Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2026

LOYS Philosophie Bruns

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie

HAUCK & AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft

ABN·AMRO

Verwahrstelle

Vorwort

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Sondervermögens LOYS Philosophie Bruns.

Das Sondervermögen (nachfolgend auch "Fonds" oder "Investmentvermögen") ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der von einer Anzahl von Anlegern Kapital einsammelt, um es gemäß einer festgelegten Anlagestrategie zum Nutzen dieser Anleger zu investieren. Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in ihrer jeweils gültigen Fassung (nachfolgend "OGAW") im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (nachfolgend "KAGB"). Er wird von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. verwaltet.

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen erfolgt auf Basis des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen in der jeweils geltenden Fassung.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026.

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

LOYS Philosophie Bruns A (t) / DE000A0H08T8 (vom 1. Januar 2026 bis 30. Juni 2026)	7,51 %
LOYS Philosophie Bruns B (t) / DE000A0H08U6 (vom 1. Januar 2026 bis 30. Juni 2026)	7,20 %
LOYS Philosophie Bruns C (t) / DE000A2QFHB2 (vom 1. Januar 2026 bis 30. Juni 2026)	8,34 %

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.

Sonstige Hinweise

Mit Wirkung zum 15. Juni 2026 wurde die rechtliche Verschmelzung der Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (HAL AG) auf die ABN AMRO Bank N.V. abgeschlossen.

Die Teilfonds PRIMA – Globale Werte, PRIMA – Nachhaltige Rendte und PRIMA Kapitalaufbau Total Return werden aus geschäftsstrategischen Gründen im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen auf den LOYS Philosophie Bruns der Verwaltungsgesellschaft Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. verschmolzen. Die Verschmelzung erfolgt mit Wirkung zum 28. Juli 2026 auf Basis der Anteilwerte vom 27. Juli 2026, die am 28. Juli 2026 für den übernehmenden Fonds und am 27. Juli 2026 für die übertragenden Teilfonds berechnet werden. Bei der Verschmelzung handelt es sich um eine Übertragung sämtlicher Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der übertragenden Teilfonds auf den übernehmenden Fonds. Die Übertragung erfolgt dabei in Cash, wozu die Vermögenswerte der übertragenden Teilfonds durch die abgebende Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. vor Übertragung veräußert werden. Die übertragenden Teilfonds werden im Zuge der Verschmelzung aufgelöst. Im vorliegenden Fall handelt es sich um eine grenzüberschreitende Verschmelzung nach Art. 1 (20) a) und (21) des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010. bzw. §§ 181ff. KAGB. Die übertragenden Teilfonds unterliegen luxemburgischem Recht, während der übernehmende Fonds deutschem Recht unterliegt. Die Verwaltungsgesellschaften erachten die Verschmelzung aus geschäftsstrategischen Gründen im Interesse der jeweiligen Anleger als vorteilhaft. Weitere Informationen dazu können der Mitteilung an die Anleger entnommen werden.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt:
Im Fonds LOYS Philosophie Bruns waren zum Ende des Berichtszeitraums russische Wertpapiere mit einem Gesamtvolumen von EUR 0,00 im Bestand.
Zum Berichtsstichtag erfolgte die Bewertung 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

Anteilklassen-Übersicht

	Anteilklasse A (t)	Anteilklasse B (t)	Anteilklasse C (t)
ISIN	DE000A0H08T8	DE000A0H08U6	DE000A2QFHB2
Mindestanlagesumme	nein	nein	5.000.000 EUR
Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag	bis zu 5,00 % / nein	bis zu 5,00 % / nein	bis zu 5,00 % / nein
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,15 % p.a.	bis zu 0,15 % p.a.	bis zu 0,15 % p.a.
Fondsmanagementvergütung	bis zu 1,00 % p.a.	bis zu 1,00 % p.a.	bis zu 1,00 % p.a.
Vertriebsstellenvergütung	nein	bis zu 0,60 % p.a.	nein
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,04 % p.a.	bis zu 0,04 % p.a.	bis zu 0,04 % p.a.
Performance Fee	ja	ja	nein

Inhalt

Management und Verwaltung 5
LOYS Philosophie Bruns 7
Anhang 17

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 2025: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Qiang Liu
Vice President
Fosun International Limited

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Mitglied

Wendelin Schmitt (bis zum 15. April 2026)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch (ab dem 15. Juni 2026)
Mainzer Landstraße 1, D-60329 Frankfurt am Main

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (bis zum 14. Juni 2026)
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Fondsmanager und Vertriebsstelle

