



Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2022

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



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Zentralverwaltungsstelle

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

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

Mit Wirkung zum 31. Dezember 2022 wurde die Verwaltung des Sondervermögens von der LOYS Investment S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach auf die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach übertragen. Der Grund für diese Entscheidung ist die Tatsache, dass die Verwaltungsgesellschaft LOYS Investment S.A. die Geschäftstätigkeit einstellt. Die Ausrichtung der Teilfonds, das Fondsmanagement sowie die Strategie bleiben hiervon unberührt. Mit dem Wechsel der Verwaltung sind weitere Änderungen verbunden, die der Mitteilung an die Aktionäre entnommen werden können.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

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

Aus dem Zusammenschluss von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG und Bankhaus Lampe KG ist zum 1. Januar 2022 das neue Bankhaus Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG hervorgegangen.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.



Management und Verwaltung	4
Bericht des Fondsmanagers	5
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	6
LOYS Sicav - LOYS Global	10
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global	21
LOYS Sicav Konsolidierung	31
Bericht des réviseur d'entreprises agréé	35
Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	38
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	40



Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

LOYS Sicav

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Vorsitzender

Dr. Heiko de Vries

Mitglied des Aufsichtsrates der LOYS AG

Mitglieder

Frank Trzewik

Vorstand der LOYS AG

Christoph Kraiker (bis 31.12.2022)

Vorstand der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

Ansgar Billen (ab 01.01.2023)

Directors' Office

Hauck & Aufhäuser Alternative Investment Services S.A.

Verwaltungsgesellschaft

LOYS Investment S.A. (bis 30.12.2022)

R.C.S. Luxembourg B207585

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2021: EUR 500.000

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (ab 31.12.2022)

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

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

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG (bis 31.12.2022)

Börsenstrasse 16, CH-8022 Zürich

Telco AG (ab 01.01.2023)

Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG (bis 31.12.2022)

Leutschenbachstraße 50, CH-8050 Zürich

1741 Fund Solutions AG (ab 01.01.2023)

Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Fondsmanager und Vertriebsstelle

LOYS AG

Heiligengeiststraße 6-8, D-26121 Oldenburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé

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

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Bericht des Fondsmanagers

Rückblick

Das Jahr 2022 stand im Zeichen dreier Problemkreise, die miteinander verwoben sind und das Finanzmarktgeschehen stark negativ tangiert haben. Als erstes ist dabei an den kriegerischen Überfall Russlands auf die Ukraine im Februar 2022 zu denken. Dieser Krieg führte zu einer Sanktionspolitik der westlichen Staaten, die zum Ziel hatte, die russische Wirtschaft zu schwächen. Im Gefolge der Sanktionen kam der gegenseitige Handel fast zum Erliegen und brachte die Gefahr einer Unterversorgung mit Erdöl und Erdgas mit sich. Dadurch wurde der zweite Problemkreis – die Inflation – weiter angeheizt und führte in Europa zu zweistelligen Geldentwertungsraten. Die hohe Inflation wiederum veranlasste die meisten Notenbanken der Welt, die Leitzinsen rasch und deutlich anzuheben, womit der dritte Problemkreis benannt ist. Die ansteigenden Zinsen zeitigten gravierende Auswirkungen auf alle Anleihegattungen und sorgten auf den Anleihen-, Immobilien- und Aktienmärkten für Kurseinbrüche.

Entwicklung

Der Kapitalmarktjahrgang wird angesichts eines seit Jahrzehnten nicht mehr gesehenen Kursverfalls bei langlaufenden Anleihen als Crash-Jahrgang in die Annalen eingehen. Bei Anleihen mit langen Laufzeiten waren Kurseinbrüche von 20 % und mehr die Regel. Der REX-P Index, der die durchschnittliche Wertentwicklung deutscher Staatsanleihen (AAA-Bewertung und mittlere Laufzeit) misst, brach um fast 12 % ein. Viel gewaltiger fiel der Crash bei Langläufern aus. Die am 31. August 2021 zu 100 EUR begebene deutsche Bundesanleihe mit Tilgungsdatum 15.08.2052 und einem Zinskupon von Null büßte fast die Hälfte ihres Wertes ein und notierte zum Jahresultimo bei 53 EUR. Noch radikaler wütete der Crash bei hundertjährigen Anleihen wie etwa der Österreich-Anleihe mit Tilgungsdatum 30. Juni 2120 und einem Zinskupon von 0,85 %. Dieses Staatspapier fiel binnen zwei Jahren von 132 auf zuletzt 46 zurück. Derartige Staatsanleihen weisen indessen sehr gute Beurteilungen durch die bekannten Ratingagenturen auf. Schaut man sodann auf Unternehmensanleihen, welche von den Ratingagenturen als investierbar eingestuft werden, dann ergeben sich noch heftigere Einbrüche. Im Segment der „Schrottanleihen“ hat das Jahr 2022 nachgerade eine apokalyptische Kursentwicklung mit sich gebracht.

Aber auch die Aktienmärkte mussten angesichts der deutlich verteuerten Finanzierungsbedingungen deutliche Einbußen hinnehmen. Vor allem die vormalig überbeliebten Technologieaktien gaben im Jahresverlauf erheblich nach. Selbst Apple, Meta, Alphabet und Amazon gerieten aufgrund zurückgehender Wachstumsraten in den Abwärtssog. Kaum ein Sektor konnte sich der Abwärtsspirale entziehen. Eine große Ausnahme boten Energieaktien, die per saldo von den Preissteigerungen bei Kohle, Uran, Öl, Strom und Erdgas profitieren konnten.

Ein schwieriges Jahr hatte auch die Gemeinschaftswährung Euro, denn das schnellere amerikanische Zinsanhebungstempo verschaffte dem US-Dollar eine hohe Zinsdifferenz zum Euro, die sich erst am Jahresende etwas einebnete.

Die Aktienklassen der Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global und LOYS Sicav - LOYS Aktien Global verzeichneten im Geschäftsjahr folgende Wertentwicklungen.

LOYS Sicav - LOYS Global P	-15,98 %
LOYS Sicav - LOYS Global I	-15,33 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN	-16,58 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN	-15,72 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P	-20,48 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I	-19,75 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S	-19,63 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN	-20,16 %

Ausblick

Die benannten Entwicklungen sorgten in ihrer Summe für eine pessimistische Finanzmarktstimmung, die ihrerseits negative Konjunkturerwartungen zur Folge hatte. In den Herbstmonaten des Jahres 2022 gingen Volkswirte recht übereinstimmend von einer bevorstehenden Rezession in den USA und Europa aus. Dabei wurde vor allem auch die deutsche Wirtschaft angesichts der hohen Abhängigkeit von importierter Energie unvoreilhaft beurteilt. Erst zum Jahresende hin hellte sich die Stimmung etwas auf, nachdem die Inflation ihren Scheitelpunkt überschritten hatte und viele Unternehmen einigermaßen robuste Zahlenwerke vorlegten. Immerhin sorgen die gefallen Kurse des Jahres für einigermaßen attraktive Aktienbewertungen, so dass im Jahr 2023 positive Kursentwicklungen durchaus wahrscheinlich sind.



Erläuterungen zu den Vermögensübersichten

zum 31. Dezember 2022

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften 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) Ziefondsanteile 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 der Gesellschaft abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Gesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der 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.

Mit Wirkung zum 31. Dezember 2022 wurde die Verwaltung des Sondervermögens von der LOYS Investment S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach auf die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach übertragen. Der Grund für diese Entscheidung ist die Tatsache, dass die Verwaltungsgesellschaft LOYS Investment S.A. die Geschäftstätigkeit einstellt. Die Ausrichtung der Teilfonds, das Fondsmanagement sowie die Strategie bleiben hiervon unberührt. Mit dem Wechsel der Verwaltung sind weitere Änderungen verbunden, die der Mitteilung an die Aktionäre entnommen werden können.

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



Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt

Im Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global waren zum Ende der Berichtsperiode russische Wertpapiere mit einem Gesamtvolumen von EUR 292.353,82 im Bestand. Dies entspricht einem Anteil von 0,14 % des Nettofondsvermögens zum Berichtsstichtag.

Der Wert der russischen Wertpapiere wurde nach den oben genannten Bewertungsgrundsätzen zum Ende des Berichtszeitraums ordnungsgemäß auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

Im Zuge des Ausbruchs des Ukraine-Krieges hat der Fondsmanager jeweils ein Drittel seines Bestandes an russischen Aktien verkauft. In der Position Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5 (US3682872078) erfolgte per Schlusstag 28. Februar 2022 ein Verkauf von 400.000 Stück zu einem Kurs von 2,8084 USD je Aktie. Dabei entstand ein realisierter Aktienkursverlust in Höhe von insgesamt USD 1.801.389,98 (EUR 1.603.516,09).

In der Position LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025 (US69343P1057) erfolgte per Schlusstag 28. Februar 2022 ein Verkauf von 25.000 Stück zu einem Kurs von 21,9238 USD je Aktie. Dabei entstand ein realisierter Aktienkursverlust in Höhe von insgesamt USD 959.417,05 (EUR 854.029,78).

Der weitere 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. Die Bewertung der Papiere erfolgt seitdem gemäß Beschluss des Verwaltungsrats vom 15. März 2022 zu den zuletzt verfügbaren Kursen der regulären Kursquelle.

Name	ISIN	Bestand zum 31.12.2022	Bewertungskurs in USD	Kurswert in USD	Kurswert in EUR
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	800.000,00	0,3900	312.000,00	292.353,82
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	50.000,00	0,0000	0,00	0,00
			Gesamt:	312.000,00	292.353,82

Hinweis zur Fusion von Teilfonds

Der Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Aktien Global („übertragender Teilfonds“) wird aus geschäftsstrategischen Gründen in Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen mit dem Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global („übernehmender Teilfonds“) verschmolzen. Die Verschmelzung erfolgt mit Wirkung zum 22. März 2023 auf Basis der letzten Fondspreisermittlung (21. März 2023). Weitere Details dazu können der Hinweisbekanntmachung an die Aktionäre entnommen werden.



