

Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2024

LOYS Sicav

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

R.C.S. B153575



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Zentralverwaltungsstelle



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds LOYS Sicav mit seinem Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global.

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

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

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

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



Inhalt

Management und Verwaltung	4
Bericht des Fondsmanagers	6
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	7
LOYS Sicav - LOYS Global	11
Bericht des réviseur d'entreprises agréé	22
Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	25
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	27



Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

LOYS Sicav

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Verwaltungsratsvorsitzender

Dr. Heiko de Vries

Mitglied des Aufsichtsrates der LOYS AG

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender

Frank Trzewik

Vorstand der LOYS AG

Verwaltungsratsmitglied

Ansgar Billen

Directors' Office

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.

Zentralverwaltungsstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG

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

Vertreter in der Schweiz

MRB Fund Partners AG

Fraumünsterstrasse 11, CH-8001 Zürich

Fondsmanager und Vertriebsstelle

LOYS AG

Heiligengeiststraße 6-8, D-26121 Oldenburg



Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (bis zum 31. März 2024)

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Sub-Delegation an:

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

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Bericht des Fondsmanagers

Rückblick

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

Entwicklung

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

Die Aktienklassen des Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global verzeichneten im Geschäftsjahr folgende Wertentwicklungen:

LOYS Sicav - LOYS Global P	3,23 %
LOYS Sicav - LOYS Global S	4,24 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN	2,70 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN	4,35 %

Ausblick

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



Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 31. Dezember 2024

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

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

Das Netto-Gesellschaftsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

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

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



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

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt

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

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

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

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

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

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

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

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

Mit Beschluss des Pricing Committee vom 16.12.2024 wurde die Bewertung der Gazprom ADR mit USD 0,00 bestätigt.

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

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

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

Name	ISIN	Bestand zum 31.12.2024	Bewertungskurs in USD	Kurswert in USD	Kurswert in EUR
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	800.000,00	0,0000	0,00	0,00
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	50.000,00	0,0000	0,00	0,00



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

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,23 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	4,24 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,70 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	4,35 %

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

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

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,80 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,84 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,31 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,74 %

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

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

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,80 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,84 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,31 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,74 %

Performance Fee

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024) *	0,00 %

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

Häufigkeit der Portfoliumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

LOYS Sicav - LOYS Global (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	144 %
---	-------

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

Verwendung der Erträge

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

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

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

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



Veröffentlichungen

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

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

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

Besteuerung der Gesellschaft in Luxemburg

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

Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z.B. Börsentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

LOYS Sicav - LOYS Global (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)

448.901,60 EUR



Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

LOYS Sicav - LOYS Global

Da die Gesellschaft LOYS Sicav zum 31.12.2024 aus nur einem Teilfonds, dem LOYS Sicav - LOYS Global, besteht, sind die Vermögensaufstellung, die Entwicklung des Fondsvermögens sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung des LOYS Sicav - LOYS Global gleichzeitig die konsolidierten obengenannten Aufstellungen der LOYS Sicav.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiervermögen									169.808.240,43	99,33
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Belgien										
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01		BE0974276082	Stück	465.909,00	282.855,00	-1.478.811,00	EUR	8,20	3.820.453,80	2,23
Bundesrep. Deutschland										
HelloFresh SE Inhaber-Aktien		DE000A161408	Stück	295.000,00	195.000,00	-100.000,00	EUR	11,76	3.469.200,00	2,03
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien		DE0007193500	Stück	526.273,00	1.263.432,00	-1.799.956,00	EUR	15,16	7.978.298,68	4,67
MAX Automation SE Namens-Aktien		DE000A2DA588	Stück	2.081.183,00	1.033.503,00	-1.620.000,00	EUR	6,14	12.778.463,62	7,48
PUMA SE Inhaber-Aktien		DE0006969603	Stück	50.000,00	50.000,00	0,00	EUR	44,36	2.218.000,00	1,30
TeamViewer SE Inhaber-Aktien		DE000A2YN900	Stück	150.000,00	30.000,00	0,00	EUR	9,54	1.431.600,00	0,84
Curaçao										
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01		AN8068571086	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	USD	37,81	546.360,97	0,32
Frankreich										
Christian Dior SE Actions Port. EO 2		FR0000130403	Stück	950,00	950,00	0,00	EUR	597,00	567.150,00	0,33
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5		FR0000051807	Stück	27.000,00	0,00	0,00	EUR	81,72	2.206.440,00	1,29
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68		FR0011981968	Stück	1.019.517,00	907.000,00	-72.483,00	EUR	8,40	8.561.903,77	5,01
Gibraltar										
Evoke PLC Registered Shares LS -,005		GI000A0F6407	Stück	10.984.130,00	11.989.194,00	-1.415.064,00	GBP	0,61	8.023.605,09	4,69
Großbritannien										
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01		GB0005630420	Stück	1.929.495,00	3.858.440,00	-6.805.633,00	GBP	3,62	8.407.816,33	4,92
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01		GB00B082RF11	Stück	100.000,00	470.000,00	-370.000,00	GBP	3,92	472.878,50	0,28
Irland										
nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01		IE00BDVJJQ56	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	68,37	658.638,79	0,39