LOYS AG
Heiligengeiststraße 6-8, D-26121 Oldenburg

Kontaktstelle in Österreich

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Vertreter in der Schweiz

MRB Fund Partners AG
Fraumünsterstrasse 9, CH-8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1/ am Bellevue, Postfach, CH-8024 Zürich

Kontakt- und Informationsstelle für Anleger in Liechtenstein und Luxemburg

Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd.
19-22 Lower Baggot Street, Dublin 2, Irland

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
THE SQUAIRE
Am Flughafen, D-60549 Frankfurt am Main

Sonstige Angaben

Wertpapierkennnummer / ISIN
Anteilklasse A (t): A0H08T / DE000A0H08T8
Anteilklasse B (t): A0H08U / DE000A0H08U6
Anteilklasse C (t): A2QFHB / DE000A2QFHB2

Stand: 30. Juni 2026

Vermögensübersicht zum 30.06.2026
LOYS Philosophie Bruns

	in EUR	in %
I. Vermögensgegenstände	**182.995.956,43**	**102,41**
1. Aktien	172.841.293,24	96,72
2. Bankguthaben	9.865.851,79	5,52
3. Sonstige Vermögensgegenstände	288.811,40	0,16
II. Verbindlichkeiten	**-4.298.928,66**	**-2,41**
III. Fondsvermögen	**178.697.027,77**	**100,00***

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026
LOYS Philosophie Bruns

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen								**172.841.293,24**	**96,72**
Börsengehandelte Wertpapiere								**170.168.160,89**	**95,23**
Aktien								**170.168.160,89**	**95,23**
Belgien									
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur	BE0003797140	Stück	5.000,00	0,00	0,00	EUR	79,70	398.500,00	0,22
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	Stück	221.611,00	0,00	-40.202,00	EUR	2,42	535.190,57	0,30
Solvay S.A. Actions au Porteur A	BE0003470755	Stück	20.000,00	0,00	0,00	EUR	26,28	525.600,00	0,29
Bermuda									
Signet Jewelers Ltd. Registered Shares DL-,18	BMG812761002	Stück	22.517,00	1.622,00	0,00	USD	86,20	1.697.835,37	0,95
Bundesrep. Deutschland									
adesso SE Inhaber-Aktien	DE000A0Z23Q5	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR	50,50	252.500,00	0,14
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien	DE0005093108	Stück	44.000,00	44.000,00	0,00	EUR	19,58	861.520,00	0,48
A.S. Création Tapeten AG Namens-Aktien	DE000A1TNNN5	Stück	39.833,00	0,00	0,00	EUR	7,80	310.697,40	0,17
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	DE000DTR0CK8	Stück	12.500,00	0,00	0,00	EUR	42,20	527.500,00	0,30
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008	Stück	115.000,00	0,00	0,00	EUR	29,63	3.406.875,00	1,91
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	Stück	30.000,00	0,00	-10.000,00	EUR	53,10	1.593.000,00	0,89
Douglas AG Namens-Aktien	DE000BEAU1Y4	Stück	152.000,00	10.000,00	0,00	EUR	7,83	1.190.160,00	0,67
Dürr AG Inhaber-Aktien	DE0005565204	Stück	8.000,00	8.000,00	0,00	EUR	17,72	141.760,00	0,08
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.	DE000A40ESU3	Stück	50.931,00	0,00	-2.223,00	EUR	70,20	3.575.356,20	2,00
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	DE0005785802	Stück	15.000,00	0,00	0,00	EUR	39,60	594.000,00	0,33
FUCHS SE Namens-Stammaktien	DE000A3E5D56	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR	32,50	162.500,00	0,09
GESCO SE Namens-Aktien	DE000A1K0201	Stück	127.686,00	0,00	0,00	EUR	13,20	1.685.455,20	0,94
GRENKE AG Namens-Aktien	DE000A161N30	Stück	83.000,00	20.000,00	0,00	EUR	12,02	997.660,00	0,56
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien	DE0007193500	Stück	395.404,00	0,00	0,00	EUR	9,05	3.578.406,20	2,00
MAX Automation SE Namens-Aktien	DE000A2DA588	Stück	1.440.974,00	500.000,00	0,00	EUR	3,80	5.475.701,20	3,06