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

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-15,98 %
LOYS Sicav - LOYS Global I / LU0277768098 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-15,33 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-16,58 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-15,72 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P / LU0861001260 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-20,48 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I / LU0861001344 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-19,75 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S / LU0861001427 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-19,63 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN / LU1046407299 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-20,16 %

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 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,80 %
LOYS Sicav - LOYS Global I (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,02 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,44 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,48 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,98 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,08 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	0,94 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,58 %

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 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,80 %
LOYS Sicav - LOYS Global I (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,02 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,44 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,48 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,98 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,08 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	0,94 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,58 %

Performance Fee

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global I (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) *	0,00 %

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

LOYS Sicav - LOYS Global (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	81 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	66 %

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

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



Verwendung der Erträge

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

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

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS Sicav - LOYS Global PAN grundsätzlich ausgeschüttet. Am 29. Dezember 2022 fand eine Zwischenausschüttung in Höhe von EUR 0,58 je Aktie statt. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

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

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

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

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN 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 nichtinstitutioneller Aktienklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Gesellschaftsvermögen zahlbar. Die Einkünfte der Gesellschaft werden in Luxemburg nicht besteuert.

Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibebühren).

LOYS Sicav - LOYS Global (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	270.071,21 EUR
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	122.767,04 EUR



Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

LOYS Sicav - LOYS Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								199.864.244,08	98,86
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Belgien									
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	Stück	1.320.000,00	928.500,00	0,00	EUR	6,24	8.236.800,00	4,07
Brasilien									
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N.	US71654V4086	Stück	395.000,00	419.030,00	-24.030,00	USD	10,65	3.941.857,20	1,95
Bundesrep. Deutschland									
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR	200,90	1.004.500,00	0,50
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	Stück	40.000,00	0,00	0,00	EUR	48,33	1.933.000,00	0,96
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	Stück	450.000,00	0,00	0,00	EUR	10,59	4.764.600,00	2,36
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	Stück	111.800,00	0,00	0,00	EUR	35,18	3.933.124,00	1,95
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	Stück	40.000,00	0,00	-30.000,00	EUR	31,52	1.260.800,00	0,62
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	Stück	110.000,00	0,00	-90.000,00	EUR	9,33	1.026.740,00	0,51
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	Stück	45.000,00	20.000,00	-25.000,00	EUR	30,57	1.375.650,00	0,68
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	Stück	90.000,00	90.000,00	0,00	EUR	20,53	1.847.700,00	0,91
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	60,25	602.500,00	0,30
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	Stück	11.444,00	11.444,00	0,00	EUR	26,77	306.355,88	0,15
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	Stück	714.444,00	413.171,00	0,00	EUR	16,28	11.631.148,32	5,75
Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006052830	Stück	9.973,00	0,00	0,00	EUR	197,00	1.964.681,00	0,97
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588	Stück	377.914,00	377.914,00	0,00	EUR	4,83	1.825.324,62	0,90
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	Stück	110.000,00	0,00	-21.000,00	EUR	41,59	4.574.900,00	2,26
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001	Stück	200.000,00	0,00	0,00	EUR	8,82	1.763.000,00	0,87
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	Stück	10.000,00	25.000,00	-15.000,00	EUR	96,39	963.900,00	0,48
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	Stück	60.000,00	80.000,00	-20.000,00	EUR	17,58	1.054.500,00	0,52
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	Stück	38.697,00	38.697,00	0,00	EUR	54,50	2.108.986,50	1,04
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	Stück	127.950,00	0,00	-20.000,00	EUR	24,22	3.098.949,00	1,53
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	Stück	222.000,00	0,00	0,00	EUR	12,05	2.673.990,00	1,32
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012	Stück	80.000,00	0,00	-21.234,00	EUR	16,34	1.307.200,00	0,65
Dänemark									
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	Stück	800,00	0,00	0,00	DKK	15.620,00	1.680.541,17	0,83



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Frankreich									
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	EUR	155,95	1.091.650,00	0,54
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	Stück	3.000,00	500,00	-1.400,00	EUR	475,50	1.426.500,00	0,71
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	Stück	75.722,00	0,00	-18.264,00	EUR	24,60	1.862.761,20	0,92
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	222,70	668.100,00	0,33
VICAT S.A. Actions Port. EO 4	FR0000031775	Stück	42.644,00	0,00	0,00	EUR	23,45	1.000.001,80	0,49
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	Stück	27.000,00	127.000,00	-100.000,00	EUR	36,53	986.310,00	0,49
Großbritannien									
BP PLC Reg. Shares(spon.ADRs)/6DL-,25	US0556221044	Stück	200.000,00	0,00	-125.100,00	USD	34,93	6.546.101,95	3,24
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	Stück	90.000,00	90.000,00	-101.350,00	GBP	19,11	1.938.352,30	0,96
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813	Stück	75.000,00	75.000,00	0,00	GBP	5,62	474.698,52	0,23
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0005630420	Stück	4.255.081,00	1.137.500,00	-235.000,00	GBP	2,08	9.974.719,35	4,93
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	Stück	160.000,00	40.000,00	-38.245,00	GBP	11,10	2.000.676,21	0,99
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	Stück	330.000,00	50.000,00	-100.000,00	USD	12,19	3.769.396,55	1,86
Israel									
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	US8816242098	Stück	200.000,00	0,00	-100.000,00	USD	9,12	1.709.145,43	0,85
Italien									
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	Stück	345.000,00	75.000,00	-29.266,00	EUR	13,29	4.583.670,00	2,27
Japan									
Aeon Delight Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3389700000	Stück	53.800,00	0,00	-51.800,00	JPY	3.030,00	1.157.605,45	0,57
BML Inc. Registered Shares o.N.	JP3799700004	Stück	64.800,00	200,00	-36.000,00	JPY	3.355,00	1.543.843,20	0,76
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	Stück	30.000,00	0,00	0,00	JPY	4.691,00	999.360,89	0,49
CKD Corp. Registered Shares o.N.	JP3346800000	Stück	50.000,00	0,00	-73.700,00	JPY	1.879,00	667.163,76	0,33
Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754500001	Stück	72.500,00	0,00	0,00	JPY	916,00	471.594,94	0,23
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007	Stück	80.000,00	0,00	-170.000,00	JPY	1.058,00	601.050,99	0,30
Lintec Corp. Registered Shares o.N.	JP3977200009	Stück	35.000,00	0,00	-42.800,00	JPY	2.147,00	533.624,49	0,26
Modec Inc. Registered Shares o.N.	JP3888250002	Stück	143.200,00	0,00	-133.700,00	JPY	1.362,00	1.385.019,17	0,69
Nohmi Bosai Ltd. Registered Shares o.N.	JP3759800000	Stück	63.900,00	6.400,00	0,00	JPY	1.586,00	719.680,44	0,36
Proto Corp. Registered Shares o.N.	JP3833740008	Stück	109.500,00	92.000,00	-113.800,00	JPY	1.239,00	963.432,04	0,48
SHOEI CO. LTD. Registered Shares o.N.	JP3360900009	Stück	51.800,00	0,00	-28.200,00	JPY	5.130,00	1.887.047,29	0,93
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	Stück	20.000,00	6.000,00	-6.000,00	JPY	10.035,00	1.425.223,69	0,70
Tadano Ltd. Registered Shares o.N.	JP3465000002	Stück	158.400,00	0,00	0,00	JPY	917,00	1.031.478,48	0,51
Taiko Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3442200006	Stück	154.800,00	0,00	-42.400,00	JPY	394,00	433.114,61	0,21
Takeuchi MFG Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3462660006	Stück	181.300,00	21.300,00	-60.000,00	JPY	2.914,00	3.751.656,01	1,86
Toagosei Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3556400004	Stück	92.700,00	0,00	-207.300,00	JPY	1.112,00	732.015,34	0,36
Kaimaninseln									
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	Stück	12.000,00	24.000,00	-12.000,00	USD	88,09	990.517,24	0,49



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Niederlande									
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	NL0010776944	Stück	707.593,00	311.449,00	-241.762,00	EUR	9,58	6.778.740,94	3,35
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	Stück	120.000,00	47.000,00	0,00	EUR	14,00	1.680.480,00	0,83
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360	Stück	128.123,00	15.145,00	0,00	EUR	25,90	3.318.385,70	1,64
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360	Stück	203.156,00	183.156,00	0,00	GBP	22,24	5.092.065,19	2,52
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618	Stück	150.000,00	10.059,00	-83.059,00	EUR	14,66	2.199.000,00	1,09
Norwegen									
Atea ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0004822503	Stück	523.989,00	768.909,00	-244.920,00	NOK	114,00	5.680.691,75	2,81
Schweden									
AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.	SE0007897079	Stück	2.340.000,00	2.070.000,00	-100.000,00	SEK	44,64	9.391.515,43	4,65
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273	Stück	394.148,00	414.000,00	-19.852,00	SEK	203,80	7.222.027,54	3,57
Schweiz									
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	CH0303692047	Stück	689.475,00	291.576,00	0,00	EUR	10,10	6.963.697,50	3,44
Spanien									
Tecnicas Reunidas S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0178165017	Stück	157.102,00	40.000,00	-31.616,00	EUR	9,12	1.432.770,24	0,71
Südkorea									
Bing-Grae Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7005180005	Stück	44.372,00	0,00	-1.661,00	KRW	39.250,00	1.296.827,93	0,64
Hankook Tire&Technology Co.Ltd Registered Shares SW 500	KR7161390000	Stück	154.317,00	0,00	0,00	KRW	31.150,00	3.579.361,08	1,77
SK Square Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7402340004	Stück	47.000,00	47.000,00	0,00	KRW	33.550,00	1.174.151,32	0,58
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)5/9/SW 500	US78440P3064	Stück	143.190,00	0,00	-28.188,00	USD	20,59	2.762.633,15	1,37
USA									
Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001	US09215C1053	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	USD	61,75	867.925,41	0,43
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	US29261A1007	Stück	25.000,00	0,00	-40.000,00	USD	59,81	1.401.096,33	0,69
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01	US29332G1022	Stück	7.295,00	29.000,00	-21.705,00	USD	13,16	89.957,08	0,04
Federated Hermes Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US3142111034	Stück	153.720,00	0,00	-20.000,00	USD	36,31	5.230.109,82	2,59
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	Stück	50.000,00	50.000,00	0,00	USD	39,35	1.843.609,45	0,91
Shutterstock Inc. Registered Shares DL -,01	US8256901005	Stück	24.310,00	24.310,00	0,00	USD	52,72	1.200.921,29	0,59
Thor Industries Inc. Registered Shares DL -,10	US8851601018	Stück	29.000,00	29.000,00	0,00	USD	75,49	2.051.358,70	1,01
Österreich									
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	151,20	453.600,00	0,22
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	Stück	49.578,00	0,00	-10.422,00	EUR	24,78	1.228.542,84	0,61
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578	Stück	168.913,00	94.913,00	0,00	EUR	14,30	2.415.455,90	1,19
Großbritannien									
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00BVFZV34	Stück	475.000,00	550.000,00	-75.000,00	GBP	3,76	2.010.706,64	0,99