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Italien										
Sesa S.p.A. Azioni nom.		IT0004729759	Stück	8.000,00	15.000,00	-28.810,00	EUR	62,25	498.000,00	0,29
Japan										
BML Inc. Registered Shares		JP3799700004	Stück	110.000,00	24.900,00	-38.700,00	JPY	2.906,00	1.958.760,99	1,15
Techmatrix Corp. Registered Shares		JP3545130001	Stück	58.800,00	0,00	-22.900,00	JPY	2.371,00	854.283,53	0,50
Jersey										
WNS Holdings Ltd. Reg.Shares LS-,1		JE00BQC4YW14	Stück	206.468,00	226.000,00	-19.532,00	USD	46,90	9.328.403,45	5,46
Kaimaninseln										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025		US01609W1027	Stück	65.000,00	10.000,00	-10.000,00	USD	84,13	5.268.002,50	3,08
Niederlande										
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01		NL0015001WM6	Stück	5.000,00	34.100,00	-29.100,00	USD	44,71	215.355,72	0,13
Norwegen										
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25		NO0003078800	Stück	657.000,00	165.000,00	0,00	NOK	113,40	6.308.588,56	3,69
Schweden										
AcadeMedia AB Namn-Aktier		SE0007897079	Stück	891.809,00	1.919.500,00	-4.224.197,00	SEK	67,50	5.251.930,96	3,07
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B		SE0016828511	Stück	2.887.225,00	2.690.000,00	-3.422.775,00	SEK	30,16	7.597.231,35	4,44
Knowit AB Namn-Aktier SK 5		SE0000421273	Stück	145.500,00	24.352,00	-379.376,00	SEK	138,00	1.751.803,80	1,02
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07		SE0015346135	Stück	5.805.225,00	3.255.225,00	0,00	SEK	8,36	4.231.641,78	2,48
Schweiz										
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04		CH0303692047	Stück	1.591.364,00	158.607,00	-59.967,00	EUR	7,04	11.203.202,56	6,55
USA										
Adobe Inc. Registered Shares		US00724F1012	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	445,80	429.459,08	0,25
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01		US0079031078	Stück	9.000,00	9.000,00	0,00	USD	122,44	1.061.567,36	0,62
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001		US0162551016	Stück	1.500,00	1.500,00	0,00	USD	206,58	298.511,63	0,17
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	221,30	426.376,38	0,25
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1		US0718131099	Stück	60.000,00	10.000,00	-7.000,00	USD	28,63	1.654.833,58	0,97
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1		US0758871091	Stück	2.400,00	2.400,00	0,00	USD	226,51	523.697,32	0,31
CDW Corp. Registered Shares DL -,01		US12514G1085	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	USD	173,35	417.489,52	0,24
Charles River Labs Intl Inc. Registered Shares DL-,01		US1598641074	Stück	3.000,00	5.000,00	-2.000,00	USD	183,42	530.090,07	0,31
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25		US1912161007	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	62,03	298.781,37	0,17
Dun & Bradstreet Holdings Inc Registered Shares DL -,01		US26484T1060	Stück	35.000,00	35.000,00	0,00	USD	12,19	411.011,03	0,24