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
MLP SE Inhaber-Aktien	DE0006569908	Stück	233.759,00	0,00	0,00	EUR	7,31	1.708.778,29	0,96
PUMA SE Inhaber-Aktien	DE0006969603	Stück	92.000,00	0,00	0,00	EUR	26,58	2.445.360,00	1,37
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien	DE0007235301	Stück	80.784,00	0,00	0,00	EUR	4,45	359.084,88	0,20
TeamViewer SE Inhaber-Aktien	DE000A2YN900	Stück	359.962,00	80.000,00	0,00	EUR	4,91	1.766.693,50	0,99
technotrans SE Namens-Aktien	DE000A0XYGA7	Stück	61.499,00	0,00	0,00	EUR	32,25	1.983.342,75	1,11
TRATON SE Inhaber-Aktien	DE000TRAT0N7	Stück	15.000,00	0,00	0,00	EUR	33,18	497.700,00	0,28
Wacker Neuson SE Namens-Aktien	DE000WACK012	Stück	38.000,00	0,00	0,00	EUR	18,70	710.600,00	0,40
Dänemark									
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	Stück	26.000,00	26.000,00	0,00	DKK	750,60	2.610.852,46	1,46
Finnland									
Neste Oyj Registered Shs	FI0009013296	Stück	70.000,00	0,00	-100.000,00	EUR	28,64	2.004.800,00	1,12
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	Stück	280.000,00	0,00	-122.000,00	EUR	11,56	3.235.400,00	1,81
Frankreich									
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	Stück	27.000,00	0,00	0,00	EUR	55,15	1.489.050,00	0,83
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)	FR0013280286	Stück	8.000,00	8.000,00	0,00	EUR	68,70	549.600,00	0,31
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	87,96	263.880,00	0,15
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000073298	Stück	38.000,00	3.500,00	0,00	EUR	34,84	1.323.920,00	0,74
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	Stück	79.725,00	0,00	0,00	EUR	30,70	2.447.557,50	1,37
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	Stück	20.000,00	10.000,00	0,00	EUR	75,08	1.501.600,00	0,84
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	Stück	31.333,00	0,00	0,00	EUR	57,00	1.785.981,00	1,00
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	Stück	21.855,00	2.500,00	0,00	EUR	45,98	1.004.892,90	0,56
Gibraltar									
Evoke PLC Registered Shares LS -,005	GI000A0F6407	Stück	4.540.998,00	2.500.000,00	0,00	GBP	0,47	2.464.495,66	1,38
Großbritannien									
Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001	GB00B132NW22	Stück	834.602,00	0,00	0,00	GBP	2,01	1.949.407,04	1,09
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	Stück	60.667,00	0,00	0,00	GBP	10,62	747.949,32	0,42
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84	Stück	100.000,00	0,00	0,00	GBP	5,58	648.247,04	0,36
Frasers Group PLC Registered Shares LS -,10	GB00B1QH8P22	Stück	140.000,00	0,00	0,00	GBP	7,19	1.168.562,80	0,65
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041	Stück	225.000,00	0,00	0,00	GBP	3,02	789.354,54	0,44
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	Stück	137.000,00	22.000,00	0,00	GBP	8,40	1.336.759,93	0,75