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
nicht notiert									
Aktien									
Russland									
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	Stück	800.000,00	0,00	-400.000,00	USD	0,39	292.353,82	0,14
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	Stück	50.000,00	0,00	-25.000,00	USD	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben								2.477.778,05	1,23
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-1.235.945,09			EUR		-1.235.945,09	-0,61
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			75.228,32			DKK		10.117,18	0,01
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			5.462,71			GBP		6.156,55	0,00
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			10.339.210,76			NOK		983.244,65	0,49
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			53.915,80			SEK		4.847,43	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.828,17			AUD		1.797,32	0,00
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			6.344,02			CHF		6.425,95	0,00
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			97.282,41			HKD		11.677,51	0,01
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			65.095.428,00			JPY		462.259,82	0,23
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.376.864,35			USD		2.227.196,73	1,10
Sonstige Vermögensgegenstände								176.962,82	0,09
Dividendenansprüche			165.652,35			EUR		165.652,35	0,08
Zinsansprüche aus Bankguthaben			11.310,47			EUR		11.310,47	0,01
Gesamttaktiva								202.518.984,95	100,17



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten								-342.938,00	-0,17
aus									
Fondsmanagementvergütung			-137.724,65			EUR		-137.724,65	-0,07
Prüfungskosten			-17.696,55			EUR		-17.696,55	-0,01
Risikomanagementvergütung			-850,00			EUR		-850,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-7.900,55			EUR		-7.900,55	0,00
Taxe d'abonnement			-25.275,16			EUR		-25.275,16	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-125,00			EUR		-125,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-95.368,37			EUR		-95.368,37	-0,05
Verwahrstellenvergütung			-5.372,16			EUR		-5.372,16	0,00
Verwaltungsvergütung			-27.427,12			EUR		-27.427,12	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-25.198,44			EUR		-25.198,44	-0,01
Gesamtpassiva								-342.938,00	-0,17
Fondsvermögen								202.176.046,95	100,00**
Inventarwert je Aktie P		EUR						26,65	
Inventarwert je Aktie I		EUR						1.006,96	
Inventarwert je Aktie PAN		EUR						22,58	
Inventarwert je Aktie ITN		EUR						512,83	
Umlaufende Aktien P		STK						6.758.011,730	
Umlaufende Aktien I		STK						17.464,955	
Umlaufende Aktien PAN		STK						189.994,722	
Umlaufende Aktien ITN		STK						367,658	

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1,5736	per 30.12.2022 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8873	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4357	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,3308	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	140,8200	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,5154	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,1226	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9873	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.342,9700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0672	= 1 Euro (EUR)



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 Schuldscheinanleihen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144	GBP	50.000,00	-50.000,00
Biprogy Inc. Registered Shares o.N.	JP3754200008	JPY	0,00	-128.800,00
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3830000000	JPY	0,00	-80.000,00
Cementir Holding N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0013995087	EUR	18.216,00	-18.216,00
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	EUR	0,00	-2.000,00
Daicel Corp. Registered Shares o.N.	JP3485800001	JPY	0,00	-200.000,00
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	GBP	0,00	-31.420,00
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. EO 1,5	IT0003115950	EUR	12.500,00	-12.500,00
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	EUR	0,00	-15.000,00
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	EUR	0,00	-360.000,00
DFDS A/S Indehaver Aktier DK 20	DK0060655629	DKK	20.000,00	-20.000,00
Dr. Hönle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005157101	EUR	0,00	-72.090,00
Eiken Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160700005	JPY	7.700,00	-43.500,00
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	USD	0,00	-35.000,00
Genpact Ltd. Registered Shares DL 0,01	BMG3922B1072	USD	22.021,00	-67.021,00
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076	USD	0,00	-20.000,00
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	EUR	0,00	-20.000,00
INDUS Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006200108	EUR	0,00	-82.792,00
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008	JPY	0,00	-23.700,00
Net One Systems Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3758200004	JPY	32.100,00	-32.100,00
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	USD	11.000,00	-11.000,00
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	GBP	15.000,00	-15.000,00
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	EUR	0,00	-30.000,00
Sumitomo Rubber Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3404200002	JPY	0,00	-127.700,00
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	EUR	0,00	-187.000,00
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	EUR	0,00	-400.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	GBP	0,00	-85.000,00
andere Wertpapiere (Genussscheine)				
Roche Holding AG - Genussrecht/-schein - 0,000	CH0012032048	CHF	0,00	-4.000,00
Sonstige Märkte				
Aktien				
Rolls Royce Holdings PLC N.C.Red.Prf.Shs LS-,001	GB00B669WX96	GBP	0,00	-20.700.000,00
nicht notiert				
Aktien				
Be Shaping the Future S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0001479523	EUR	470.810,00	-983.274,00
Kintetsu World Express Inc. Registered Shares o.N.	JP3262900008	JPY	0,00	-148.500,00
LeoVegas AB Namn-Aktier o.N.	SE0008091904	SEK	0,00	-630.000,00
Renewable Energy Group Inc. Reg. Shares (new) DL -,0001	US75972A3014	USD	0,00	-60.000,00
Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005252140	EUR	0,00	-1.481.873,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 gliedert sich wie folgt:

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse I in EUR	Aktienklasse PAN in EUR	Aktienklasse ITN in EUR	Summe* in EUR
I. Erträge					
Zinsen aus Bankguthaben	36.596,28	3.568,74	891,26	36,18	41.092,46
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	5.080.056,47	516.972,69	124.202,05	4.508,26	5.725.739,47
Sonstige Erträge	57,15	5,86	1,37	0,05	64,43
Erträge aus Wertpapierleihe	7.731,23	812,01	189,18	6,27	8.738,69
Ordentlicher Ertragsausgleich	-125.830,19	-35.485,94	-2.699,63	668,03	-163.347,73
Summe der Erträge	4.998.610,94	485.873,36	122.584,23	5.218,79	5.612.287,32
II. Aufwendungen					
Verwaltungsvergütung	-307.343,48	-31.177,16	-7.498,06	-270,25	-346.288,95
Verwahrstellenvergütung	-59.316,66	-6.016,90	-1.447,02	-51,37	-66.831,95
Depotgebühren	-77.678,51	-7.769,08	-1.892,22	-61,77	-87.401,58
Taxe d'abonnement	-90.207,82	-9.219,65	-2.194,54	-83,55	-101.705,56
Prüfungskosten	-16.647,44	-1.686,03	-406,17	-14,80	-18.754,44
Druck- und Veröffentlichungskosten	-87.049,77	-8.727,29	-2.124,00	-81,14	-97.982,20
Risikomanagementvergütung	-7.103,95	-716,28	-173,35	-6,42	-8.000,00
Sonstige Aufwendungen	-39.527,36	-4.097,11	-967,60	-34,08	-44.626,15
Transfer- und Registerstellenvergütung	-65.709,79	-10.142,71	-13.089,05	-1.540,13	-90.481,68
Zinsaufwendungen	-140.505,37	-14.190,38	-3.428,82	-127,89	-158.252,46
Vergütung Verwaltungsrat	-1.883,41	-197,63	-46,05	-1,46	-2.128,55
Fondsmanagementvergütung	-1.538.697,60	-117.059,46	-56.306,18	-350,78	-1.712.414,02
Vertriebsstellenvergütung	-1.154.023,22	0,00	-28.153,06	0,00	-1.182.176,28
Ordentlicher Aufwandsausgleich	98.010,32	14.191,21	2.579,33	-358,34	114.422,52
Summe der Aufwendungen	-3.487.684,06	-196.808,47	-115.146,79	-2.981,98	-3.802.621,30
III. Ordentliches Nettoergebnis					1.809.666,02
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne					24.332.595,23
Realisierte Verluste					-15.969.664,43
Außerordentlicher Ertragsausgleich					-84.937,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften					8.277.992,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					10.087.658,93
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					-5.399.986,78
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					-45.390.277,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					-50.790.264,58
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres					-40.702.605,65

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



Entwicklung des Fondsvermögens LOYS Sicav - LOYS Global

für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	257.099.902,06
Zwischenausschüttung	-110.196,94
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-14.244.915,62
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	17.887.877,91
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-32.132.793,53
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	133.863,10
Ergebnis des Geschäftsjahres	-40.702.605,65
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	-5.399.986,78
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-45.390.277,80
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	202.176.046,95



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

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse I in EUR	Aktienklasse PAN in EUR	Aktienklasse ITN in EUR
zum 31.12.2022				
Fondsvermögen	180.111.096,33	17.586.474,42	4.289.930,07	188.546,13
Umlaufende Aktien	6.758.011,730	17.464,955	189.994,722	367,658
Inventarwert je Aktie	26,65	1.006,96	22,58	512,83
zum 31.12.2021				
Fondsvermögen	228.058.424,29	23.338.838,15	5.551.923,40	150.716,22
Umlaufende Aktien	7.188.673,290	19.624,857	200.031,237	247,688
Inventarwert je Aktie	31,72	1.189,25	27,76	608,49
zum 31.12.2020				
Fondsvermögen	205.258.380,58	46.542.070,40	9.547.675,48	242.815,17
Umlaufende Aktien	7.536.028,037	46.084,299	389.774,004	462,000
Inventarwert je Aktie	27,24	1.009,93	24,50	525,57
zum 31.12.2019				
Fondsvermögen	269.897.733,18	73.339.852,82	10.533.237,61	68.518,83
Umlaufende Aktien	9.079.656,900	67.162,201	383.553,083	120,000
Inventarwert je Aktie	29,73	1.091,98	27,46	570,99