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01		US29332G1022	Stück	1.600.830,00	661.000,00	-350.170,00	USD	7,69	11.859.142,33	6,94
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001		US29414B1044	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	USD	234,68	565.194,35	0,33
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001		US29786A1060	Stück	30.000,00	0,00	0,00	USD	53,83	1.555.705,41	0,91
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01		US4364401012	Stück	8.000,00	8.000,00	-15.000,00	USD	72,27	556.967,39	0,33
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		US4781601046	Stück	3.000,00	3.000,00	-5.000,00	USD	143,34	414.257,50	0,24
Labcorp Holdings Inc. Registered Shares		US5049221055	Stück	1.500,00	1.500,00	0,00	USD	228,85	330.692,16	0,19
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL -,01		US58933Y1055	Stück	9.000,00	9.000,00	0,00	USD	98,37	852.877,99	0,50
Mitek Systems Inc. Registered Shares DL -,001		US6067102003	Stück	873.290,00	618.000,00	-44.720,00	USD	11,29	9.498.043,54	5,56
NIKE Inc. Registered Shares Class B		US6541061031	Stück	5.000,00	10.000,00	-5.000,00	USD	74,65	359.568,42	0,21
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	26.729,00	0,00	-68.271,00	USD	85,43	2.199.757,69	1,29
QuidelOrtho Corp. Registered Shares DL -,001		US2197981051	Stück	43.000,00	6.000,00	0,00	USD	44,00	1.822.648,23	1,07
Shutterstock Inc. Registered Shares DL -,01		US8256901005	Stück	15.000,00	0,00	-40.000,00	USD	30,44	439.863,21	0,26
Ziff Davis Inc. Registered Shares DL -,01		US48123V1026	Stück	35.000,00	0,00	0,00	USD	54,56	1.839.603,10	1,08
Organisierter Markt										
Aktien										
Großbritannien										
GB Group PLC Registered Shares LS -,25		GB0006870611	Stück	1.645.532,00	716.000,00	-1.074.468,00	GBP	3,39	6.728.115,41	3,94
Marlowe PLC Registered Shares LS -,5		GB00BD8SLV43	Stück	1.189.807,00	1.289.807,00	-100.000,00	GBP	3,15	4.517.709,80	2,64
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01		GB00BVFCZV34	Stück	2.131.000,00	666.000,00	0,00	GBP	1,79	4.608.261,81	2,70
nicht notiert										
Aktien										
Russland										
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5		US3682872078	Stück	800.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025		US69343P1057	Stück	50.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
									1.271.536,89	0,74
Derivate										
Devisentermingeschäfte bei										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Kauf USD 10.000.000,00 / Verkauf EUR 9.047.481,18		OTC							488.713,86	0,29
Kauf USD 15.000.000,00 / Verkauf EUR 13.517.288,61		OTC							782.823,03	0,46



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben									116.081,42	0,07
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-4.710.037,50			EUR		-4.710.037,50	-2,76
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3.035,31			AUD		1.817,77	0,00
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				11.641,92			CAD		7.796,10	0,00
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-7.657,63			CHF		-8.136,46	-0,00
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-366.547,95			GBP		-441.836,97	-0,26
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				33.324,20			HKD		4.135,52	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				506.712.280,00			JPY		3.104.949,78	1,82
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-646.549,42			USD		-622.849,98	-0,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				52.404,98			DKK		7.026,30	0,00
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.460.070,45			NOK		123.631,06	0,07
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				30.369.287,49			SEK		2.649.585,80	1,55
Sonstige Vermögensgegenstände									16.304,81	0,01
Dividendenansprüche				16.304,81			EUR		16.304,81	0,01
Gesamtaktiva									171.212.163,55	100,16



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Verbindlichkeiten									-265.166,01	-0,16
aus										
Fondsmanagementvergütung				-110.588,44			EUR		-110.588,44	-0,06
Prüfungskosten				-26.658,02			EUR		-26.658,02	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten				-7.464,38			EUR		-7.464,38	-0,00
Taxe d'abonnement				-21.371,04			EUR		-21.371,04	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-83,33			EUR		-83,33	-0,00
Vertriebsstellenvergütung				-71.865,71			EUR		-71.865,71	-0,04
Verwahrstellenvergütung				-4.627,58			EUR		-4.627,58	-0,00
Verwaltungsvergütung				-22.507,51			EUR		-22.507,51	-0,01
Gesamtpassiva									-265.166,01	-0,16
Fondsvermögen									170.946.997,54	100,00**
Aktienwert P							EUR		30,72	
Aktienwert S							EUR		1.182,66	
Aktienwert PAN							EUR		24,62	
Aktienwert ITN							EUR		602,34	
Umlaufende Aktien P							STK		4.322.292,637	
Umlaufende Aktien S							STK		28.988,994	
Umlaufende Aktien PAN							STK		145.160,247	
Umlaufende Aktien ITN							STK		484,720	

