



Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2023

LOYS FCP

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



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

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

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

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

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

Die Teilfonds LOYS FCP - LOYS Aktien Europa, LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S und LOYS FCP - LOYS Premium Dividende sind Finanzprodukte, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, und qualifizieren gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Weitergehende Informationen zur Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale enthalten die „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“, welche diesem Jahresbericht im Anhang beigefügt sind.

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



Management und Verwaltung	4
Bericht des Fondsmanagers	5
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	7
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa	11
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S	20
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende	30
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland	38
LOYS FCP Konsolidierung	45
Bericht des réviseur d'entreprises agréé	48
Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	51
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	54



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Bis 31.12.2023:

Zahlstelle in der Schweiz

Tellco AG

Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG

Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Ab 01.01.2024:

Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG

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

Vertreter in der Schweiz

MRB Fund Partners AG

Fraumünsterstrasse 11, CH-8001 Zürich

Fondsmanager und Vertriebsstelle

LOYS AG

Heiligengeiststraße 6-8, D-26121 Oldenburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé

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

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Bericht des Fondsmanagers

Rückblick

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

Entwicklung

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

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

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

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

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



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

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

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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Performance Fee

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

Häufigkeit der Portfoliumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

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

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

Verwendung der Erträge

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

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

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

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

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

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

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN grundsätzlich ausgeschüttet. Am 20.12.2023 erfolgte eine Zwischenausschüttung in Höhe von EUR 11,78 je Anteil. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

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

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr erfolgt eine Ausschüttung i.H.v. EUR 1,50.

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

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

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

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

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



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

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

Veröffentlichungen

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

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

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

Besteuerung des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Transaktionskosten

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

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	133.685,95 EUR
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	857.023,53 EUR
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	314.449,49 EUR
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	24.867,05 EUR

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS FCP - LOYS Aktien Europa, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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

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

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

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

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

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



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

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

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								68.036.650,44	98,85	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Belgien										
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.		BE0003755692	Stück	336.339,00	118.873,00	0,00	EUR	1,47	494.418,33	0,72
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01		BE0974276082	Stück	391.283,00	171.000,00	-471.199,00	EUR	7,61	2.975.707,22	4,32
Bundesrep. Deutschland										
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005785802	Stück	10.000,00	0,00	-10.000,00	EUR	37,96	379.600,00	0,55
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.		DE000A161408	Stück	49.159,00	30.000,00	-60.841,00	EUR	14,31	703.465,29	1,02
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0007193500	Stück	223.420,00	73.516,00	-247.406,00	EUR	12,10	2.703.382,00	3,93
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.		DE000A2DA588	Stück	943.077,00	0,00	-200.000,00	EUR	5,78	5.450.985,06	7,92
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.		DE000A2YN900	Stück	40.000,00	15.000,00	-155.000,00	EUR	14,06	562.400,00	0,82
Finnland										
Verkkokauppa.com OYJ Registered Shares o.N.		FI4000049812	Stück	286.933,00	0,00	0,00	EUR	2,56	734.548,48	1,07
Frankreich										
Nexity Actions au Porteur EO 5		FR0010112524	Stück	20.000,00	0,00	-47.889,00	EUR	16,85	337.000,00	0,49
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68		FR0011981968	Stück	71.000,00	35.000,00	-10.000,00	EUR	15,67	1.112.570,00	1,62
Gibraltar										
888 Holdings PLC Registered Shares LS -,005		GI000A0F6407	Stück	510.000,00	510.000,00	0,00	GBP	0,96	562.253,37	0,82
Großbritannien										
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01		GB0005630420	Stück	1.254.505,00	1.015.000,00	-2.198.517,00	GBP	3,10	4.487.095,30	6,52
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20		GB0009223206	Stück	65.000,00	0,00	0,00	GBP	10,79	808.843,89	1,18
Irland										
DOLE PLC Registered Shares DL -,01		IE0003LFZ4U7	Stück	82.446,00	0,00	-57.554,00	USD	12,29	917.227,61	1,33
Italien										
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.		IT0004729759	Stück	4.000,00	17.500,00	-13.500,00	EUR	123,00	492.000,00	0,71
Japan										
BML Inc. Registered Shares o.N.		JP3799700004	Stück	24.900,00	0,00	0,00	JPY	3.000,00	479.522,40	0,70
Eiken Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3160700005	Stück	70.000,00	18.000,00	0,00	JPY	1.709,00	767.941,97	1,12
NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.		JP3165700000	Stück	80.000,00	0,00	0,00	JPY	1.999,00	1.026.575,94	1,49
Olympus Corp. Registered Shares o.N.		JP3201200007	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	JPY	2.040,50	392.958,02	0,57



