

LOYS Global

Fonds für unterbewertete internationale Aktien

Anlagekonzept

Die Anlagestrategie im Sondervermögen zielt vornehmlich auf die Ausnutzung von Unterbewertungen einzelner Aktienwerte an den internationalen Märkten. Das Anlageuniversum ist dabei nicht auf bestimmte Länder oder Branchen beschränkt; grundsätzlich kommt weltweit jedes Unternehmen für eine Investition in Frage.

Auf der Grundlage einer fundamentalen Unternehmensanalyse werden für das Sondervermögen möglichst signifikant unterbewertet erscheinende Aktienwerte erworben. Dabei werden die einzelnen Aktientitel individuell gewichtet; Kriterium hierbei ist in erster Linie die absolute Attraktivität des Unternehmens, die am Grad der festgestellten Unterbewertung gemessen wird. Maßgeblich für die jeweilige Zusammensetzung des Sondervermögens sind allein die Zahl und die Attraktivität der zur Verfügung stehenden Aktienwerte. Werden nicht ausreichend viele oder keine attraktiv erscheinenden Investitionsmöglichkeiten gesehen, wird dementsprechend Kasse gehalten.

Rating / Auszeichnungen



Lipper Leader (5 Jahre)
(Höchster Wert = 5)

Gesamtertrag **5**
Konsistenter Ertrag **5**
Kapitalerhalt **5**



FWW FundStars®
★★★★★

Fondsdaten

Fondsbezeichnung:	LOYS Sicav - LOYS Global P
Anteilklasse / Tranche:	Publikums Tranche
WKN:	926229
ISIN:	LU0107944042
Valor:	1045557
Minimumanlage:	2.500,00 EUR
Nettoinventarwert (NAV):	17,41 EUR
Ausgabeaufschlag:	5,00 %*
Fondsmanagementvergütung:	0,80 %
Gewinnverwendung:	thesaurierend
Performancegebühr:	10% (High-Watermark)
Datum der Auflage:	14. Februar 2000
Fondsvolumen:	411,8 Mio. EUR
Liquidität:	täglich
Preisfeststellung:	täglich

*Ihr Berater / Ihre Bank kann bis zu 100% der genannten Gebühr erhalten

Die LOYS AG

Anlagephilosophie

- aktives, konsequentes Fondsmanagement
- wert- und qualitätsorientierte Aktienselektion
- quantitative und qualitative Güte definieren ein Investment
- konsequente Ausführung der Investmententscheidungen

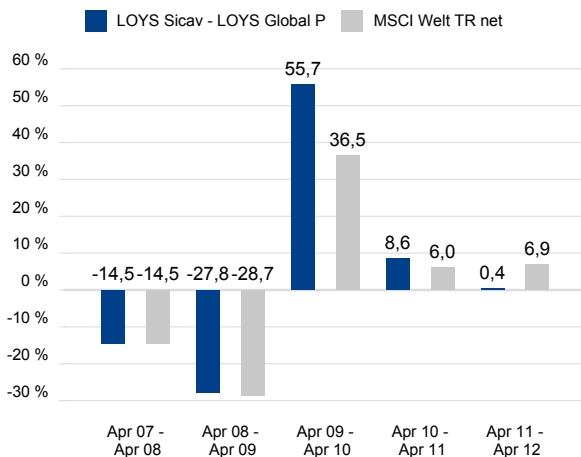
Unternehmensphilosophie

- eigentümergeführt und unabhängig
- Vorstand und Manager investieren in eigene Fonds
- Aktienmarktspezialisten
- effiziente und transparente Gebührenstruktur
- schlanke und leistungsfähige Unternehmensstruktur

Fondsmanager

- hochgradig erfahrener Fondsmanager
- nachweisbar erfolgreicher, realer Track Record
- stetige Manageroutperformance MSCI World
- Konzentration auf eine erfolgreiche Anlagephilosophie
- erfahrenes und kompetentes Fachpersonal