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	USD	0,00	-8.000,00
Atea ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0004822503	NOK	0,00	-138.187,00
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	EUR	0,00	-40.000,00
BP PLC Reg. Shares(spon.ADRs)/6DL-,25	US0556221044	USD	0,00	-70.000,00
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	NL0010776944	EUR	37.795,00	-150.395,00
CANCOM SE Inhaber-Aktien	DE0005419105	EUR	0,00	-104.258,00
CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01	US1248051021	USD	5.000,00	-5.000,00
DOLE PLC Registered Shares DL -,01	IE0003LFFZ4U7	USD	0,00	-227.682,00
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	SEK	0,00	-45.125,00
Federated Hermes Inc. Reg. Shares Class B	US3142111034	USD	0,00	-70.000,00
Genpact Ltd. Registered Shares DL 0,01	BMG3922B1072	USD	0,00	-67.000,00
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	GBP	0,00	-200.000,00
Kakaku.com Inc. Registered Shares	JP3206000006	JPY	0,00	-120.000,00
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	USD	2.000,00	-2.000,00
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	USD	0,00	-20.000,00
NCC Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B01QGK86	GBP	1.135.000,00	-2.484.543,00
Net One Systems Co. Ltd. Registered Shares	JP3758200004	JPY	0,00	-100.000,00
Nexity Actions au Porteur EO 5	FR0010112524	EUR	0,00	-34.291,00
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares	JP3762800005	JPY	0,00	-4.000,00
NTT Data Group Corp. Registered Shares	JP3165700000	JPY	0,00	-160.000,00
Olympus Corp. Registered Shares	JP3201200007	JPY	30.000,00	-110.000,00
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000A00XX9	EUR	0,00	-217.418,00
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003874101	HKD	163.500,00	-263.500,00
Prosegur Cash S.A. Acciones Nom.144A EO-,02	ES0105229001	EUR	2.283.940,00	-2.283.940,00
SHOEI CO. LTD. Registered Shares	JP3360900009	JPY	0,00	-80.000,00
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	GBP	0,00	-145.000,00
Sony Group Corp. Registered Shares	JP3435000009	JPY	65.000,00	-75.000,00
SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01	US78467J1007	USD	0,00	-31.000,00
Sysmex Corp. Registered Shares	JP3351100007	JPY	45.000,00	-60.000,00
Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001	KYG872641009	USD	23.000,00	-170.196,00
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094	USD	10.000,00	-50.000,00
Tinexta S.p.A. Azioni nom.	IT0005037210	EUR	19.000,00	-99.035,00
Wex Inc. Registered Shares DL -,01	US96208T1043	USD	0,00	-5.702,00
Organisierter Markt				
Aktien				
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	GBP	0,00	-354.000,00
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien	DE000A0EQ578	EUR	8.352,00	-335.744,00
Learning Technolog.Group PLC Registered Shares LS -,00375	GB00B4T7HX10	GBP	21.551.000,00	-30.031.868,00
Optima Health PLC Registered Shares LS -,01	GB00BRSCY602	GBP	636.307,00	-636.307,00
2U Inc. Reg. Shs New DL -,001	US90214J2006	USD	22.000,00	-22.000,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
nicht notiert				
Aktien				
AcadeMedia AB Redemption Rights	SE0021626629	SEK	8.000.000,00	-8.000.000,00
AcadeMedia AB Redemption Shares	SE0021626637	SEK	320.000,00	-320.000,00
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	USD	0,00	-30.000,00
WNS (Holdings) Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs) LS -,01	US92932M1018	USD	43.000,00	-142.000,00
2U Inc. Registered Shares DL -,001	US90214J1016	USD	0,00	-840.000,00