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.		JP3435000009	Stück	5.000,00	0,00	-20.000,00	JPY	13.410,00	430.414,69	0,63
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.		JP3351100007	Stück	10.000,00	0,00	0,00	JPY	7.858,00	504.429,32	0,73
Jersey										
WNS (Holdings) Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs) LS -,01		US92932M1018	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	USD	63,20	1.716.303,07	2,49
Kaimaninseln										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025		US01609W1027	Stück	34.500,00	0,00	0,00	USD	77,51	2.420.652,67	3,52
Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001		KYG872641009	Stück	29.000,00	47.000,00	-106.475,00	USD	45,71	1.199.954,74	1,74
Niederlande										
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03		NL0010776944	Stück	28.542,00	27.000,00	-208.458,00	EUR	11,18	319.099,56	0,46
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01		NL0012169213	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	EUR	39,30	589.500,00	0,86
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01		NL0012169213	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	43,43	393.138,41	0,57
Norwegen										
Atea ASA Navne-Aksjer NK 1		NO0004822503	Stück	65.002,00	48.000,00	-133.239,00	NOK	129,20	748.481,19	1,09
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25		NO0003078800	Stück	170.000,00	100.000,00	-60.000,00	NOK	132,20	2.002.958,90	2,91
Schweden										
AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.		SE0007897079	Stück	1.168.000,00	438.000,00	-500.967,00	SEK	51,55	5.408.816,11	7,86
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.		SE0016828511	Stück	900.000,00	700.000,00	0,00	SEK	27,26	2.203.936,43	3,20
Knowit AB Namn-Aktier SK 5		SE0000421273	Stück	150.060,00	37.000,00	-35.687,00	SEK	156,60	2.110.995,97	3,07
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07		SE0015346135	Stück	965.225,00	280.000,00	0,00	SEK	12,20	1.057.837,84	1,54
Schweiz										
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04		CH0303692047	Stück	439.890,00	44.022,00	-56.108,00	EUR	13,70	6.026.493,00	8,76
Spanien										
Prosegur Cash S.A. Acciones Nom.144A EO-,02		ES0105229001	Stück	2.283.940,00	1.093.686,00	0,00	EUR	0,54	1.226.475,78	1,78
Südkorea										
S1 Corp. Registered Shares SW 500		KR7012750006	Stück	15.400,00	0,00	0,00	KRW	60.000,00	645.030,68	0,94
USA										
2U Inc. Registered Shares DL -,001		US90214J1016	Stück	240.000,00	110.000,00	-41.000,00	USD	1,23	267.221,87	0,39
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01		US29332G1022	Stück	297.618,00	283.318,00	0,00	USD	10,35	2.788.400,74	4,05
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001		US29786A1060	Stück	10.000,00	5.000,00	-2.000,00	USD	81,05	733.683,35	1,07
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	31.000,00	20.000,00	-12.000,00	USD	61,41	1.723.282,34	2,50
QuidelOrtho Corp. Registered Shares DL -,001		US2197981051	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	USD	73,70	400.289,67	0,58
Organisierter Markt										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A0EQ578	Stück	50.415,00	10.659,00	-65.423,00	EUR	4,10	206.701,50	0,30
Großbritannien										
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01		GB00BQS10J50	Stück	92.500,00	25.000,00	-177.500,00	GBP	11,26	1.201.742,24	1,75



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GB Group PLC Registered Shares LS -,25		GB0006870611	Stück	762.308,00	430.000,00	0,00	GBP	2,74	2.409.973,37	3,50
Learning Technolog.Group PLC Registered Shares LS -,00375		GB00B4T7HX10	Stück	2.158.132,00	1.930.000,00	-971.868,00	GBP	0,81	2.016.945,79	2,93
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01		GB00BVFCZV34	Stück	655.000,00	305.000,00	0,00	GBP	2,51	1.895.396,33	2,75
Derivate									83.252,14	0,12
Index-Derivate										
Optionsrechte auf Aktienindices und Aktienindex-										
Terminkontrakte										
VSTOXX Index Future 02/2024 (EURX) CALL 24 Feb.2024	XEUR			3.000,00			EUR		-112.500,00	-0,16
VSTOXX Index Future 02/2024 (EURX) CALL 32 Feb.2024	XEUR			-3.000,00			EUR		75.000,00	0,11
VSTOXX Index Future 02/2024 (EURX) PUT 18 Feb.2024	XEUR			-3.000,00			EUR		-60.000,00	-0,09
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
DAX Performance Index Future (EURX) Mar.2024	XEUR			-40,00			EUR		106.650,00	0,15
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Mar.2024	XEUR			-250,00			EUR		118.750,00	0,17
Stoxx 600 Europe Ind. Fut (EURX) Mar.2024	XEUR			-250,00			EUR		-20.000,00	-0,03
Devisentermingeschäfte bei										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Verkauf GBP 5.000.000,00 / Kauf EUR 5.616.399,89	OTC								-148.429,68	-0,22
Kauf EUR 10.000.000,00 / Verkauf USD 10.916.500,00	OTC								178.926,68	0,26
Verkauf USD 7.000.000,00 / Kauf EUR 6.299.496,04	OTC								11.311,04	0,02
Kauf EUR 5.000.000,00 / Verkauf GBP 4.396.000,00	OTC								-28.082,84	-0,04
Kauf USD 4.000.000,00 / Verkauf EUR 3.631.621,63	OTC								-38.373,06	-0,06
Bankguthaben									-1.827.294,06	-2,65
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-10.857.113,89			EUR		-10.857.113,89	-15,77
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				59,27			AUD		36,61	0,00
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-1.646.530,78			CHF		-1.771.129,76	-2,57
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				311.362,19			GBP		359.250,25	0,52
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-0,03			HKD		0,00	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				846.364.172,00			JPY		5.433.073,39	7,89



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				5.532.988,64			USD		5.008.589,34	7,28
Sonstige Vermögensgegenstände									2.909.175,58	4,23
Dividendenansprüche				39.024,17			EUR		39.024,17	0,06
Einschüsse (Initial Margin)				2.731.300,80			EUR		2.731.300,80	3,97
Zinsansprüche aus Bankguthaben				26.548,32			EUR		26.548,32	0,04
Sonstige Forderungen				14.802,29			EUR		14.802,29	0,02
Forderungen aus Future Variation Margin				97.500,00			EUR		97.500,00	0,14
Gesamtaktiva									69.201.784,10	100,54
Verbindlichkeiten									-371.631,23	-0,54
aus										
Fondsmanagementvergütung				-51.518,84			EUR		-51.518,84	-0,07
Future Variation Margin				-205.400,00			EUR		-205.400,00	-0,30
Prüfungskosten				-8.461,41			EUR		-8.461,41	-0,01
Taxe d'abonnement				-8.604,85			EUR		-8.604,85	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-83,33			EUR		-83,33	0,00
Vertriebsstellenvergütung				-22.513,42			EUR		-22.513,42	-0,03
Verwahrstellenvergütung				-1.229,42			EUR		-1.229,42	0,00
Verwaltungsvergütung				-8.987,11			EUR		-8.987,11	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-64.832,85			EUR		-64.832,85	-0,09
Gesamtpassiva									-371.631,23	-0,54
Fondsvermögen									68.830.152,87	100,00**
Umlaufende Anteile P			STK						717.551,052	
Umlaufende Anteile I			STK						23.513,796	
Umlaufende Anteile IAN			STK						238,000	
Umlaufende Anteile ITN			STK						45.300,000	
Anteilwert P			EUR						61,95	
Anteilwert I			EUR						68,57	
Anteilwert IAN			EUR						427,57	
Anteilwert ITN			EUR						500,24	