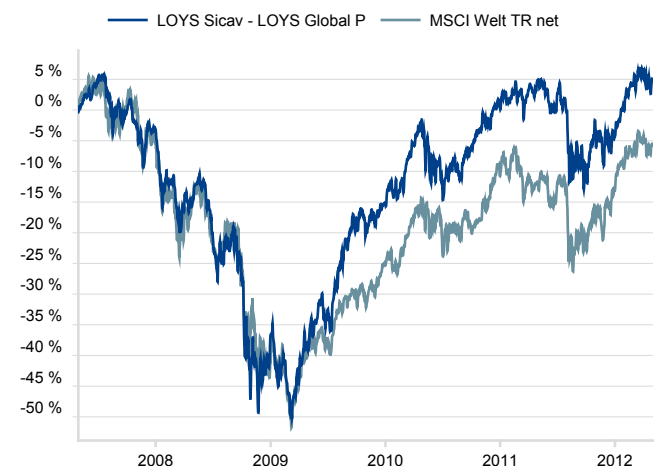
Rollierende 12 Monatszeiträume



Quelle: Bloomberg, DZ Privatbank S.A., M.M. Warburg-LuxInvest S.A

Stand: 30.04.2012

Vergleich zu ausgewählten Märkten



Zeitraum: : April 2007 - April 2012

Quelle: Bloomberg, DZ Privatbank S.A., M.M. Warburg-LuxInvest S.A

Stand: 30.04.2012

Gewichtung LOYS Global

Top Holdings (30.04.2012)

BP PLC	8,9%
SK Telecom Ltd.	8,7%
BECHTLE AG	6,2%
GBL SA	4,6%
Deutsche Post AG	4,0%

Ländergewichtung (30.04.2012)

Deutschland	26,9%
Südkorea	12,1%
Großbritannien	10,2%
USA	8,8%
Belgien	5,8%

Branchengewichtung (30.04.2012)

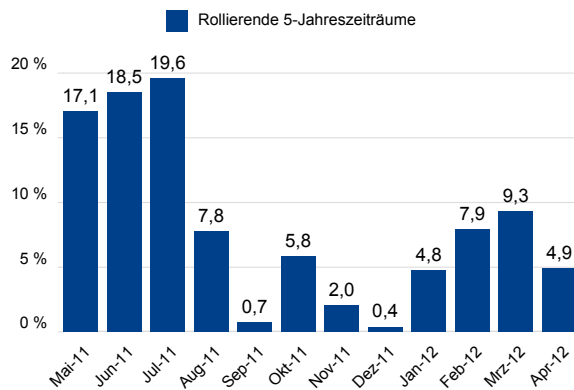
Energie	14,4%
Industrie	12,8%
Telekommunikation	12,6%
Konsumdienstlsg.	10,9%
IT	10,2%

Quelle: M.M. Warburg-LuxInvest S.A

Wertentwicklung in %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	MSCI p.a.	p.a.
2006	3,8	4,1	0,5	1,8	-5,7	-1,7	-0,7	0,8	4,6	2,6	1,0	2,1	7,4	13,6
2007	2,0	0,1	-0,3	3,6	2,3	2,5	-2,1	-2,6	-0,7	-1,5	-3,8	2,8	-1,7	2,1
2008	-9,4	0,3	-5,1	2,5	2,8	-9,1	-4,4	3,9	-8,8	-19,7	-0,1	6,5	-37,6	-36,1
2009	-6,7	-6,9	2,8	11,7	6,8	0,7	8,3	9,6	4,3	-1,8	1,0	3,9	25,9	37,0
2010	2,2	0,6	8,1	2,0	-4,8	-3,9	3,2	-1,5	5,0	3,1	0,6	4,0	19,5	19,2
2011	0,2	1,4	0,4	1,3	-1,3	-1,7	-0,9	-6,9	-3,0	7,0	-2,9	1,4	-2,4	-5,4
2012	4,4	4,6	1,0	-0,6	-	-	-	-	-	-	-	-	8,2	9,6