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	Stück	122.826,00	0,00	0,00	GBP	18,18	2.592.264,55	1,45
Kainos Group PLC Registered Shares LS-,005	GB00BZ0D6727	Stück	60.000,00	60.000,00	0,00	GBP	7,67	534.246,58	0,30
LSL Property Services PLC Registered Shares LS -,002	GB00B1G5HX72	Stück	323.763,00	45.000,00	0,00	GBP	2,06	774.264,89	0,43
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0005630420	Stück	764.099,00	53.223,00	0,00	GBP	4,08	3.619.136,20	2,03
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P49	Stück	118.252,00	60.000,00	0,00	GBP	6,84	939.261,88	0,53
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	GB0001859296	Stück	325.000,00	200.000,00	0,00	GBP	2,57	968.133,27	0,54
Watches Of Switzerland Grp PLC Registered Shares LS-,0125	GB00BJDQQ870	Stück	200.000,00	0,00	0,00	GBP	7,09	1.646.157,42	0,92
Irland									
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	Stück	4.500,00	4.500,00	0,00	USD	124,44	489.835,55	0,27
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	Stück	100.000,00	0,00	0,00	EUR	24,46	2.446.000,00	1,37
Japan									
Argo Graphics Inc. Registered Shares	JP3126110000	Stück	308.900,00	6.500,00	0,00	JPY	1.210,00	2.011.619,71	1,13
BML Inc. Registered Shares	JP3799700004	Stück	162.200,00	0,00	0,00	JPY	3.600,00	3.142.649,55	1,76
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares	JP3475350009	Stück	60.000,00	60.000,00	0,00	JPY	2.608,50	842.334,71	0,47
Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares	JP3754500001	Stück	84.400,00	35.700,00	0,00	JPY	1.295,00	588.240,36	0,33
Koito Mfg Co. Ltd. Registered Shares	JP3284600008	Stück	140.000,00	0,00	0,00	JPY	2.549,50	1.920.992,44	1,07
Nomura Holdings Inc. Registered Shares	JP3762600009	Stück	646.400,00	0,00	0,00	JPY	1.413,50	4.917.447,86	2,75
Pronexus Inc. Registered Shares	JP3119000002	Stück	102.300,00	0,00	0,00	JPY	1.094,00	602.331,48	0,34
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares	JP3494600004	Stück	10.000,00	5.000,00	0,00	JPY	17.805,00	958.262,69	0,54
Takeuchi MFG Co. Ltd. Registered Shares	JP3462660006	Stück	35.000,00	0,00	0,00	JPY	7.070,00	1.331.772,56	0,75
Toyo Tire Corp. Registered Shares	JP3610600003	Stück	100.600,00	0,00	0,00	JPY	3.728,00	2.018.442,99	1,13
Zacros Corp. Registered Shares	JP3821000001	Stück	320.800,00	0,00	0,00	JPY	1.377,00	2.377.447,32	1,33
Zuken Inc. Registered Shares	JP3412000006	Stück	67.800,00	0,00	0,00	JPY	4.595,00	1.676.709,45	0,94
Jersey									
Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	Stück	300.000,00	0,00	0,00	GBP	2,92	1.017.645,69	0,57
Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001	JE00BN574F90	Stück	160.000,00	0,00	0,00	GBP	11,90	2.210.355,24	1,24
Kaimaninseln									
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	Stück	16.400,00	16.400,00	0,00	USD	95,98	1.376.899,93	0,77
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085	Stück	21.500,00	1.500,00	0,00	USD	114,29	2.149.435,79	1,20
Pagseguro Digital Ltd. Reg.Shs. Cl. A DL -,000025	KYG687071012	Stück	158.413,00	0,00	0,00	USD	9,05	1.254.056,73	0,70

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
StoneCo Ltd. Reg.Sh. Cl.A DL-,000079365	KYG851581069	Stück	35.000,00	20.000,00	0,00	USD	10,84	331.875,44	0,19
Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001	KYG872641009	Stück	18.000,00	0,00	0,00	USD	46,81	737.036,39	0,41
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094	Stück	15.100,00	15.100,00	0,00	USD	55,22	729.375,44	0,41
Kanada									
Canada Goose Holdings Inc. Registered Shares	CA1350861060	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	USD	9,51	207.968,86	0,12
Luxemburg									
Globant S.A. Actions Nominatives DL 1,20	LU0974299876	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	USD	28,94	759.447,17	0,42
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355	Stück	60.000,00	0,00	-50.000,00	NOK	338,00	1.791.923,09	1,00
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598	Stück	90.000,00	0,00	0,00	EUR	24,21	2.178.900,00	1,22
Niederlande									
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360	Stück	49.074,00	0,00	0,00	GBP	27,35	1.558.130,83	0,87
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618	Stück	140.000,00	0,00	-58.552,00	EUR	30,34	4.247.600,00	2,38
Norwegen									
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800	Stück	135.638,00	0,00	-50.000,00	NOK	128,90	1.544.847,84	0,86
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	Stück	16.000,00	0,00	-30.000,00	NOK	435,40	615.545,02	0,34
Österreich									
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien	AT0000938204	Stück	18.766,00	5.000,00	0,00	EUR	76,10	1.428.092,60	0,80
SBO AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652	Stück	38.135,00	0,00	0,00	EUR	28,80	1.098.288,00	0,61
Schweden									
Betsson AB Namn-Aktier Ser.B	SE0022726485	Stück	200.000,00	170.000,00	0,00	SEK	84,70	1.530.863,53	0,86
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	Stück	75.000,00	75.000,00	0,00	SEK	62,60	424.285,97	0,24
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria)	SE0000108656	Stück	250.000,00	0,00	0,00	SEK	108,15	2.443.372,06	1,37
Schweiz									
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	CH0303692047	Stück	584.096,00	0,00	0,00	EUR	3,18	1.857.425,28	1,04
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	Stück	6.000,00	0,00	0,00	CHF	197,60	1.285.342,58	0,72
Vetropack Holding S.A. Namens-Aktien A SF 1	CH0530235594	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	CHF	18,02	390.719,86	0,22
Spanien									
Tecnicas Reunidas S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0178165017	Stück	188.878,00	9.313,00	-20.000,00	EUR	28,90	5.458.574,20	3,05