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



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

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen:

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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

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

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

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



Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

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

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



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

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

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS FCP - LOYS Premium Dividende, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Bodycote PLC Registered Shares LS -,1727272	GB00B3FLWH99	GBP	0,00	-550.000,00
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	CHF	44.000,00	-106.300,00
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	CHF	7.180,00	-7.180,00
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	EUR	0,00	-156.684,00
Tokmanni Group Corp Registered Shares o.N.	FI4000197934	EUR	0,00	-273.159,00
Verkkokauppa.com OYJ Registered Shares o.N.	FI4000049812	EUR	0,00	-471.046,00
Vetropack Holding S.A. Namens-Aktien A SF 1	CH0530235594	CHF	0,00	-106.211,00
nicht notiert				
Aktien				
Ordina N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000440584	EUR	0,00	-1.201.032,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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

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

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

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

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

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



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

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

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
ABOUT YOU Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CNK42	EUR	13.000,00	-64.100,00
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	EUR	0,00	-1.700,00
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	EUR	11.500,00	-11.500,00
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	EUR	20.100,00	-20.100,00
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901	EUR	3.350,00	-5.538,00
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	EUR	0,00	-8.700,00
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	EUR	0,00	-5.600,00
Knaus Tabbert AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN504	EUR	0,00	-8.161,00
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3	EUR	0,00	-16.488,00
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	EUR	0,00	-9.300,00
SYNLAB AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2TSL71	EUR	72.000,00	-72.000,00
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	EUR	18.500,00	-44.800,00
Organisierter Markt				
Aktien				
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWWY8	EUR	8.854,00	-13.255,00
nicht notiert				
Aktien				
MGI-Media and Games Invest SE Reg. Shares EO 1	MT0000580101	EUR	0,00	-335.682,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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

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

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

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

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

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



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

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

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



LOYS FCP

Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht LOYS FCP

zum 31. Dezember 2023

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

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



Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

LOYS FCP

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

	in EUR
I. Erträge	
Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)	24.268,56
Zinsen aus Bankguthaben	484.109,42
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	7.274.154,16
Sonstige Erträge	3.368,24
Ordentlicher Ertragsausgleich	-1.271.155,21
Summe der Erträge	6.514.745,17
II. Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-485.786,55
Verwahrstellenvergütung	-66.509,19
Depotgebühren	-12.098,77
Taxe d'abonnement	-157.731,22
Prüfungskosten	-36.081,97
Rechtsberatungskosten	-897,09
Druck- und Veröffentlichungskosten	-155.894,67
Sonstige Aufwendungen	-92.355,70
Transfer- und Registerstellenvergütung	-77.399,82
Zinsaufwendungen	-868.014,91
Fondsmanagementvergütung	-2.620.261,00
Vertriebsstellenvergütung	-523.041,01
Ordentlicher Aufwandsausgleich	893.637,27
Summe der Aufwendungen	-4.202.434,63
III. Ordentliches Nettoergebnis	2.312.310,54
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	30.125.148,76
Realisierte Verluste	-51.333.410,02
Außerordentlicher Ertragsausgleich	3.970.464,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-17.237.796,67
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-14.925.486,13
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.326.201,84
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	24.196.811,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	27.523.013,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	12.597.527,59



Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP

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

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





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

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

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

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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



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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

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

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

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

Luxemburg, 22. April 2024

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



Jan Jansen

Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Vertreter in der Schweiz

Bis 31.12.2023:

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

Ab 01.01.2024:

MRB Fund Partners AG

Fraumünsterstrasse 11, CH-8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Bis 31.12.2023:

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Ab 01.01.2024:

NPB Neue Privat Bank AG

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

Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

Publikation

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

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

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

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

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

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

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



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

Performanceabhängige Vergütung

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

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

Portfolio Turnover Ratio (PTR)

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

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Sprache

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



Risikomanagementverfahren des Teilfonds LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

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

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des LOYS FCP - LOYS Aktien Europa einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient ein europäischer Aktienindex.

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

Minimum	92,1 %
Maximum	122,5 %
Durchschnitt	103,0 %

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

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

Risikomanagementverfahren des Teilfonds LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

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

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S einen absoluten Value-at-Risk Ansatz.

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

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

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

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 104,26 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Risikomanagementverfahren des Teilfonds LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

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

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des LOYS FCP - LOYS Premium Dividende einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient ein europäischer Aktienindex.

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

Minimum	85,9 %
Maximum	108,1 %
Durchschnitt	97,3 %



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

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

Risikomanagementverfahren des Teilfonds LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

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

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient ein deutscher Aktienindex.

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

Minimum	79,6 %
Maximum	119,1 %
Durchschnitt	98,6 %

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

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

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

Teilfonds LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland:

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

Vergütungsrichtlinie

Vergütungspolitik des Auslagerungsunternehmens für Portfoliomanagement

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

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

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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

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



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

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



ANHANG IV

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

Name des Produkts:
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900XG6HJMSU1LTT79

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,18% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Der *LOYS FCP - LOYS Aktien Europa* (nachfolgend „Teilfonds“) hat zum Geschäftsjahresende 71,99% seines Netto-Teilfondsvermögens in Vermögensgegenstände investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen Merkmalen (insbesondere in Hinblick auf die Verringerung der Treibhausgasemissionen, eines potenziellen Beitrag zur Verringerung der Erderwärmung, die Reduktion der Nutzung fossiler Brennstoffe sowie die Senkung des Energieverbrauchs) und sozialen Merkmalen (insbesondere in Bezug zur Achtung von Menschenrechten und dem Schutz der Gesundheit) leisten.