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

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

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse S in EUR	Aktienklasse PAN in EUR	Aktienklasse ITN in EUR	Summe* in EUR
I. Erträge					
Zinsen aus Bankguthaben	333.238,57	110.760,64	8.627,16	556,83	453.183,20
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	2.262.334,48	736.895,16	58.637,63	3.929,62	3.061.796,89
Sonstige Erträge	6.672,26	1.688,19	186,37	13,95	8.560,77
Ordentlicher Ertragsausgleich	-409.510,37	-286.326,76	-6.930,40	290,95	-702.476,58
Summe der Erträge	2.192.734,94	563.017,23	60.520,76	4.791,35	2.821.064,28
II. Aufwendungen					
Fondsmanagementvergütung	-1.186.218,69	-216.182,39	-46.368,21	0,00	-1.448.769,29
Vertriebsstellenvergütung	-889.664,03	0,00	-23.184,08	0,00	-912.848,11
Verwaltungsvergütung	-222.415,90	-72.060,78	-5.796,11	-386,21	-300.659,00
Verwahrstellenvergütung	-34.900,87	-11.053,50	-914,06	-61,69	-46.930,12
Depotgebühren	-14.356,47	-5.372,08	-362,21	-22,36	-20.113,12
Taxe d'abonnement	-71.793,33	-21.531,80	-1.893,31	-132,50	-95.350,94
Prüfungskosten	-35.030,06	-11.402,48	-914,70	-60,70	-47.407,94
Rechtsberatungskosten	-3.689,67	-1.085,68	-96,96	-6,79	-4.879,10
Druck- und Veröffentlichungskosten	-66.112,07	-22.227,51	-1.711,69	-113,65	-90.164,92
Transfer- und Registerstellenvergütung	-44.527,17	-14.527,30	-5.355,91	-958,43	-65.368,81
Zinsaufwendungen	-913.153,09	-304.565,70	-23.635,44	-1.532,62	-1.242.886,85
Sonstige Aufwendungen	-103.623,48	-33.514,81	-2.708,94	-174,46	-140.021,69
Ordentlicher Aufwandsausgleich	565.905,04	245.460,81	12.065,82	-234,60	823.197,07
Summe der Aufwendungen	-3.019.579,79	-468.063,22	-100.875,80	-3.684,01	-3.592.202,82
III. Ordentliches Nettoergebnis					-771.138,54
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne					29.977.718,70
Realisierte Verluste					-36.326.817,52
Außerordentlicher Ertragsausgleich					1.944.762,09
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften					-4.404.336,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					-5.175.475,27
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					2.116.611,47
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					8.099.400,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					10.216.011,49
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres					5.040.536,22

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Entwicklung des Fondsvermögens LOYS Sicav - LOYS Global

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

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		254.489.336,04
Zwischenausschüttung		-80.216,48
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-86.437.175,66
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	7.948.166,47	
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-94.385.342,13	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-2.065.482,58
Ergebnis des Geschäftsjahres		5.040.536,22
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.116.611,47	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	8.099.400,02	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		170.946.997,54



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse S in EUR	Aktienklasse PAN in EUR	Aktienklasse ITN in EUR
zum 31.12.2024				
Fondsvermögen	132.796.454,47	34.284.115,00	3.574.462,89	291.965,18
Aktienwert	30,72	1.182,66	24,62	602,34
Umlaufende Aktien	4.322.292,637	28.988,994	145.160,247	484,720
zum 31.12.2023				
Fondsvermögen	175.655.082,44	74.247.860,03	4.348.234,34	238.159,23
Aktienwert	29,76	1.134,53	24,51	577,21
Umlaufende Aktien	5.903.287,801	65.443,722	177.419,118	412,603
zum 31.12.2022				
Fondsvermögen	180.111.096,33	17.586.474,42	4.289.930,07	188.546,13
Aktienwert	26,65	1.006,96	22,58	512,83
Umlaufende Aktien	6.758.011,730	17.464,955	189.994,722	367,658

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





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

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

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

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der LOYS Sicav und ihrer jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung einschließlich des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerten zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zu der Vermögensübersicht mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der LOYS Sicav und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Luxemburg, 14. März 2025

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



Mirco Lehmann

Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Vertreter in der Schweiz

MRB Fund Partners AG

Fraumünsterstrasse 11, CH-8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG

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

Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

Publikation

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

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

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,23 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	4,24 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,70 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	4,35 %

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,80 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,84 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,31 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,74 %

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,80 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,84 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,31 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,74 %

Performanceabhängige Vergütung

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024) *	0,00 %

* Gemäß Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee nicht vorgesehen.