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

LOYS Sicav - LOYS Aktien Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								68.067.093,64	99,30
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Belgien									
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	Stück	467.103,00	210.000,00	0,00	EUR	6,24	2.914.722,72	4,25
Bundesrep. Deutschland									
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	Stück	55.000,00	42.000,00	0,00	EUR	20,53	1.129.150,00	1,65
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	Stück	234.967,00	144.870,00	-34.136,00	EUR	16,28	3.825.262,76	5,58
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588	Stück	770.943,00	255.000,00	-255.000,00	EUR	4,83	3.723.654,69	5,43
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	Stück	240.000,00	20.000,00	-10.000,00	EUR	12,05	2.890.800,00	4,22
Curaçao									
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	Stück	17.000,00	33.000,00	-16.000,00	USD	53,46	851.592,95	1,24
Frankreich									
Nexity Actions au Porteur EO 5	FR0010112524	Stück	34.291,00	0,00	0,00	EUR	26,06	893.623,46	1,30
Großbritannien									
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	Stück	33.000,00	33.000,00	0,00	GBP	19,11	710.729,18	1,04
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0005630420	Stück	1.380.449,00	234.000,00	-667.658,00	GBP	2,08	3.236.035,07	4,72
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	Stück	30.000,00	0,00	-30.000,00	GBP	11,10	375.126,79	0,55
Irland									
DOLE PLC Registered Shares DL -,01	IE0003LFZ4U7	Stück	100.000,00	0,00	-27.142,00	USD	9,65	904.235,38	1,32
Italien									
Tinexta S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005037210	Stück	25.000,00	35.000,00	-10.000,00	EUR	22,80	570.000,00	0,83
Japan									
BML Inc. Registered Shares o.N.	JP3799700004	Stück	16.600,00	0,00	-23.400,00	JPY	3.355,00	395.490,70	0,58
Internet Initiative Japan Inc. Registered Shares o.N.	JP3152820001	Stück	20.000,00	13.900,00	-23.900,00	JPY	2.450,00	347.961,94	0,51
Itochu Techno-Solutions Corp. Registered Shares o.N.	JP3143900003	Stück	15.000,00	0,00	-17.600,00	JPY	3.070,00	327.013,21	0,48
Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754500001	Stück	143.300,00	13.800,00	-50.800,00	JPY	916,00	932.131,80	1,36
Nohmi Bosai Ltd. Registered Shares o.N.	JP3759800000	Stück	24.600,00	0,00	-61.100,00	JPY	1.586,00	277.060,08	0,40
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005	Stück	25.000,00	0,00	0,00	JPY	3.115,00	553.010,94	0,81
NTT Data Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000	Stück	30.000,00	20.000,00	-30.000,00	JPY	1.932,00	411.589,26	0,60
OBIC Business Consultants Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173500004	Stück	34.000,00	0,00	-6.000,00	JPY	4.295,00	1.036.997,59	1,51



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	Stück	15.000,00	5.000,00	0,00	JPY	10.035,00	1.068.917,77	1,56
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	JPY	7.998,00	567.959,10	0,83
Techmatrix Corp. Registered Shares o.N.	JP3545130001	Stück	51.500,00	0,00	-50.100,00	JPY	1.839,00	672.550,06	0,98
Kaimaninseln									
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	Stück	29.300,00	5.000,00	-2.200,00	USD	88,09	2.418.512,93	3,53
Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001	KYG872641009	Stück	62.787,00	83.000,00	-101.000,00	USD	30,77	1.810.303,59	2,64
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094	Stück	33.000,00	0,00	0,00	USD	42,36	1.309.857,57	1,91
Kanada									
Magellan Aerospace Corp. Registered Shares o.N.	CA5589122004	Stück	134.400,00	0,00	0,00	CAD	10,00	929.492,72	1,36
Niederlande									
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	NL0010776944	Stück	150.000,00	73.000,00	-273.778,00	EUR	9,58	1.437.000,00	2,10
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416	Stück	195.539,00	0,00	-161.579,00	EUR	1,70	332.514,07	0,49
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360	Stück	46.444,00	4.436,00	0,00	EUR	25,90	1.202.899,60	1,75
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360	Stück	42.000,00	32.000,00	0,00	GBP	22,24	1.052.721,74	1,54
Norwegen									
Bouvet ASA Navne-Aksjer NK 0,10	NO0010360266	Stück	225.474,00	337.000,00	-111.526,00	NOK	60,00	1.286.535,94	1,88
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800	Stück	89.035,00	0,00	-43.632,00	NOK	132,00	1.117.657,91	1,63
Schweden									
AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.	SE0007897079	Stück	780.000,00	980.000,00	-200.000,00	SEK	44,64	3.130.505,14	4,57
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273	Stück	63.500,00	63.500,00	0,00	SEK	203,80	1.163.519,16	1,70
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07	SE0015346135	Stück	450.000,00	180.000,00	-80.000,00	SEK	17,52	708.830,26	1,03
Schweiz									
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	CH0303692047	Stück	332.378,00	0,00	-35.000,00	EUR	10,10	3.357.017,80	4,90
Spanien									
Prosegur Cash S.A. Acciones Nom.144A EO-,02	ES0105229001	Stück	1.093.686,00	0,00	0,00	EUR	0,60	654.024,23	0,95
USA									
2U Inc. Registered Shares DL -,001	US90214J1016	Stück	122.800,00	45.000,00	-22.200,00	USD	6,27	721.473,01	1,05
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	Stück	1.500,00	2.500,00	-1.000,00	USD	336,53	473.008,81	0,69
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	Stück	23.000,00	22.050,00	-250,00	USD	88,23	1.901.508,62	2,77
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	Stück	9.000,00	9.000,00	-10.000,00	USD	50,97	429.844,45	0,63
Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001	US09215C1053	Stück	32.000,00	13.000,00	-2.000,00	USD	61,75	1.851.574,21	2,70
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	Stück	6.000,00	2.000,00	-6.000,00	USD	122,18	686.919,04	1,00
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	US29261A1007	Stück	11.000,00	0,00	-49.000,00	USD	59,81	616.482,38	0,90
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01	US29332G1022	Stück	7.500,00	7.500,00	0,00	USD	13,16	92.485,01	0,13
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	Stück	7.000,00	12.000,00	-9.000,00	USD	119,78	785.663,42	1,15
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	Stück	19.000,00	0,00	0,00	USD	26,43	470.549,10	0,69
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004	Stück	2.000,00	0,00	0,00	USD	11,12	20.839,58	0,03



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	Stück	7.000,00	2.000,00	0,00	USD	120,34	789.336,58	1,15
Mitek Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6067102003	Stück	120.777,00	42.820,00	0,00	USD	9,69	1.096.635,24	1,60
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	Stück	22.000,00	13.500,00	-1.500,00	USD	71,22	1.468.178,41	2,14
PetIQ Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US71639T1060	Stück	145.000,00	103.200,00	-13.166,00	USD	9,22	1.252.717,39	1,83
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	Stück	12.500,00	5.500,00	0,00	USD	132,59	1.553.012,56	2,27
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021	Stück	4.000,00	0,00	-8.000,00	USD	122,76	460.119,94	0,67
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578	Stück	58.447,00	16.120,00	-11.000,00	EUR	14,30	835.792,10	1,22
Großbritannien									
GB Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006870611	Stück	390.000,00	356.208,00	-110.000,00	GBP	3,15	1.383.658,29	2,02
Learning Technolog.Group PLC Registered Shares LS -,00375	GB00B4T7HX10	Stück	500.000,00	500.000,00	0,00	GBP	1,15	650.287,39	0,95
Bankguthaben								566.905,90	0,83
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-4.282.600,15			EUR		-4.282.600,15	-6,25
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-1.202.897,38			GBP		-1.355.682,84	-1,98
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-11.115.970,48			NOK		-1.057.113,42	-1,54
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-10.228.752,84			SEK		-919.640,99	-1,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			134,57			AUD		85,52	0,00
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			5.064,46			CAD		3.502,51	0,01
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-3.625,74			CHF		-3.672,57	-0,01
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			684.498.934,00			JPY		4.860.807,66	7,09
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			3.544.406,18			USD		3.321.220,18	4,85



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände								26.610,25	0,04
Dividendenansprüche			17.359,40			EUR		17.359,40	0,03
Zinsansprüche aus Bankguthaben			9.250,85			EUR		9.250,85	0,01
Gesamtaktiva								68.660.609,79	100,17
Verbindlichkeiten								-114.863,18	-0,17
aus									
Fondsmanagementvergütung			-38.097,29			EUR		-38.097,29	-0,06
Prüfungskosten			-17.696,54			EUR		-17.696,54	-0,03
Risikomanagementvergütung			-850,00			EUR		-850,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-5.597,40			EUR		-5.597,40	-0,01
Taxe d'abonnement			-8.569,29			EUR		-8.569,29	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-125,00			EUR		-125,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-3.844,58			EUR		-3.844,58	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-1.817,47			EUR		-1.817,47	0,00
Verwaltungsvergütung			-9.278,73			EUR		-9.278,73	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-28.986,88			EUR		-28.986,88	-0,04
Gesamtpassiva								-114.863,18	-0,17
Fondsvermögen								68.545.746,61	100,00**
Inventarwert je Aktie P		EUR						45,92	
Inventarwert je Aktie I		EUR						1.094,38	
Inventarwert je Aktie S		EUR						33,87	
Inventarwert je Aktie ITN		EUR						832,90	
Umlaufende Aktien P		STK						161.585,864	
Umlaufende Aktien I		STK						28.515,782	
Umlaufende Aktien S		STK						602.541,392	
Umlaufende Aktien ITN		STK						11.420,000	

**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)

Australische Dollar	AUD	1,5736	per 30.12.2022 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8873	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	140,8200	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4460	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,5154	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,1226	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9873	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0672	= 1 Euro (EUR)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS Sicav - LOYS Aktien 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				
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	EUR	3.000,00	-3.000,00
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003755692	EUR	0,00	-460.000,00
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	USD	0,00	-4.500,00
Biprogy Inc. Registered Shares o.N.	JP3754200008	JPY	0,00	-59.800,00
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	USD	100,00	-100,00
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	GBP	0,00	-200.000,00
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	USD	0,00	-15.000,00
CAE Inc. Registered Shares o.N.	CA1247651088	CAD	50.000,00	-50.000,00
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	CAD	0,00	-700,00
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468	USD	4.000,00	-12.000,00
DFDS A/S Indehaver Aktier DK 20	DK0060655629	DKK	0,00	-50.000,00
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0016828511	SEK	20.000,00	-20.000,00
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	USD	0,00	-20.000,00
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	EUR	0,00	-35.000,00
Genpact Ltd. Registered Shares DL 0,01	BMG3922B1072	USD	0,00	-38.000,00
Glory Ltd. Registered Shares o.N.	JP3274400005	JPY	0,00	-43.200,00
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076	USD	0,00	-50.000,00
Huron Consulting Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4474621020	USD	5.000,00	-25.159,00
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	USD	0,00	-10.000,00
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01	US4990491049	USD	10.000,00	-30.000,00
Konami Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007	JPY	0,00	-8.200,00
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	GBP	0,00	-20.000,00
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094	USD	0,00	-20.000,00
Morinaga & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3926400007	JPY	0,00	-38.500,00
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	EUR	15.789,00	-15.789,00
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	NOK	20.000,00	-20.000,00
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	EUR	10.000,00	-10.000,00
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	EUR	10.000,00	-10.000,00
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)5/9/SW 500	US78440P3064	USD	0,00	-16.398,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
technotrans SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYGA7	EUR	7.410,00	-96.233,00
TMX Group Ltd. Registered Shares o.N.	CA87262K1057	CAD	0,00	-15.800,00
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	EUR	16.000,00	-16.000,00
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	USD	0,00	-8.000,00
WNS (Holdings) Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs) LS -,01	US92932M1018	USD	0,00	-25.000,00
nicht notiert				
Aktien				
Be Shaping the Future S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0001479523	EUR	200.000,00	-1.461.151,00
MAX Automation SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQRX9	EUR	735.943,00	-735.943,00
Stillfront Group AB Anrechte	SE0017564016	SEK	350.000,00	-350.000,00
Stillfront Group AB Namn-Aktier (Em. 02/2022)	SE0017564024	SEK	105.000,00	-105.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 gliedert sich wie folgt:

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse I in EUR	Aktienklasse S in EUR	Aktienklasse ITN in EUR	Summe* in EUR
I. Erträge					
Zinsen aus Bankguthaben	3.393,50	14.191,99	9.139,54	4.270,45	30.995,48
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	127.931,23	576.463,46	366.549,64	164.137,13	1.235.081,46
Ordentlicher Ertragsausgleich	-5.330,68	-63.682,41	-31.384,70	-7.306,98	-107.704,77
Summe der Erträge	125.994,05	526.973,04	344.304,48	161.100,60	1.158.372,17
II. Aufwendungen					
Verwaltungsvergütung	-13.436,79	-62.923,69	-40.172,93	-17.284,75	-133.818,16
Verwahrstellenvergütung	-2.593,12	-12.141,65	-7.751,92	-3.335,76	-25.822,45
Depotgebühren	-2.869,24	-17.056,17	-9.815,50	-3.749,26	-33.490,17
Taxe d'abonnement	-3.974,57	-17.566,00	-11.905,38	-5.030,97	-38.476,92
Prüfungskosten	-1.940,66	-8.730,78	-5.608,16	-2.474,82	-18.754,42
Druck- und Veröffentlichungskosten	-9.114,25	-40.203,65	-25.895,06	-11.612,11	-86.825,07
Risikomanagementvergütung	-834,05	-3.714,15	-2.388,67	-1.063,12	-7.999,99
Sonstige Aufwendungen	-4.268,07	-19.473,58	-13.791,35	-5.451,67	-42.984,67
Performance Fee	-0,02	0,00	0,00	0,00	-0,02
Transfer- und Registerstellenvergütung	-9.154,21	-5.949,51	-4.949,06	-1.697,22	-21.750,00
Zinsaufwendungen	-21.968,94	-97.029,69	-62.719,86	-28.001,10	-209.719,59
Vergütung Verwaltungsrat	-197,35	-1.000,34	-669,30	-261,56	-2.128,55
Fondsmanagementvergütung	-67.265,19	-236.220,40	-113.112,05	-118.976,39	-535.574,03
Vertriebsstellenvergütung	-50.448,92	0,00	0,00	0,00	-50.448,92
Ordentlicher Aufwandsausgleich	7.315,59	67.511,05	33.744,01	8.442,12	117.012,77
Summe der Aufwendungen	-180.749,79	-454.498,56	-265.035,23	-190.496,61	-1.090.780,19
III. Ordentliches Nettoergebnis					67.591,98
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne					11.734.514,42
Realisierte Verluste					-5.587.996,11
Außerordentlicher Ertragsausgleich					-1.181.624,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften					4.964.894,24
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					5.032.486,22
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					-8.462.584,98
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					-17.858.448,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					-26.321.033,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres					-21.288.547,12

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



Entwicklung des Fondsvermögens LOYS Sicav - LOYS Aktien Global

für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	123.420.905,90
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-34.758.928,24
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	15.228.697,30
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-49.987.625,54
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	1.172.316,07
Ergebnis des Geschäftsjahres	-21.288.547,12
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	-8.462.584,98
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-17.858.448,36
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	68.545.746,61



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

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse I in EUR	Aktienklasse S in EUR	Aktienklasse ITN in EUR
zum 31.12.2022				
Fondsvermögen	7.419.989,24	31.207.134,87	20.406.887,52	9.511.734,98
Umlaufende Aktien	161.585,864	28.515,782	602.541,392	11.420,000
Inventarwert je Aktie	45,92	1.094,38	33,87	832,90
zum 31.12.2021				
Fondsvermögen	10.003.435,19	71.670.954,68	28.163.970,74	13.582.545,29
Umlaufende Aktien	173.205,701	52.552,936	668.267,897	13.020,000
Inventarwert je Aktie	57,75	1.363,79	42,14	1.043,21
zum 31.12.2020				
Fondsvermögen	8.771.976,57	60.233.596,46	56.586.188,93	10.160.017,37
Umlaufende Aktien	178.388,852	53.070,503	1.615.759,584	11.645,000
Inventarwert je Aktie	49,17	1.134,97	35,02	872,48
zum 31.12.2019				
Fondsvermögen	16.410.273,93	68.984.496,24	34.653.139,99	10.818.846,49
Umlaufende Aktien	331.025,671	60.857,861	992.200,377	12.355,000
Inventarwert je Aktie	49,57	1.133,53	34,93	875,67

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



LOYS Sicav

Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht

zum 31. Dezember 2022

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	267.931.337,72	98,97
Bankguthaben	3.044.683,95	1,12
Dividendenansprüche	183.011,75	0,07
Zinsansprüche aus Bankguthaben	20.561,32	0,01
Gesamtkтива	271.179.594,74	100,17
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-175.821,94	-0,06
Prüfungskosten	-35.393,09	-0,01
Risikomanagementvergütung	-1.700,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-13.497,95	0,00
Taxe d'abonnement	-33.844,45	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-250,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung	-99.212,95	-0,04
Verwahrstellenvergütung	-7.189,63	0,00
Verwaltungsvergütung	-36.705,85	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-54.185,32	-0,02
Gesamtpassiva	-457.801,18	-0,17
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	270.721.793,56	100,00*

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



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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	72.087,94
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	6.960.820,93
Sonstige Erträge	64,43
Erträge aus Wertpapierleihe	8.738,69
Ordentlicher Ertragsausgleich	-271.052,50
Summe der Erträge	6.770.659,49
II. Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-480.107,11
Verwahrstellenvergütung	-92.654,40
Depotgebühren	-120.891,75
Taxe d'abonnement	-140.182,48
Prüfungskosten	-37.508,86
Druck- und Veröffentlichungskosten	-184.807,27
Risikomanagementvergütung	-15.999,99
Sonstige Aufwendungen	-87.610,82
Performance Fee	-0,02
Transfer- und Registerstellenvergütung	-112.231,68
Zinsaufwendungen	-367.972,05
Vergütung Verwaltungsrat	-4.257,10
Fondsmanagementvergütung	-2.247.988,05
Vertriebsstellenvergütung	-1.232.625,20
Ordentlicher Aufwandsausgleich	231.435,29
Summe der Aufwendungen	-4.893.401,49
III. Ordentliches Nettoergebnis	1.877.258,00
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	36.067.109,65
Realisierte Verluste	-21.557.660,54
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-1.266.561,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	13.242.887,15
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.120.145,15



in EUR

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-13.862.571,76
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-63.248.726,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-77.111.297,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-61.991.152,77



Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens LOYS Sicav

für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	380.520.807,96
Zwischenausschüttung	-110.196,94
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	-49.003.843,86
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	33.116.575,21
Mittelzuflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-82.120.419,07
Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	1.306.179,17
Ergebnis des Geschäftsjahres	-61.991.152,77
davon nicht realisierte Gewinne	-13.862.571,76
davon nicht realisierte Verluste	-63.248.726,16
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	270.721.793,56





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, des Wertpapierbestands und den sonstigen Nettovermögenswerten zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen 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 2022 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 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 Jahresabschlussherstellungsprozesses.

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 der entsprechenden Erläuterungen.
- 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 den Erläuterungen 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, 6. April 2023

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



Jan Jansen

Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Vertreter in der Schweiz

Bis 31.12.2022:

ACOLIN Fund Services AG
Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich

Ab 01.01.2023:

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

Zahlstelle in der Schweiz

Bis 31.12.2022:

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG
Börsenstrasse 16, CH-8022 Zürich

Ab 01.01.2023:

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Die massgeblichen Dokumente wie der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), 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 2022 bis 31. Dezember 2022)	-15,98 %
LOYS Sicav - LOYS Global I / LU0277768098 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-15,33 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-16,58 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-15,72 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P / LU0861001260 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-20,48 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I / LU0861001344 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-19,75 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S / LU0861001427 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-19,63 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN / LU1046407299 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-20,16 %

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,80 %
LOYS Sicav - LOYS Global I (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,02 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,44 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,48 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,98 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,08 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	0,94 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,58 %

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,80 %
LOYS Sicav - LOYS Global I (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,02 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,44 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,48 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,98 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,08 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	0,94 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,58 %

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.

Performanceabhängige Vergütung

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global I (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) *	0,00 %

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



Portfolio Turnover Ratio (PTR)

LOYS Sicav - LOYS Global (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)

81 %

LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)

66 %

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.



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	84,2 %
Maximum	133,1 %
Durchschnitt	95,8 %

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

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 0,11 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Risikomanagementverfahren des Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Aktien 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 Aktien 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	72,2 %
Maximum	111,9 %
Durchschnitt	97,0 %

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

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



Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen**

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück/ Anteile	Stück bzw. Nominal	Wertpapier – Darlehen Kurswert in EUR		
			befristet	unbefristet	gesamt

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen: -

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten: -

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Verwendete Vermögensgegenstände	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
---------------------------------	------------------	-------------------------

10 größte Gegenparteien

Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
---------------	--	-----------

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG -

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Wertpapier-Darlehen werden mit einem zentralen Kontrahenten abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Restlaufzeit	absolute Beträge in EUR
--------------	----------------------------

Restlaufzeit unbefristet -

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Der Fonds erhält im Rahmen der Wertpapierleihe Sicherheiten, deren Wert unter Berücksichtigung der nachfolgend aufgeführten Haircuts für die Dauer der Vereinbarung mindestens 90 % des Gesamtwertes der verliehenen Wertpapiere entspricht (unter Berücksichtigung von Zinsen, Dividenden und eventuellen sonstigen Ansprüchen). Diese Sicherheiten müssen insbesondere die in den CSSF-Rundschreiben 08/536 und 14/592 festgelegten Anforderungen erfüllen und setzen sich zum Beispiel, aber nicht ausschließlich, aus flüssigen Mitteln, Fondsanteilen, Anleihen sowie aus Aktien zusammen.