Der Teilfonds hat diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden sind. Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 55,18% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 8,55% seines Netto-Teilfondsvermögens als ökologisch nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere Ökologische“) und 46,63% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

MSCI ESG-Rating	51%	Das MSCI ESG Rating beträgt mindestens BB	71,99%
Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17)			
Positivbeitrag	20%	Positiver Beitrag zu mindestens einem der 17 UN SDGs, d.h. es muss mindestens ein Schwellenwert von „Aligned“ oder „Strongly Aligned“ erreicht werden	55,18%
DNSH		Einhaltung eines Scores $\geq 2,9$ für ausgewählte „Key Issue Scores“ und Einhaltung von Ausschlusskriterien in Hinblick auf die nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts - PAIs) auf Nachhaltigkeitsfaktoren	
Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards		Einhaltung von Human Rights Compliance und Labor Compliance	

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

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

Indikatoren	Grenzwerte	Ergebnis
Anlagen ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale		
Verstöße gegen Ausschlusskriterien – Aktien und Unternehmensanleihen	--	Keine Feststellung
MSCI ESG-Rating (mindestens BB)	51%	79,89%
Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17)		
- Positivbeitrag - DNSH - Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards	20%	59,19%

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

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

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

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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



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

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

#	PAI	Auswirkung	Einheit
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1.1	THG-Emissionen – Scope 1	546,40	[tCO ₂ /yr]
1.2	THG-Emissionen – Scope 2	478,12	[tCO ₂ /yr]
1.3	THG-Emissionen – Scope 3	16.963,80	[tCO ₂ /yr]
1.4	THG Emissionen – Total	17.988,32	[tCO ₂ /yr]
2	CO ₂ -Fußabdruck	248,43	[tCO ₂ /EUR Million EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	299,04	[tCO ₂ /EUR Million Umsatz]
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	

5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	73,30%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	0,19	[GWh/EUR Million Umsatz]
7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0,00%	
8	Emissionen in Wasser	0,00	[t/EUR Million Umsatz]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,02	[t/EUR Million investiert]
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,00%	
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	39,11%	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	19,68%	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	42,69%	
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,00%	
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
15	THG-Emissionsintensität	-	[tCO2/EUR Million Bruttoinlandsprodukt]

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

01.01.2023 –
31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	6,40%	Großbritannien
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	5,74%	Bundesrep. Deutschland
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	5,69%	Schweiz
AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	5,68%	Schweden
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	5,20%	Bundesrep. Deutschland
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,- Gamma	VERARBEITENDES GEWERBE	4,48%	Niederlande
Communications PLC Registered Shares LS -,01	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,55%	Großbritannien
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,49%	Belgien

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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 55,18% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 8,55% seines Netto-Teilfondsvermögens als ökologisch nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere Ökologische“) und 46,63% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.



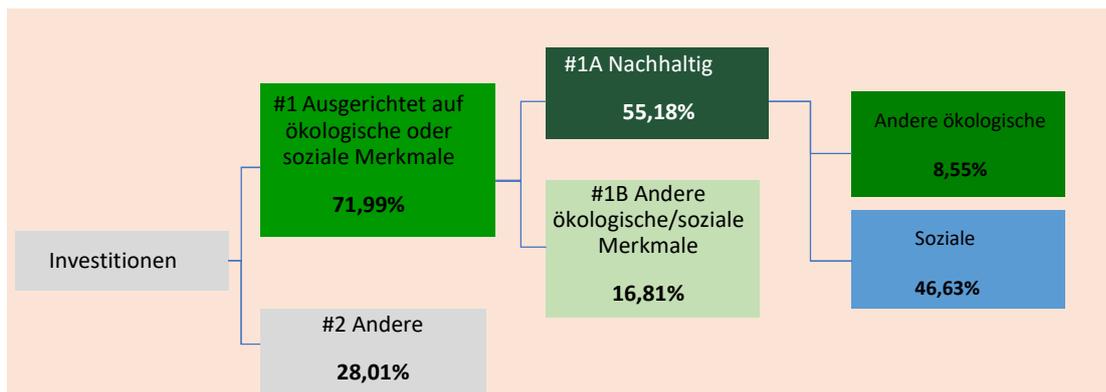
● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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

Die anderen Anlagen des Teilfonds („#2 Andere Investitionen“) beinhalteten Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, um eine angemessene Beurteilung zu erlauben. Der Anteil „#2 Andere Investitionen“ trug nicht zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale bei und betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 28,01% des Netto-Teilfondsvermögens.

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

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



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

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

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

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

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	32,23%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	7,96%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	7,59%
ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	Erziehung und Unterricht	5,68%
VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	5,20%