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

Portfolio Turnover Ratio (PTR)

LOYS Sicav - LOYS Global (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	144 %
---	-------



Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

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

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

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

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

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

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

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

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

Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Sprache

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



Sonstige Hinweise (ungeprüft)

Risikomanagementverfahren des Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global

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

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

Als Vergleichsvermögen dient ein globaler Aktienindex.

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

Minimum	106,7 %
Maximum	179,9 %
Durchschnitt	138,9 %

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 13,07 % 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

Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fondsmanager berücksichtigt im Rahmen von Anlageentscheidungen als auch fortlaufend während der Investitionsdauer von bestehenden Anlagen des Fonds etwaige Risiken, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit (Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten) stehen. Die regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten („Anhang IV“) finden Sie auf den folgenden Seiten.

Vergütungsrichtlinien

Vergütungspolitik des Auslagerungsunternehmens für Portfoliomanagement

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

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

Vergütungspolitik der Zentralverwaltungsstelle

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

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

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

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

Im Geschäftsjahr 2024 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 132 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 14,3 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 132 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden 15 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden in 2024 Vergütungen i.H.v. 2,6 Mio. Euro gezahlt, davon 0,6 Mio. Euro als variable Vergütung.



ANHANG IV

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

Name des Produkts:
LOYS Sicav – LOYS Global

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299001DPRQH3SFFJQ48

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56,56% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Der *LOYS Sicav – LOYS Global* (nachfolgend „Teilfonds“ oder „Finanzprodukt“) hat zum Geschäftsjahresende 75,49% seines Netto-Teilfondsvermögens in Vermögensgegenstände investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen Merkmalen (insbesondere in Hinblick auf die Verringerung der Treibhausgasemissionen, einen potenziellen Beitrag zur Verringerung der Erderwärmung, die Reduktion der Nutzung fossiler Brennstoffe sowie auf die Senkung des Energieverbrauchs) und sozialen Merkmalen (insbesondere in Bezug zur Achtung von Menschenrechten und dem Schutz der Gesundheit) leisten.

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

Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 56,56% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung (EU) 2019/2088 (nachfolgend „SFDR“) („#1A Nachhaltig“), wobei 11,38% seines Netto-Teilfondsvermögens als ökologisch nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der Verordnung (EU) 2020/852 (nachfolgend „EU-Taxonomie“) nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere Ökologische“) und 45,18% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Teilfonds hat für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf den Beitrag der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beurteilen zu können. Die Überprüfung der Berücksichtigung der ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgte basierend auf Daten von MSCI Group Entity(ies) (nachfolgend „MSCI“). Dabei ist grundsätzlich zwischen Investitionen unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“ und „#1A Nachhaltig“ gem. Artikel 2 (17) SFDR zu unterscheiden. Die jeweils angewandten Indikatoren samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung von Verstößen für das Geschäftsjahr 2024 sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

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

		Perspektive)	
	--	Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (Freedom House Index) für Staatsemittenten	Keine Nichteinhaltung
MSCI ESG-Rating	51%	Das MSCI ESG Rating beträgt mindestens BB	75,49%
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	56,56%
„Do no significant harm“ („DNSH“)		Einhaltung eines Scores $\geq 2,9$ für ausgewählte „Key Issue Scores“ und Einhaltung von Ausschlusskriterien in Hinblick auf die nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts – „PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren	
Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards		Einhaltung von Human Rights Compliance und Labor Compliance	

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

Die Vergleichsdaten des vorangegangenen Zeitraumes (Geschäftsjahr 2023) gestalteten sich jeweils wie im Folgenden tabellarisch dargestellt und beinhalten sowohl eine Zusammenfassung angewandter Indikatoren samt Grenzwerte, als auch die entsprechende Auslastung von Verstößen:

Indikatoren	Grenzwerte	Ergebnis
Anlagen ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale		
Ausschlusskriterien – Aktien und Unternehmensanleihen	--	Keine Nichteinhaltung
MSCI ESG-Rating (mindestens BB)	51%	70,86%
Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17)		
- Positivbeitrag - DNSH - Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards	20%	51,52%