Erhaltene Sicherheiten werden auf bewertungstäglicher Basis und unter Anwendung von zur Verfügung stehenden Marktpreisen sowie unter Berücksichtigung angemessener Bewertungsabschläge, die von der Verwaltungsgesellschaft für jede Vermögensart des Teilfonds auf Grundlage der Haircut-Strategie der Verwaltungsgesellschaft angewendet werden, bewertet. Diese Strategie berücksichtigt mehrere Faktoren in Abhängigkeit der erhaltenen Sicherheiten, wie etwa die Bonität der Gegenpartei, Herkunftsstaat der Emittenten, Laufzeit, Währung und Preisvolatilität der Vermögenswerte.

Die von der Verwaltungsgesellschaft angewendeten Bewertungsabschläge können wie folgt ausfallen:

- Barmittel bis zu 2 %
- Staatsanleihen bis zu 6 %
- Unternehmensanleihen / Bankschuldverschreibungen (maximal 10 Jahre Laufzeit bis zur Endfälligkeit) bis zu 6 %
- Aktien, die an einem geregelten Markt innerhalb der EU oder OECD notiert sind und in einem Leitindex vertreten sind bis zu 5 %
- Wandelschuldverschreibungen bis zu 15 %
- Zielfonds (tägliche Bewertung) bis zu 10 %.

Zudem behält sich die Verwaltungsgesellschaft das Recht vor, im Falle ungewöhnlicher Marktsituationen oder sonstigen begründeten Einzelfällen die Bewertungsabschläge auf die Sicherheiten zu erhöhen.

** Kontrahent: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG



Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Restlaufzeit	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit > 1 Jahr	-

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	8.738,69	80,00 %
Ertragsanteil der KVG	2.184,69	20,00 %
Kostenanteil des Fonds	0,00	0,00 %

Die sich aus den Wertpapierleihgeschäften ergebenden Erträge fließen abzüglich aller direkten (beispielsweise Transaktionsgebühren oder Gebühren des Principals) und indirekten operationellen Kosten und Gebühren (beispielsweise Kosten im Rahmen der Wertpapierleihe ggf. notwendige Rechtsgutachten) dem Teilfondsvermögen zu. Die Verwaltungsgesellschaft oder ein beauftragter Dritter behält sich das Recht vor, für die mit den Wertpapierleihgeschäften in Verbindung stehenden Aufwände (z.B. Kontrolltätigkeiten oder Reportinganforderungen) eine Gebühr in Höhe von maximal 20 % der erhaltenen Erträge aus Wertpapierleihgeschäften zu erheben. Der nach Abzug der direkten und indirekten operationellen Kosten/Gebühren verbleibende Anteil fließt vollständig dem Teilfondsvermögen zu. Die verbleibenden 80 % (Mindestquote) fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu. Die vorgenannten direkten und indirekten Kosten sind nicht als feste Erträge anzusehen.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

1) -

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten wird nicht getätigt.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

Der Verwahrer von den empfangenen Sicherheiten ist Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG.

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Vergütungsrichtlinie

Vergütungspolitik des Auslagerungsunternehmens für Portfoliomanagement

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

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

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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 Mitarbeiter:innen 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 2022 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 117 Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 12,0 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 117 Mitarbeitern wurden 22 Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeitern wurden in 2022 Vergütungen i.H.v. 3,0 Mio. Euro gezahlt, davon 0,5 Mio. Euro als variable Vergütung.



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

DE

Name des Produkts:
LOYS SICAV – LOYS GLOBAL

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299001DPRQH3SFFJQ48

DE

Allgemeiner Disclaimer:

Der vorliegende Anhang zum Jahresbericht entspricht den Vorgaben aus der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 für Produkte gemäß Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2 a der Nachhaltigkeitsoffenlegungsverordnung (EU) 2019/2088. Der durch diesen Anhang abgedeckte Berichtszeitraum bezieht sich auf 01.01.2022 - 31.12.2022.

Aufgrund der erst nachträglich eingeführten Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288, zum 01.01.2023, kommt es mitunter zu Situationen, in denen nicht alle erforderlichen Informationen zur Befüllung dieses Anhangs systematisch vorliegen. Entsprechende Sektionen, bei denen systematisch Informationen fehlen oder aber mit Schätzungen gearbeitet wurde, sind mit entsprechenden Hinweisen versehen. Die Verwaltungsgesellschaft hat sich bemüht, die einzelnen Fragen aus diesem Anhang nach bestem Wissen zu beantworten.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

 Nein

<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,51% an nachhaltigen Investitionen.</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>
--	--

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



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

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

Der LOYS SICAV – LOYS GLOBAL (nachfolgend „Fonds“) hat zum Geschäftsjahresende 89,23% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen leisten.

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

Der Fonds hat zum Geschäftsjahresende nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 2 (17) der Nachhaltigkeitsoffenlegungsverordnung EU 2019/2088 („SFDR“) im Umfang von 54,51% des Netto-Fondsvermögens gehalten.

Der Fonds hat keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung angestrebt, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Der Fonds hat in der Referenzperiode keine Benchmark verwendet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds 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 wurde von der Verwaltungsgesellschaft auf Basis von MSCI Daten durchgeführt. Dabei ist grundsätzlich zwischen ESG Investitionen und nachhaltigen Investitionen gem. Art. 2(17) der SFDR zu unterscheiden. Die jeweils angewandten Indikatoren samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwerte		FY 2022
Anlagen ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale			
Ausschlusskriterien	10%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern	Keine Feststellung
	0%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von geächteten bzw. kontroversen Waffen	Keine Feststellung
	5%	Umsatz aus der Produktion und Vertrieb von Tabak	Keine Feststellung
	30%	Umsatz aus der Förderung, Herstellung und Vertrieb von fossilen Energien (Kohle)	Keine Feststellung
	--	Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und	Keine Feststellung

		Menschenrechte (Freedom House Index) für Staatsemitenten	
	--	Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact Code (ohne positive Perspektive)	Keine Feststellung
MSCI Rating	51%	Mindestens 51% des Netto-Fondsvermögens müssen ein Mindestrating gem. MSCI ESG Rating von BB aufweisen.	89,23%
Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17)			
Positivbeitrag	20%	Positiver Beitrag zu mindestens einem der folgenden beschriebenen UN SDGs (d.h. „Aligned“ oder „Strongly Aligned“)	54,51%
DNSH	Ja	Keine negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren	
Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards	Ja	Human Rights Compliance	
	Ja	Labour Compliance	
	Ja	UN Global Compact Compliance	



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

Es stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr 2022 um die erste Berichtsperiode nach Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288 handelt.

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

Der Fonds strebte mit einem Teil seines Vermögens an, positiv zu den UN SDGs beizutragen. Dabei verfolgte der Fonds eine allgemeine Strategie in Bezug auf die Förderung der SDGs, indem die Emittenten auf zumindest einem UN SDG ein „Aligned“ (positiver Beitrag) oder „Strongly Aligned“ (positivster Beitrag) erreichen und dürfen gleichzeitig kein „Misaligned“ (negativer Beitrag) oder „Strongly Misaligned“ (negativster Beitrag) in Bezug auf die anderen UN SDGs aufweisen.

Der Fonds strebte an, nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR, jedoch keine nachhaltigen Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung zu halten.

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

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

Sämtliche nachhaltige Investitionen gem. Art. 2(17) der SFDR wurden im Zuge des DNSH-Tests auf etwaige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele geprüft.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraumes wurden nachhaltige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Dies wird anhand des MSCI Moduls „MSCI Sustainable Impact Metrics“ beurteilt. Dazu wird der Nachhaltigkeitsindikator „SDG Net Alignment Score“ verwendet. Zudem wurden die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen („PAI“) berücksichtigt.

- 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:

Während des Berichtszeitraumes hat der Fonds die Befolgung der OECD-Leitsätzen nicht konkretisiert, wird jedoch mit der Anwendung der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vervollständigt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.



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

Ja, der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs) berücksichtigt.

Für diese Tabelle stehen jedoch noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr 2022 um die erste Berichtsperiode nach Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288 handelt.

#	PAI	Auswirkung	Einheit
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1.1	THG-Emissionen – Scope 1	36.994,42	[tCO ₂ /yr]
1.2	THG-Emissionen – Scope 2	5.099,77	[tCO ₂ /yr]
1.3	THG-Emissionen – Scope 3	192.594,35	[tCO ₂ /yr]
1.4	THG Emissionen – Total	234.688,54	[tCO ₂ /yr]
2	CO ₂ -Fußabdruck	1.160,81	[tCO ₂ /EUR Million EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	1.287,62	[tCO ₂ /EUR Million Umsatz]
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	16,55%	
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	82,08%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	5,48	[GWh/EUR Million Umsatz]
7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0,00%	
8	Emissionen in Wasser	0,02	[t/EUR Million Umsatz]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,46	[t/EUR Million Umsatz]
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	47,62%	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	16,49%	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	32,14%	
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,00%	
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
15	THG-Emissionsintensität	Nicht zutreffend	
16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Nicht zutreffend	
Indikatoren für Investitionen in Immobilien			
17	Engagement in fossile Brennstoffe durch Immobilien Immobilienvermögen	Nicht zutreffend	
18	Engagement in energieeffizientes Immobilienvermögen	Nicht zutreffend	



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

#	Größte Investitionen	Sektor	%	Land
1	Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	5,75%	Deutschland
2	Mears Group PLC Registered Shares LS - ,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,93%	Großbritannien

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

3	AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	4,65%	Schweden
4	Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,07%	Belgien
5	Knowit AB Namn-Aktier SK 5	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,57%	Schweden
6	EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,44%	Schweiz
7	Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,35%	Niederlande
8	BP PLC Reg. Shares(spon.ADRs)/6DL-,25	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	3,24%	Großbritannien
9	Atea ASA Navne-Aksjer NK 1	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,81%	Norwegen
10	Federated Hermes Inc. Reg. Shares Class B o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,59%	USA
11	RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	VERARBEITENDES GEWERBE	2,52%	Niederlande
12	Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,36%	Deutschland
13	ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	2,27%	Italien