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

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

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

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



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

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

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

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

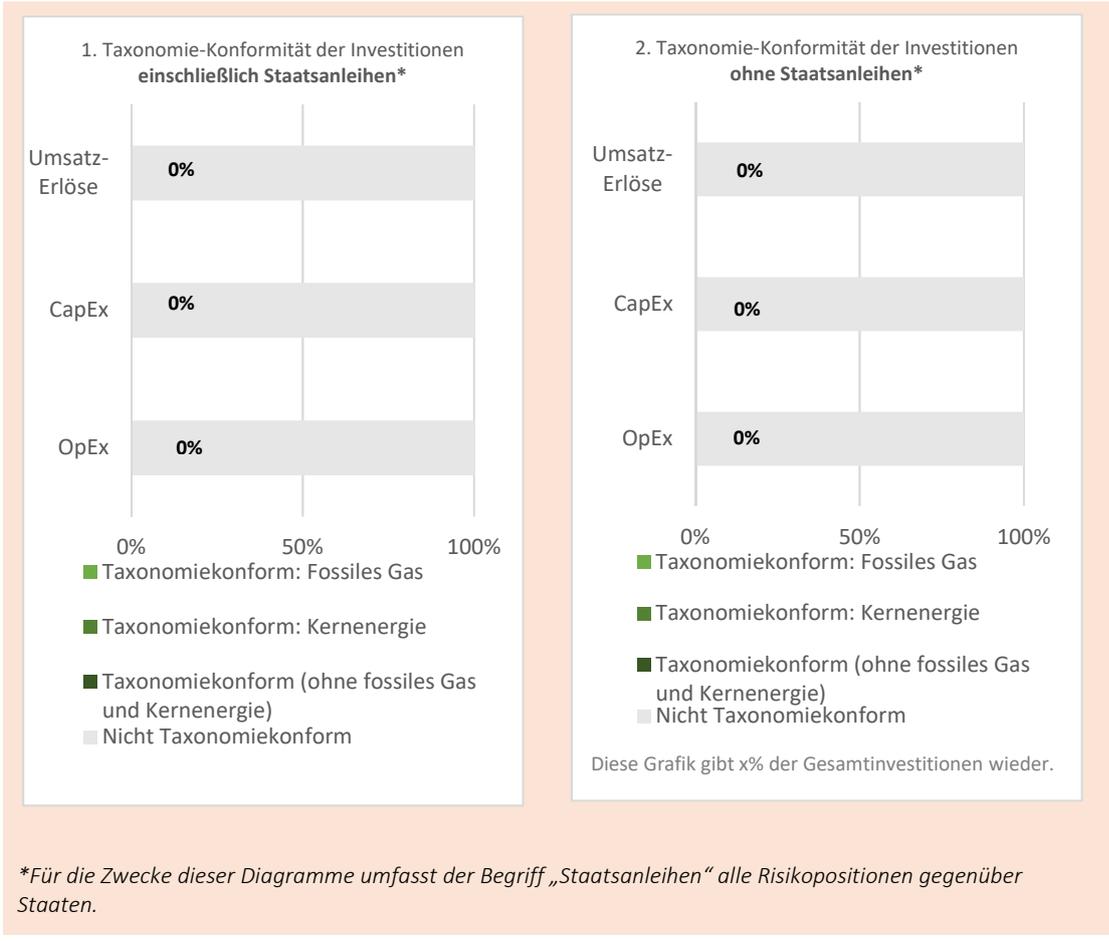
Nein

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

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

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

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

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



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



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

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

Dabei handelt es sich bei 8,55% seines Netto-Teilfondsvermögens um ökologisch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere Ökologische“), (siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation).



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zum Geschäftsjahresende 55,18% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR. Dabei sind 46,63% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Investitionen einzustufen („Soziale“) (siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation).



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, die eine angemessene Beurteilung erlauben. Der Anteil der anderen Anlagen des Teilfonds betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 28,01% des Netto-Teilfondsvermögen (siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation).

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

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

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

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

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

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

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

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

Rechtlicher Hinweis

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts:
LOYS FCP – LOYS GLOBAL L/S

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900S3MLEGH7YGOI61

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52,58% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Der *LOYS FCP – LOYS GLOBAL L/S* (nachfolgend „Teilfonds“) hat zum Geschäftsjahresende 70,72% seines Netto-Fondsvermögens in Vermögensgegenstände investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen Merkmalen (insbesondere in Hinblick auf die Verringerung der Treibhausgasemissionen, eines potenziellen Beitrag zur Verringerung der Erderwärmung, die Reduktion der Nutzung fossiler Brennstoffe sowie die Senkung des Energieverbrauchs) und sozialen Merkmalen (insbesondere in Bezug zur Achtung von Menschenrechten und dem Schutz der Gesundheit) leisten.

Der Teilfonds hat diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden sind. Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 52,58% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 3,52% seines Netto-Teilfondsvermögens als ökologisch nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere Ökologische“) und 49,06% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

MSCI ESG-Rating	51%	Das MSCI ESG Rating beträgt mindestens BB	70,72%
Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17)			
Positivbeitrag	20%	Positiver Beitrag zu mindestens einem der 17 UN SDGs, d.h. es muss mindestens ein Schwellenwert von „Aligned“ oder „Strongly Aligned“ erreicht werden	52,58%
DNSH		Einhaltung eines Scores $\geq 2,9$ für ausgewählte „Key Issue Scores“ und Einhaltung von Ausschlusskriterien in Hinblick auf die nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts - PAIs) auf Nachhaltigkeitsfaktoren	
Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards		Einhaltung von Human Rights Compliance und Labor Compliance	

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

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

Indikatoren	Grenzwerte	Ergebnis
Anlagen ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale		
Verstöße gegen Ausschlusskriterien – Aktien und Unternehmensanleihen	--	Keine Feststellung
MSCI ESG-Rating (mindestens BB)	51%	76,24%
Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17)		
- Positivbeitrag - DNSH - Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards	20%	51,40%

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

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

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

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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



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

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

#	PAI	Auswirkung	Einheit
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1.1	THG-Emissionen – Scope 1	619,35	[tCO ₂ /yr]
1.2	THG-Emissionen – Scope 2	571,07	[tCO ₂ /yr]
1.3	THG-Emissionen – Scope 3	16.857,75	[tCO ₂ /yr]
1.4	THG Emissionen – Total	18.048,17	[tCO ₂ /yr]
2	CO ₂ -Fußabdruck	260,67	[tCO ₂ /EUR Million EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	342,62	[tCO ₂ /EUR Million Umsatz]
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	