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-mögens
USA									
Abercrombie & Fitch Co. Reg. Shares Class A DL -,01	US0028962076	Stück	9.000,00	9.000,00	0,00	USD	90,01	708.616,17	0,40
Adobe Inc. Registered Shares	US00724F1012	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	205,02	896.693,49	0,50
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	USD	143,10	500.699,79	0,28
Artisan Partners Ass.Manag.Inc Registered Shares A DL -,01	US04316A1088	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	USD	34,53	755.117,21	0,42
Block H. & R. Inc. Registered Shares	US0936711052	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	USD	38,08	832.750,17	0,47
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	44,42	777.116,86	0,43
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044	Stück	23.205,00	23.205,00	0,00	USD	79,35	1.610.668,96	0,90
Euronet Worldwide Inc. Registered Shares DL -,02	US2987361092	Stück	46.600,00	12.500,00	0,00	USD	73,19	2.983.427,22	1,67
Federated Hermes Inc. Reg. Shares Class B	US3142111034	Stück	93.375,00	0,00	0,00	USD	55,22	4.510.293,47	2,52
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018	Stück	50.000,00	0,00	0,00	USD	33,27	1.455.125,96	0,81
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	Stück	110.000,00	0,00	0,00	USD	45,11	4.340.535,34	2,43
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	Stück	45.000,00	30.000,00	0,00	USD	21,94	863.628,41	0,48
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004	Stück	100.000,00	100.000,00	0,00	USD	11,31	989.328,20	0,55
Levi Strauss & Co. Registered Shares Cl.A	US52736R1023	Stück	92.769,00	0,00	0,00	USD	24,83	2.014.918,01	1,13
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares	US5500211090	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	114,18	499.387,68	0,28
ManpowerGroup Inc. Registered Shares DL -,01	US56418H1005	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	33,77	590.797,76	0,33
Mattel Inc. Registered Shares DL 1	US5770811025	Stück	85.000,00	85.000,00	0,00	USD	13,88	1.032.015,40	0,58
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	USD	43,18	1.133.135,06	0,63
Photronics Inc. Registered Shares	US7194051022	Stück	12.000,00	12.000,00	0,00	USD	32,53	341.462,56	0,19
UiPath Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,00001	US90364P1057	Stück	110.000,00	110.000,00	0,00	USD	10,87	1.045.923,72	0,59
Yelp Inc. Reg. Shares DL -,000001	US9858171054	Stück	40.592,00	30.592,00	0,00	USD	24,52	870.640,17	0,49
Ziff Davis Inc. Registered Shares DL -,01	US48123V1026	Stück	45.541,00	5.000,00	0,00	USD	52,37	2.086.233,53	1,17
Organisierter Markt								**2.673.132,35**	**1,50**
Aktien								**2.673.132,35**	**1,50**
Großbritannien									
Jet2 PLC Registered Shares LS -,0125	GB00B1722W11	Stück	90.524,00	0,00	0,00	GBP	12,92	1.357.754,91	0,76
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00BVFCZV34	Stück	840.000,00	0,00	0,00	GBP	0,71	695.774,32	0,39
YouGov PLC Registered Shares LS -,002	GB00B1VQ6H25	Stück	248.014,00	164.979,00	0,00	GBP	2,15	619.603,12	0,35

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
nicht notiert								**0,00**	**0,00**
Aktien								**0,00**	**0,00**
Russland									
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	Stück	425.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	Stück	42.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen								**172.841.293,24**	**96,72**
Bankguthaben								**9.865.851,79**	**5,52**
EUR - Guthaben									
EUR bei ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			9.503.262,27			EUR		9.503.262,27	5,32
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
AUD bei ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			20.353,61			AUD		12.328,42	0,01
CAD bei ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			14.378,87			CAD		8.864,63	0,00
CHF bei ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			23.970,89			CHF		25.987,52	0,01
HKD bei ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			917,36			HKD		102,31	0,00
JPY bei ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			57.362.330,00			JPY		308.723,29	0,17
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			30.463,26			DKK		4.075,46	0,00
NOK bei ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			28.382,87			NOK		2.507,89	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								**288.811,40**	**0,16**
Dividendenansprüche			272.655,49			EUR		272.655,49	0,15
Sonstige Forderungen			16.155,91			EUR		16.155,91	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								**-3.064.402,32**	**-1,71**
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
GBP bei ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			-432.410,09			GBP		-501.985,24	-0,28
USD bei ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			-2.579.745,71			USD		-2.256.600,52	-1,26
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
SEK bei ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			-3.384.059,00			SEK		-305.816,56	-0,17