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

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

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

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

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

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

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

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

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

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

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

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

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

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

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



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

Ja, der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen 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	922,25	[tCO ₂ /yr]
1.2	THG-Emissionen – Scope 2	1.547,29	[tCO ₂ /yr]
1.3	THG-Emissionen – Scope 3	63.553,12	[tCO ₂ /yr]
1.4	THG Emissionen – Total	66.022,66	[tCO ₂ /yr]
2	CO ₂ -Fußabdruck	443,97	[tCO ₂ /EUR Million EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	377,08	[tCO ₂ /EUR Million Umsatz]
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,31%	

5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	79,89%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	0,45	[GWh/EUR Million Umsatz]
7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0,17%	
8	Emissionen in Wasser	-	[t/EUR Million Umsatz]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,45	[t/EUR Million investiert]
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,00%	
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,00%	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	15,81%	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	37,92%	
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:

01.01.2024 –
31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	8,08%	Schweiz
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	7,00%	USA
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	6,63%	Bundesrep. Deutschland
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	5,57%	Bundesrep. Deutschland
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	5,01%	Schweden
AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	4,56%	Schweden
Learning Technolog.Group PLC Registered Shares LS -,00375	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,47%	Großbritannien

Mears Group PLC Registered Shares LS - ,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,82%	Großbritannien
GB Group PLC Registered Shares LS - ,25	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,50%	Großbritannien
WNS Holdings Ltd. Reg.Shares LS-,1	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,40%	Jersey

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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 56,56% des Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“), wobei 11,38% 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 45,18% seines Netto-Teilfondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.



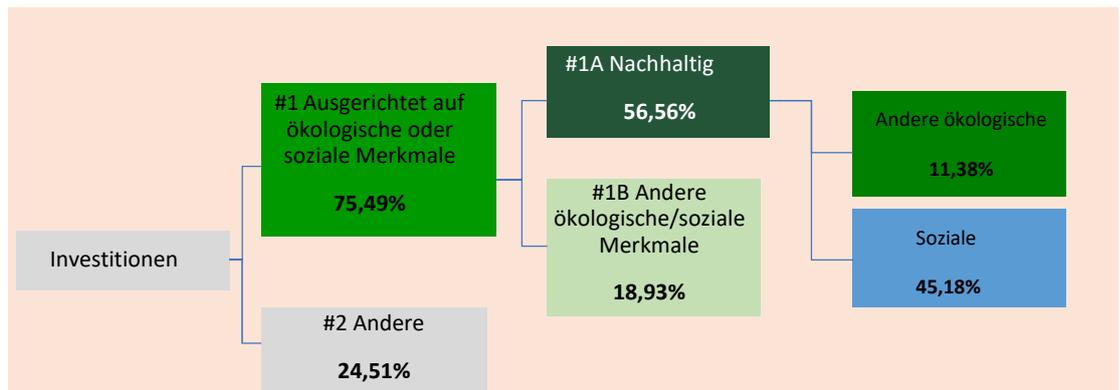
● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Teilfonds hat zum Geschäftsjahresende 75,49% seines Netto-Teilfondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“), investiert, wobei 56,56% seines Netto-Teilfondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“) einzustufen sind und 18,93% seines Netto-Teilfondsvermögens unter „1B Andere ökologische/soziale Merkmale“ einzustufen sind.

Die anderen Anlagen des Teilfonds („#2 Andere Investitionen“) beinhalteten Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, um eine angemessene Beurteilung zu erlauben. Der Anteil „#2 Andere Investitionen“ trug nicht zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale bei und betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 24,51% 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?***

Gemäß untenstehender Tabelle investierte der Teilfonds 0,37% seiner Investitionen in Sektoren und Teilspektoren, welche in Verbindung mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates, stehen können.