5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	72,74%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	0,16	[GWh/EUR Million Umsatz]
7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0,00%	
8	Emissionen in Wasser	-	[t/EUR Million Umsatz]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,01	[t/EUR Million investiert]
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,00%	
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	41,29%	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	22,83%	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	37,41%	
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,00%	
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
15	THG-Emissionsintensität	-	[tCO2/EUR Million Bruttoinlandsprodukt]

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

01.01.2023 –
31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	6,45%	Bundesrep. Deutschland
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	5,93%	Schweiz
AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	5,91%	Schweden
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	5,74%	Großbritannien
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	5,69%	Bundesrep. Deutschland
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	VERARBEITENDES GEWERBE	4,32%	Niederlande
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,43%	Belgien
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN	3,07%	Kaimaninseln

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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 52,58% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 3,52% seines Netto-Teilfondsvermögens als ökologisch nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere Ökologische“) und 49,06% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

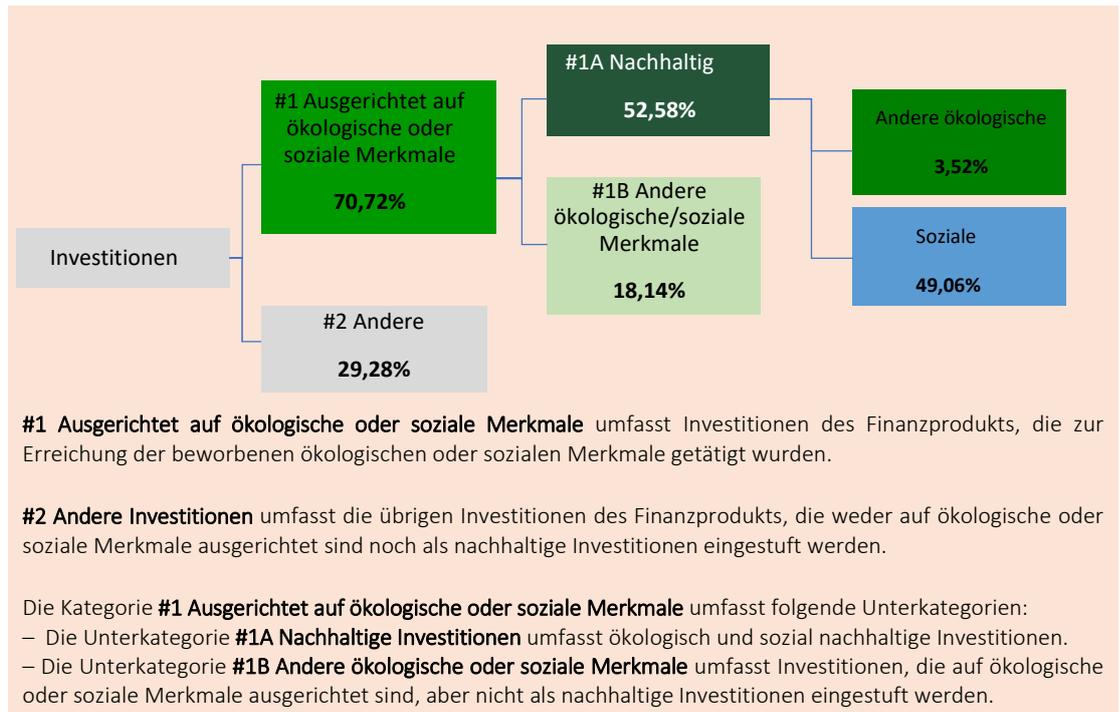
Der Teilfonds hat zum Geschäftsjahresende 70,72% seines Netto-Teilfondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“), investiert, wobei 52,58% seines Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige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

Die anderen Anlagen des Teilfonds („#2 Andere Investitionen“) beinhalteten Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie

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

Anlagen welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, um eine angemessene Beurteilung zu erlauben. Der Anteil „#2 Andere Investitionen“ trug nicht zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale bei und betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 29,28% des Netto-Teilfondsvermögens.

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



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

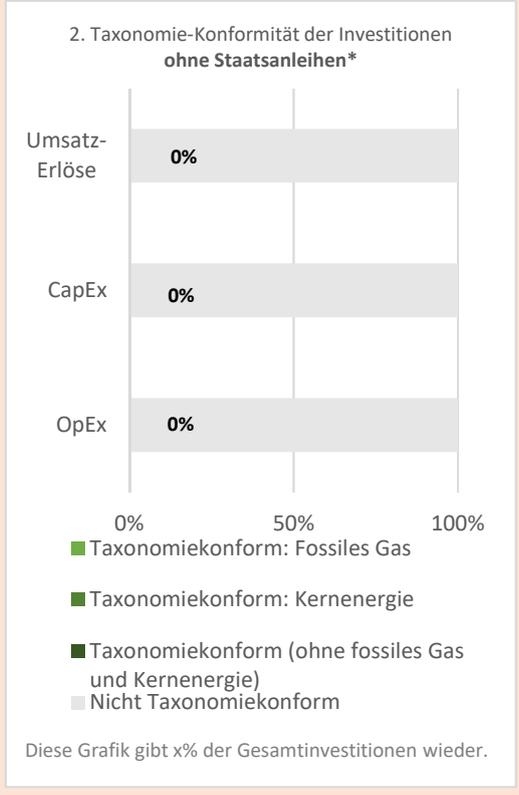
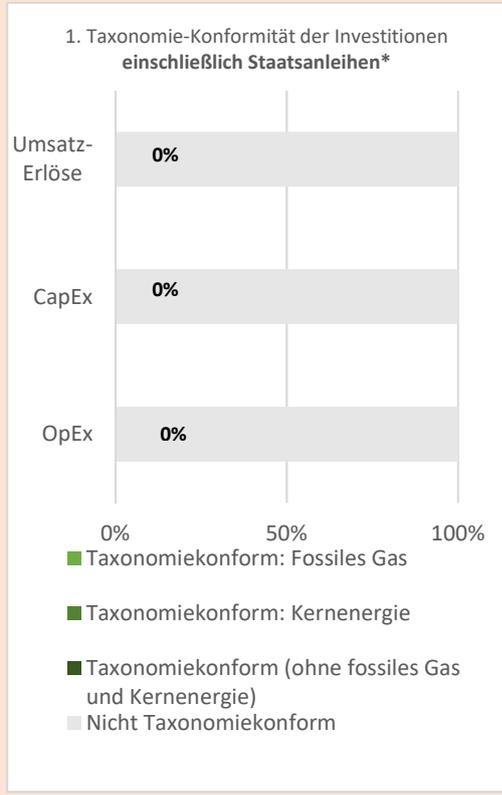
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Der Teilfonds tätigte wie im früheren Bezugszeitraum (Geschäftsjahr 2022 des 01.01.2022 bis 31.12.2022) keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von

Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie. Die Anlagen berücksichtigten nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.



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



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

Zum Geschäftsjahresende investierte der Teilfonds 52,58% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“).

Dabei handelt es sich bei 3,52% seines Netto-Teilfondsvermögens um ökologisch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere Ökologische“) (*siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation*).



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zum Geschäftsjahresende 52,58% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR. Dabei sind 49,06% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Investitionen („Soziale“) einzustufen (*siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation*).



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, die eine angemessene Beurteilung erlauben. Der Anteil der anderen Anlagen des Teilfonds betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 29,28% des Netto-Teilfondsvermögen (*siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation*).

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

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

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

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

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

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

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

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

Rechtlicher Hinweis

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts:

LOYS FCP – LOYS Premium Dividende

Unternehmenskennung (LEI-Code):

52990096SWD9GK4V7313

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69,51% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Der *LOYS FCP – LOYS Premium Dividende* (nachfolgend „Teilfonds“) hat zum Geschäftsjahresende 84,77% seines Netto-Teilfondsvermögens in Vermögensgegenstände investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen Merkmalen (insbesondere in Hinblick auf die Verringerung der Treibhausgasemissionen, eines potenziellen Beitrag zur Verringerung der Erderwärmung, die Reduktion der Nutzung fossiler Brennstoffe sowie die Senkung des Energieverbrauchs) und sozialen Merkmalen (insbesondere in Bezug zur Achtung von Menschenrechten und dem Schutz der Gesundheit) leisten.

Der Teilfonds hat diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden sind. Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 69,51% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 14,96% seines Netto-Teilfondsvermögens als ökologisch nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere Ökologische“) und 54,55% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

MSCI ESG-Rating	51%	Das MSCI ESG Rating beträgt mindestens BB	84,77%
Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17)			
Positivbeitrag	20%	Positiver Beitrag zu mindestens einem der 17 UN SDGs, d.h. es muss mindestens ein Schwellenwert von „Aligned“ oder „Strongly Aligned“ erreicht werden	69,51%
DNSH		Einhaltung eines Scores $\geq 2,9$ für ausgewählte „Key Issue Scores“ und Einhaltung von Ausschlusskriterien in Hinblick auf die nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts - PAIs) auf Nachhaltigkeitsfaktoren	
Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards		Einhaltung von Human Rights Compliance und Labor Compliance	

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

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

Indikatoren	Grenzwerte	Ergebnis
Anlagen ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale		
Verstöße gegen Ausschlusskriterien – Aktien und Unternehmensanleihen	--	Keine Feststellung
MSCI ESG-Rating (mindestens BB)	51%	78,09%
Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17)		
- Positivbeitrag - DNSH - Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards	20%	52,39%

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

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

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

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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



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

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

#	PAI	Auswirkung	Einheit
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1.1	THG-Emissionen – Scope 1	17.635,61	[tCO ₂ /yr]
1.2	THG-Emissionen – Scope 2	1.504,93	[tCO ₂ /yr]
1.3	THG-Emissionen – Scope 3	31.973,15	[tCO ₂ /yr]
1.4	THG Emissionen – Total	51.113,70	[tCO ₂ /yr]
2	CO ₂ -Fußabdruck	427,55	[tCO ₂ /EUR Million EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	516,41	[tCO ₂ /EUR Million Umsatz]
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	

5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	71,82%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	2,33	[GWh/EUR Million Umsatz]
7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0,00%	
8	Emissionen in Wasser	-	[t/EUR Million Umsatz]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,11	[t/EUR Million investiert]
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,00%	
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	50,17%	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	17,11%	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	35,73%	
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,00%	
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
15	THG-Emissionsintensität	-	[tCO2/EUR Million Bruttoinlandsprodukt]

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

01.01.2023 –
31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,47%	Großbritannien
Pets At Home Group PLC Registered Shares LS 1	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,21%	Großbritannien
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,10%	Großbritannien
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,06%	Italien
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,03%	Frankreich
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,02%	Schweden
NCC Group PLC Registered Shares LS -,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN	3,95%	Großbritannien

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 69,51% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 14,96% seines Netto-Teilfondsvermögens als ökologisch nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere Ökologische“) und 54,55% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