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Verbindlichkeiten								**-1.234.526,34**	**-0,69**
aus									
Fondsmanagementvergütung			-118.007,86			EUR		-118.007,86	-0,07
Performance Fee			-1.021.336,34			EUR		-1.021.336,34	-0,57
Prüfungskosten			-16.012,03			EUR		-16.012,03	-0,01
Vertriebsstellenvergütung			-50.872,02			EUR		-50.872,02	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-4.825,86			EUR		-4.825,86	-0,00
Verwaltungsvergütung			-23.472,23			EUR		-23.472,23	-0,01
Fondsvermögen								**178.697.027,77**	**100,00****
Anteilwert A (t)						**EUR**		**439,69**	
Anteilwert B (t)						**EUR**		**381,08**	
Anteilwert C (t)						**EUR**		**439,80**	
Umlaufende Anteile A (t)						**STK**		**150.999,683**	
Umlaufende Anteile B (t)						**STK**		**252.313,861**	
Umlaufende Anteile C (t)						**STK**		**36.728,000**	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026	
Australische Dollar	AUD	1,6510	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8614	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4748	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,9664	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	185,8050	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,6221	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,3175	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,0657	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9224	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1432	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte des LOYS Philosophie Bruns, 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				
Bayer AG Namens-Aktien	DE000BAY0017	EUR	0,00	-50.000,00
HUGO BOSS AG Namens-Aktien	DE000A1PHFF7	EUR	0,00	-7.500,00
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094	USD	0,00	-12.000,00
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	USD	0,00	-45.000,00
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2	US71654V4086	USD	0,00	-177.000,00
Var Energi ASA Navne-Aksjer	NO0011202772	NOK	0,00	-200.000,00
nicht notiert				
Aktien				
Krosaki Harima Corp. Registered Shares	JP3272400007	JPY	0,00	-63.400,00
Organisierter Markt				
Aktien				
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01	US29332G1022	USD	0,00	-246.903,00

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS)	EUR	132,11

Anhang

Sonstige Angaben
LOYS Philosophie Bruns

Anteilklasse A (t)

Fondsvermögen	66.393.062,76 EUR
Anteilwert	439,69 EUR
Umlaufende Anteile	150.999,683 STK

Anteilklasse B (t)

Fondsvermögen	96.150.998,34 EUR
Anteilwert	381,08 EUR
Umlaufende Anteile	252.313,861 STK

Anteilklasse C (t)

Fondsvermögen	16.152.966,67 EUR
Anteilwert	439,80 EUR
Umlaufende Anteile	36.728,000 STK

Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 30. Juni 2026

Die Bewertung von Vermögensgegenständen des Sondervermögens sowie die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt gemäß den Vorgaben von KAGB und KARBV.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile der einzelnen Anteilklassen ermittelt die ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten („Nettoinventarwert“). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert. Der Anteilwert wird für jede Anteilklasse gesondert errechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Der Wert für die Anteile des Fonds wird an allen Bankarbeits- und Börsentagen, die zugleich Bankarbeitstage und Börsentage in Frankfurt am Main und Luxemburg sind, ermittelt. Die Berechnung des Anteilwerts an Feiertagen findet gemäß den Vorgaben aus dem Verkaufsprospekt statt.

Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

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 nachprüfbaren 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).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds 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 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 Fonds 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.

Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

Die Verwaltungsgesellschaft wendet für den Fonds mindestens zwei Liquiditäts-Managementinstrumente wie bspw. Rücknahmebeschränkung, Verlängerung der Rückgabefrist, Rückgabegebühr, Swing Pricing oder Dual Pricing, Verwässerungsschutzgebühr sowie Sachauskehr an. Die zur Anwendung kommenden Liquiditäts-Managementinstrumente werden in den Besonderen Anlagebedingungen des Fonds beschrieben.

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

Angaben gemäß Derivate-Verordnung	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	96,72 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Angaben zur Transparenz

Im Rahmen der Tätigkeit des Sondervermögens bestanden für den abgelaufenen Berichtszeitraum keine Vereinbarungen über die Zahlung von „Soft Commissions“ oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für den abgelaufenen Berichtszeitraum Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.