14	RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,26%	Deutschland
15	Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N.	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	1,95%	Brasilien

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat zum Geschäftsjahresende 89,23% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen investiert. Dabei qualifizierten sich zum Geschäftsjahresende 54,51% des Netto-Fondsvermögens als nachhaltige Anlagen gem. Art. 2 (17) der Nachhaltigkeitsoffenlegungsverordnung, wobei 7,02% seines Netto-Fondsvermögens als ökologisch nachhaltige Anlagen („Sonstige Umweltziele“) und 47,49% seines Netto-Fondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

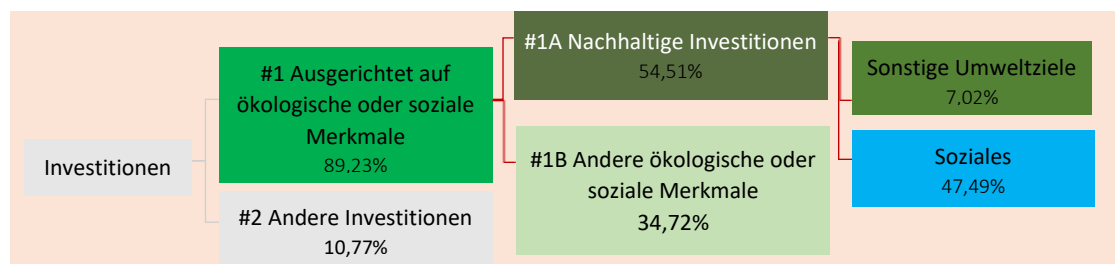


Die anderen Anlagen des Fonds trugen nicht zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Ziele bei.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die prozentuale Vermögensallokation des Fonds wird im folgenden Schaubild dargestellt und bezieht sich jeweils auf das gesamte Netto-Fondsvermögen.

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.

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

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

#	Sektor	Teilsektor	%
1	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	31,78%
2	VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	10,11%
3	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	7,60%
4	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	4,65%
5	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	Erziehung und Unterricht	4,65%
6	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,86%
7	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	3,73%
8	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	3,44%
9	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	2,78%
10	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,59%
11	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	2,26%
12	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	1,95%
13	VERKEHR UND LAGEREI	Post-, Kurier- und Expressdienste	1,95%

14	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Gesundheitswesen	1,68%
15	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,62%
16	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	1,53%
17	BAUWERBE	Hochbau	1,19%
18	SONSTIGE	Sonstige	1,14%
19	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,06%
20	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,06%
21	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,01%
22	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,99%
23	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,96%
24	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Bekleidung	0,93%
25	VERKEHR UND LAGEREI	Schifffahrt	0,83%
26	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Forschung und Entwicklung	0,76%
27	BAUWERBE	Tiefbau	0,71%
28	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,64%
29	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,57%
30	ENERGIEVERSORGUNG	Energieversorgung	0,52%
31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,49%
32	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Informationsdienstleistungen	0,43%

33	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Möbeln	0,23%
34	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,23%
35	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Sozialwesen (ohne Heime)	0,04%
36	VERARBEITENDES GEWERBE	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,00%



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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

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

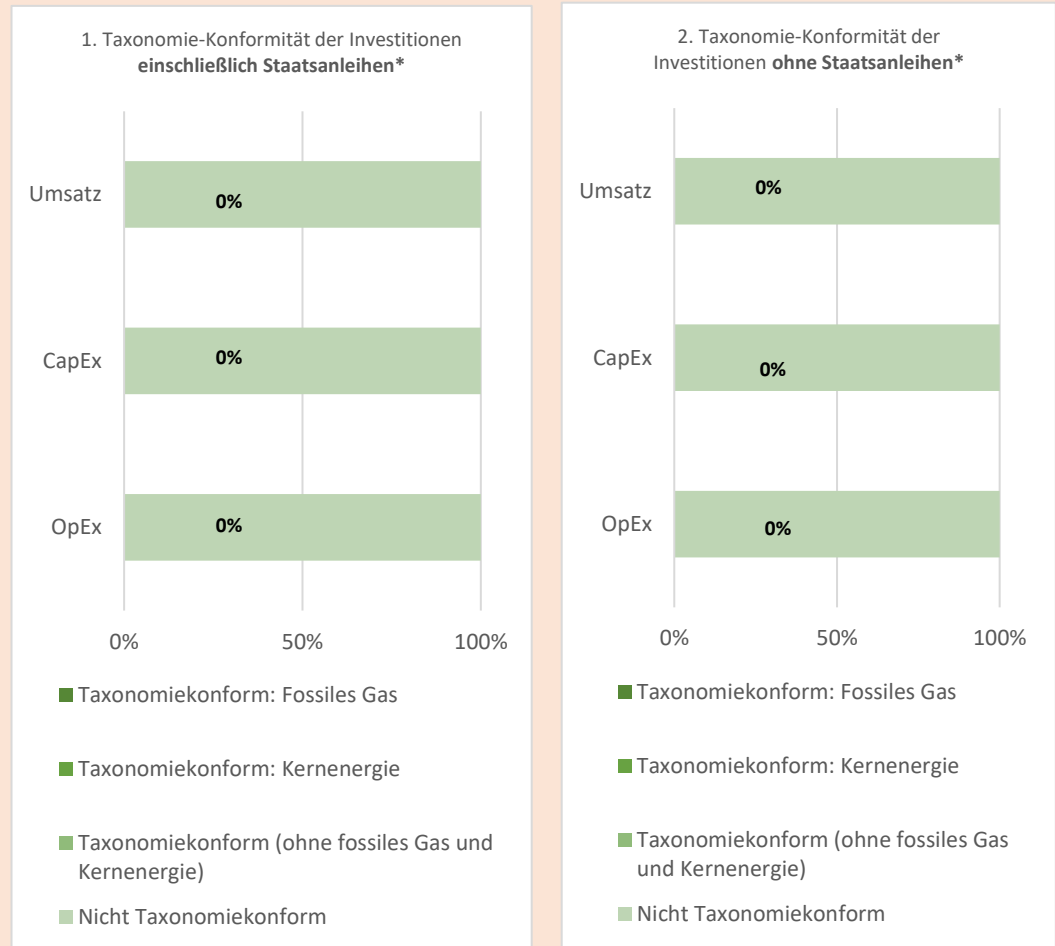
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

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.



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


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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

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?**

Für diesen Vergleich stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr 2022 um die erste Berichtsperiode nach Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288 handelt.

 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 hat der Fonds 54,51% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen investiert, die sich als nachhaltige Anlagen gemäß Artikel 2(17) der Nachhaltigkeitsoffenlegungsverordnung qualifizieren, dabei handelt es sich bei 7,02% seines Netto-Fondsvermögens um ökologisch Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Sonstige Umweltziele“) (siehe weiter oben).



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat zum Geschäftsjahresende 54,51% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen investiert, die sich als nachhaltige Anlagen gemäß Artikel 2(17) der Nachhaltigkeitsoffenlegungsverordnung qualifizieren, dabei sind 47,49% seines Netto-Fondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen (siehe weiter oben).



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 und Zertifikate im Rahmen der definierten Anlagestrategie, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder nicht ausreichend Informationen zu einer angemessenen Beurteilung vorhanden waren.

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

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.

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



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 zu einer Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen, ist ein weiterführendes Engagement im Sinne von Proxy-Voting und / oder Shareholder-Engagement (bspw. Management Letter) nicht explizit Teil der ESG und / oder nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- **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 Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

DE

Name des Produkts:
LOYS SICAV – LOYS AKTIEN GLOBAL

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900K7T2F5QNWAK196

DE

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.

Allgemeiner Disclaimer:

Der vorliegende Anhang zum Jahresbericht entspricht den Vorgaben aus der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 für Produkte gemäß Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2 a der Nachhaltigkeitsoffenlegungsverordnung (EU) 2019/2088. Der durch diesen Anhang abgedeckte Berichtszeitraum bezieht sich auf 01.01.2022 - 31.12.2022.

Aufgrund der erst nachträglich eingeführten Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288, zum 01.01.2023, kommt es mitunter zu Situationen, in denen nicht alle erforderlichen Informationen zur Befüllung dieses Anhangs systematisch vorliegen. Entsprechende Sektionen, bei denen systematisch Informationen fehlen oder aber mit Schätzungen vervollständigt wurde, sind mit entsprechenden Hinweisen versehen. Die Verwaltungsgesellschaft hat sich bemüht, die einzelnen Fragen aus diesem Anhang nach bestem Wissen zu beantworten.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49,96 % an nachhaltigen Investitionen.</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>
--	---

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



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

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

Der *LOYS SICAV – LOYS AKTIEN GLOBAL* (nachfolgend „Fonds“) hat zum Geschäftsjahresende 80,26 % seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen leisten.

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

Der Fonds hat zum Geschäftsjahresende nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 2 (17) der Nachhaltigkeitsoffenlegungsverordnung EU 2019/2088 („SFDR“) im Umfang von 49,96 % des Netto-Fondsvermögens gehalten.

Der Fonds hat keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung angestrebt, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Der Fonds hat in der Referenzperiode keine Benchmark verwendet.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds 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 wurde von der Verwaltungsgesellschaft auf Basis von MSCI Daten durchgeführt. Dabei ist grundsätzlich zwischen ESG Investitionen und nachhaltigen Investitionen gem. Art. 2(17) der SFDR zu unterscheiden. Die jeweils angewandten Indikatoren samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwerte		FY 2022
Anlagen ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale			
Ausschlusskriterien	10%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern	Keine Feststellung
	0%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von geächteten bzw. kontroversen Waffen	Keine Feststellung
	5%	Umsatz aus der Produktion und Vertrieb von Tabak	Keine Feststellung
	30%	Umsatz aus der Förderung, Herstellung und/oder Vertrieb von fossilen Energien (Kohle)	Keine Feststellung
	--	Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (Freedom	Keine Feststellung

		House Index) für Staatsemittenten	
	--	Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact Code (ohne positive Perspektive)	Keine Feststellung
MSCI Rating	51%	Mindestens 51% des Netto-Fondsvermögens müssen ein Mindestrating gem. MSCI ESG Rating von BB aufweisen.	80,26 %
Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17)			
Positivbeitrag	20%	Keinen negativen Beitrag zu allen 17 UN SDGs (d.h. „Aligned“ oder „Strongly Aligned“)	49,96 %
DNSH	Ja	Keine negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren	
Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards	Ja	Human Rights Compliance	
	Ja	Labour Compliance	
	Ja	UN Global Compact Compliance	



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

Es stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr 2022 um die erste Berichtsperiode nach Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288 handelt.

