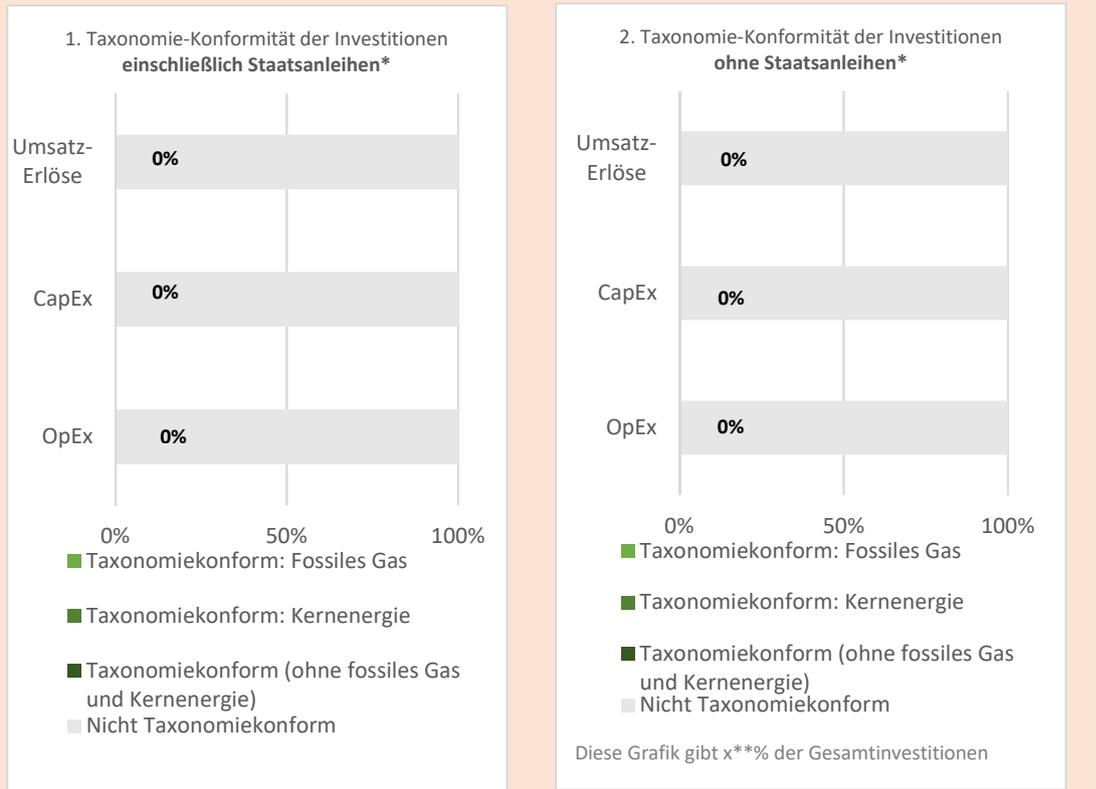
Nein

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-taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeiten 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.



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

** Da der Fonds im Bezugszeitraum 2024 keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie tätigte, hat dies keinen Einfluss auf die dargestellte Übersicht und die Diagramme unterscheiden sich daher nicht

● **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 oder Investitionen in Übergangstätigkeiten gemäß Artikel 10 (2) der EU-Taxonomie oder in ermöglichende Tätigkeiten gemäß Artikel 16 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 in dem vorangegangenen Zeitraum (Geschäftsjahr 2023) 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 09.12.2024 investierte der Teilfonds 51,16% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“). Dabei sind 7,34% seines Netto-Teilfondsvermögens um ökologisch nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig („Andere Ökologische“) einzustufen (*siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation*).



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zum 09.12.2024 51,16% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR. Dabei sind 43,82% 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 die Definition „#2 Andere“ 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 09.12.2024 insgesamt 34,56% des Netto-Teilfondsvermögens (*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 Referenzzeitraums 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.