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte*
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	24,04%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	11,36%

TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN		
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	7,75%
GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Sozialwesen (ohne Heime)	7,00%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	6,71%
VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	5,57%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Informationsdienstleistungen	5,20%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4,81%
ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	Erziehung und Unterricht	4,56%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	4,10%
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	2,73%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,66%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,42%
GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Gesundheitswesen	1,69%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Werbung und Marktforschung	1,29%

VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,28%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	1,27%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von sonstigen Waren	1,05%
SONSTIGE	Sonstige	0,90%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	0,60%
LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,58%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	0,53%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	0,41%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,32%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0,30%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Bekleidung	0,27%
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0,20%
ENERGIEVERSORGUNG	Energieversorgung	0,17%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Forschung und Entwicklung	0,07%
GASTGEWERBE	Gastronomie	0,06%

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.

ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,06%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,04%
VERARBEITENDES GEWERBE	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,00%
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,00%

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



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

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

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

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

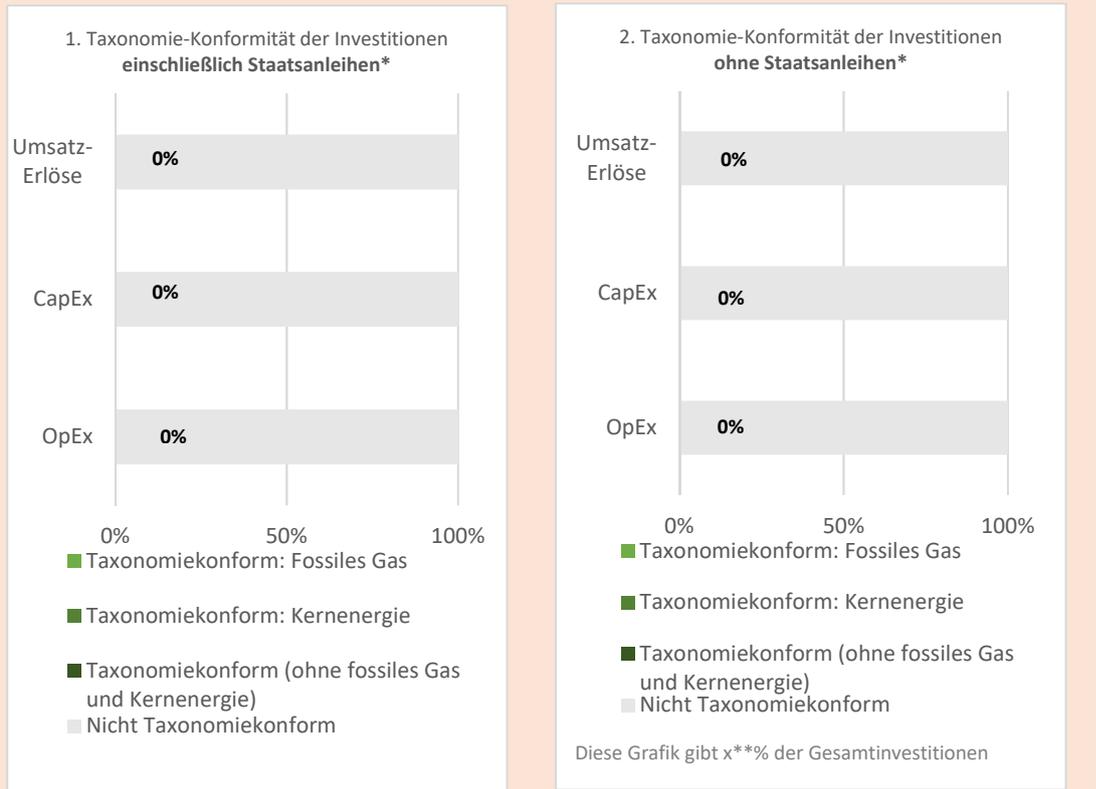
Nein

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

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

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

Der Teilfonds tätigte keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie oder Investitionen in Übergangstätigkeiten gemäß Artikel 10 (2) der EU-Taxonomie oder in ermöglichende Tätigkeiten gemäß Artikel 16 der EU-Taxonomie. Die Anlagen berücksichtigten nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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

Der Teilfonds tätigte wie im früheren Bezugszeitraum (Geschäftsjahr 2023) keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie.



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 56,56% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“).

Dabei handelt es sich bei 11,38% 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 unter dem obenstehenden Abschnitt zur Vermögensallokation).



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zum Geschäftsjahresende 56,56% seines Netto-Teilfondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR. Dabei sind 45,18% 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 24,51% 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.