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

Der Fonds strebte mit einem Teil seines Vermögens an, positiv zu den UN SDGs beizutragen. Dabei verfolgte der Fonds eine allgemeine Strategie in Bezug auf die Förderung der SDGs, indem die Emittenten auf zumindest einem UN SDG ein „Aligned“ (positiver Beitrag) oder „Strongly Aligned“ (positivster Beitrag) erreichen und dürfen gleichzeitig kein „Misaligned“ (negativer Beitrag) oder „Strongly Misaligned“ (negativster Beitrag) in Bezug auf die anderen UN SDGs aufweisen.

Der Fonds strebte an, nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR, jedoch keine nachhaltigen Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung zu halten.

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

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

Sämtliche nachhaltige Investitionen gem. Art. 2(17) der SFDR wurden im Zuge des DNSH-Tests auf etwaige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele geprüft.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraumes wurden nachhaltige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Dies wird anhand des MSCI Moduls „MSCI Sustainable Impact Metrics“ beurteilt. Dazu wird der Nachhaltigkeitsindikator „SDG Net Alignment Score“ verwendet. Zudem wurden die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen („PAI“) berücksichtigt.

- 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:

Während des Berichtszeitraumes hat der Fonds die Befolgung der OECD-Leitsätzen nicht konkretisiert, wird jedoch mit der Anwendung der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vervollständigt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.



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

Ja, der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs) berücksichtigt.

Für diese Tabelle stehen jedoch noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr um die die erste Berichtsperiode nach Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288 handelt.

#	PAI	Auswirkung	Einheit
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1.1	THG-Emissionen – Scope 1	1.843,73	[tCO ₂ /yr]
1.2	THG-Emissionen – Scope 2	900,09	[tCO ₂ /yr]
1.3	THG-Emissionen – Scope 3	19.389,73	[tCO ₂ /yr]
1.4	THG Emissionen – Total	22.133,55	[tCO ₂ /yr]
2	CO ₂ -Fußabdruck	318,39	[tCO ₂ /EUR Million EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	436,11	[tCO ₂ /EUR Million Umsatz]
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,23%	
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	66,92%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	1,60	[GWh/EUR Million Umsatz]
7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0,00%	
8	Emissionen in Wasser	-	[t/EUR Million Umsatz]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,01	[t/EUR Million Umsatz]
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	53,87%	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	14,09%	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	31,05%	
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,00%	
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
15	THG-Emissionsintensität	Nicht zutreffend	
16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Nicht zutreffend	
Indikatoren für Investitionen in Immobilien			
17	Engagement in fossile Brennstoffe durch Immobilien Immobilienvermögen	Nicht zutreffend	
18	Engagement in energieeffizientes Immobilienvermögen	Nicht zutreffend	



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

#	Größte Investitionen	Sektor	%	Land
1	Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	5,58%	Deutschland
2	MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	5,43%	Deutschland

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

3	EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,90%	Schweiz
4	Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,72%	Großbritannien
5	AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	4,57%	Schweden
6	Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,25%	Belgien
7	TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,22%	Deutschland
8	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,53%	Kaimaninseln
9	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,77%	USA
10	Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,70%	USA
11	Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN	2,64%	Kaimaninseln
12	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,27%	USA
13	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,14%	USA

14	Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,10%	Niederlande
15	GB Group PLC Registered Shares LS -,25	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,02%	Großbritannien

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat zum Geschäftsjahresende 80,26 % seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen investiert. Dabei qualifizierten sich zum Geschäftsjahresende 49,96 % des Netto-Fondsvermögens als nachhaltige Anlagen gem. Art. 2 (17) der Nachhaltigkeitsoffenlegungsverordnung, wobei 11,71% seines Netto-Fondsvermögens als ökologisch nachhaltige Anlagen („Sonstige Umweltziele“) und 38,25% seines Netto-Fondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.

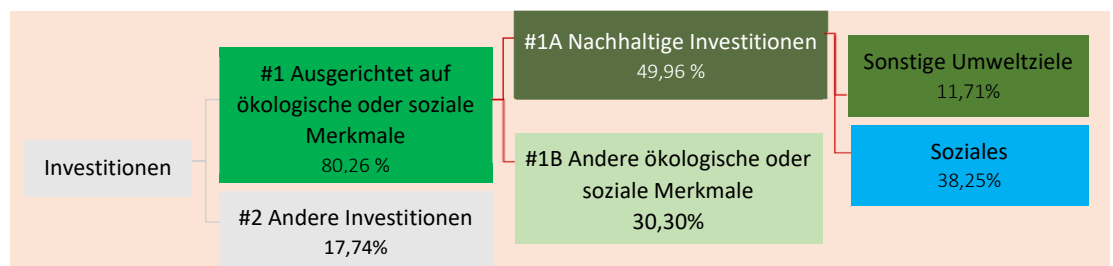


Die anderen Anlagen des Fonds trugen nicht zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Ziele bei.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die prozentuale Vermögensallokation des Fonds wird im folgenden Schaubild dargestellt und bezieht sich jeweils auf das gesamte Netto-Fondsvermögen.

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?*

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

#	Sektor	Teilsektor	%
1	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	31,25%
2	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	10,74%
3	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	6,53%
4	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Informationsdienstleistungen	5,87%
5	VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	5,58%
6	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	Erziehung und Unterricht	4,57%
7	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4,25%
8	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	3,80%
9	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,47%
10	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	3,29%
11	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	2,64%
12	BAUWERBE	Hochbau	2,52%
13	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,51%
14	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	2,14%

15	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Gesundheitswesen	1,45%
16	VERARBEITENDES GEWERBE	Sonstiger Fahrzeugbau	1,36%
17	LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	1,32%
18	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	1,24%
19	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0,95%
20	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,95%
21	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,83%
22	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,83%
23	SONSTIGE	Sonstige	0,70%
24	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Forschung und Entwicklung	0,58%
25	VERKEHR UND LAGEREI	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,49%
26	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Sozialwesen (ohne Heime)	0,13%



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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

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

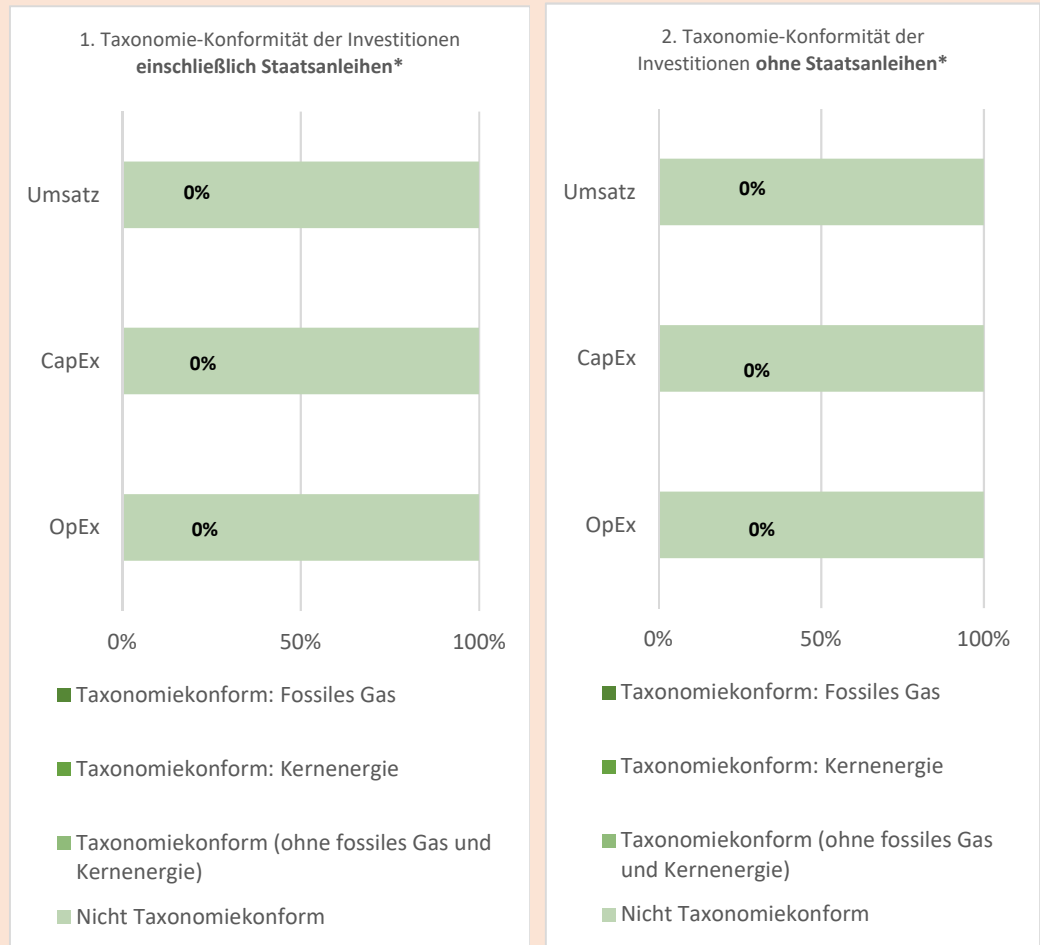
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

In den nach 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.



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

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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

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?**

Für diesen Vergleich stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr 2022 um die erste Berichtsperiode nach Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288 handelt.



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 hat der Fonds 49,96 % seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen investiert, die sich als nachhaltige Anlagen gemäß Artikel 2(17) der Nachhaltigkeitsoffenlegungsverordnung qualifizieren, dabei handelt es sich bei 11,71% seines Netto-Fondsvermögens um ökologisch Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Sonstige Umweltziele“) (*siehe weiter oben*).



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat zum Geschäftsjahresende 49,96 % seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen investiert, die sich als nachhaltige Anlagen gemäß Artikel 2(17) der Nachhaltigkeitsoffenlegungsverordnung qualifizieren, dabei sind 38,25% seines Netto-Fondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen (*siehe weiter oben*).



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 und Zertifikate im Rahmen der definierten Anlagestrategie, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder nicht ausreichend Informationen zu einer angemessenen Beurteilung vorhanden waren.

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

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.

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



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 zu einer Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen, ist ein weiterführendes Engagement im Sinne von Proxy-Voting und / oder Shareholder-Engagement (bspw. Management Letter) nicht explizit Teil der ESG und / oder nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

● **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 Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.