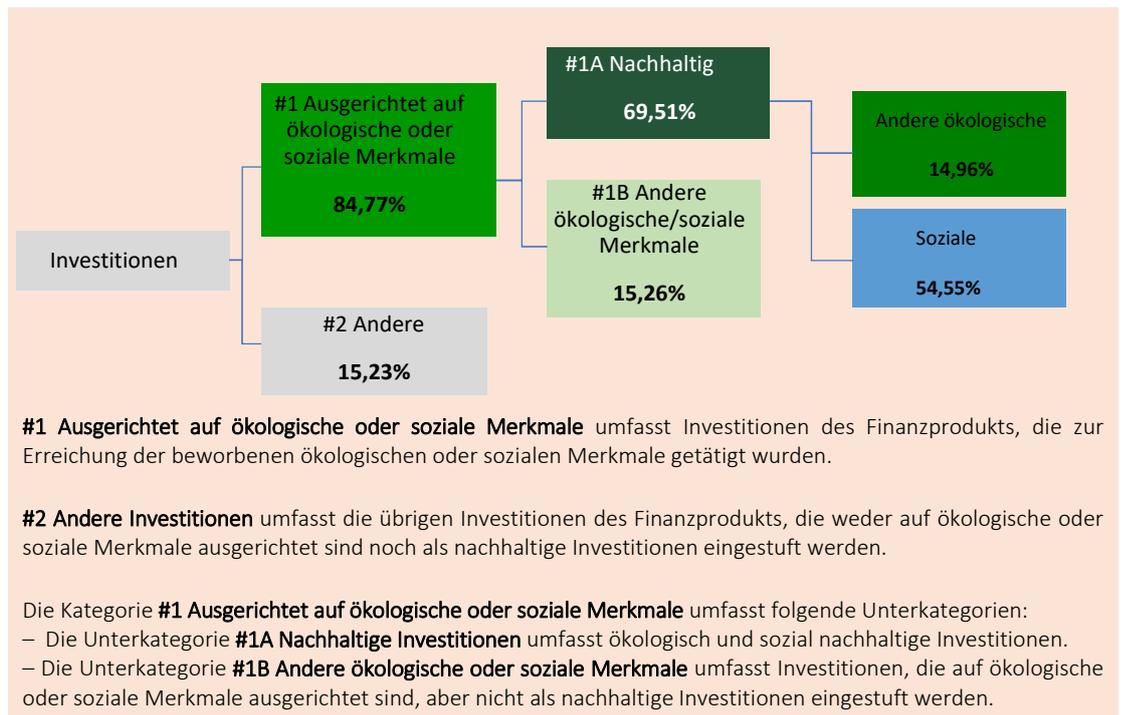
● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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

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

Die anderen Anlagen des Teilfonds („#2 Andere Investitionen“) beinhalteten Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, um eine angemessene Beurteilung zu erlauben. Der Anteil „#2 Andere Investitionen“ trug nicht zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale bei und betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 15,23% des Netto-Teilfondsvermögens.

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



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	24,39%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	16,32%

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

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



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

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

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

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

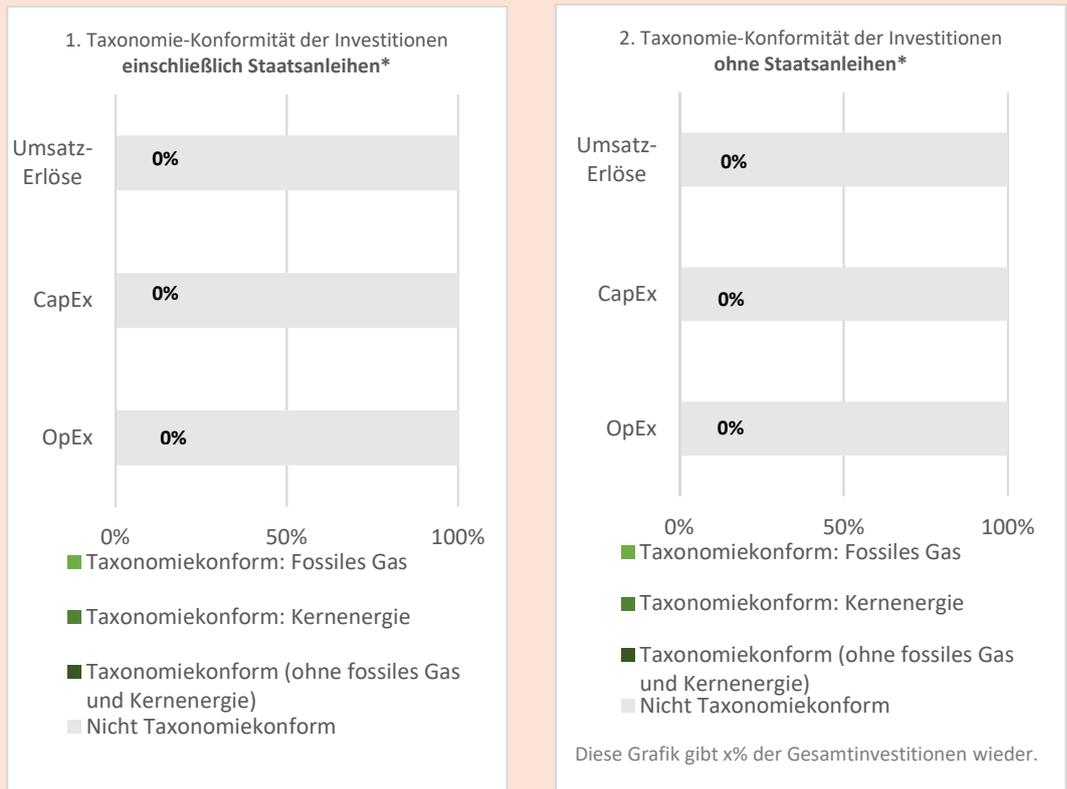
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Dabei handelt es sich bei 14,96% seines Netto-Teilfondsvermögens um ökologisch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere Ökologische“) (siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation).



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zum Geschäftsjahresende 69,51% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR. Dabei sind 54,55% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Investitionen einzustufen (siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation).



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, die eine angemessene Beurteilung erlauben. Der Anteil der anderen Anlagen des Teilfonds betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 15,23% des Netto-Teilfondsvermögen (siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation).

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

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

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

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

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

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

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

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

Rechtlicher Hinweis

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