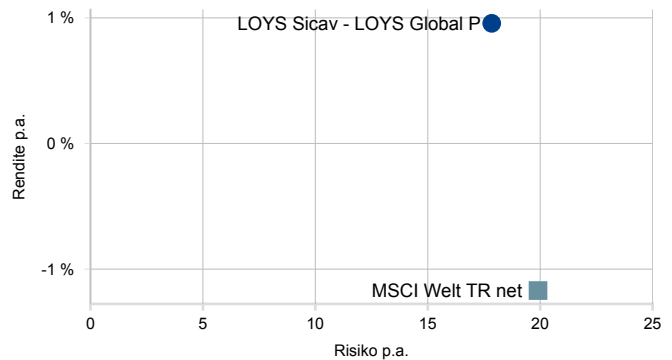
Wertentwicklung im Überblick



Quelle: CleverSoft FondsDB™

Stand: 30.04.2012

Rendite- / Risikodiagramm



Zeitraum: April 2007 - April 2012

Quelle: Bloomberg, DZ Privatbank S.A., M.M. Warburg-LuxInvest S.A

Stand: 30.04.2012

Zahlen - Daten - Fakten*

Ø Jahresrendite	6,6 %
Ø Monatsrendite	0,5 %
Rendite 1 / 3 Monate	-0,6 % / 4,8 %
1 Jahr	0,4 %
3 Jahre	69,9 %
5 Jahre	4,9 %
seit Jahresbeginn	9,6 %
seit 01.01.2005	60,2 %
bester / schlechtester Monat	+11,7 % / -19,7 %
Anteil positiver Monate	64,8 %
Längste Verlustphase	5 Monate
Maximaler Verlust	-52,9 %
Standard Abweichung	15,6
Sharpe Ratio	0,3

*Betrachtungszeitraum: seit 01. Januar 2005

Managementkommentar

Obwohl sich der April als wankelmütiger Börsenmonat zeigte erwies sich der LOYS Global mit einer Wertverminderung von -0,6 % als recht stabil. Wie die rückläufigen Börsenhandelszahlen zeigen, kann von einer breiten Partizipation am gegenwärtigen Aufschwung noch nicht die Rede sein. Dieser Umstand dürfte fortwährend unterstützend für die Börsenentwicklung bleiben. Die anstehende Berichtssaison in Europa dürfte spannend ausfallen, nachdem amerikanische Unternehmen überwiegend positiv berichtet haben. Angesichts der rezessiven Tendenzen in mehreren europäischen Ländern erwarten wir hier eher verhaltene Berichte, wobei deutsche Unternehmen auf der Ausnahmespur geblieben sein sollten.

Ihr Mitinvestor Dr. Christoph Bruns

Dieser Bericht dient ausschliesslich der Information. Bitte beachten Sie, dass alle Informationen sorgfältig und nach bestem Wissen erhoben worden sind, jedoch keine Gewähr übernommen werden kann. Dieser Bericht ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Voraussagen und Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung zu künftigen Ergebnissen wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Angaben zur historischen Performance können nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance herangezogen werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ereignissen abweichen kann. Insbesondere, wenn sich die Performance-Ergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angaben von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle vereinfachte Verkaufsprospekt, der aktuelle Rechenschaftsbericht und falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht). Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei der LOYS AG, Alte Amalienstrasse 30, D-26135 Oldenburg und bei der Alceda Fund Management S.A., 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, als auch beim Schweizer Vertreter, ACOLIN Fund Services AG, Stadelhoferstrasse 18, CH-8001 Zürich, www.acolin.ch und der Zahlstelle in der Schweiz, Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, Postfach, CH-8022 Zürich erhältlich. Darüber hinaus können diese Unterlagen kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland, M.M. Warburg & CO, Ferdinandstrasse 75, D-20095 Hamburg angefordert werden.

Chancen und Risiken einer Investition im LOYS Global auf einen Blick

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an Kurssteigerungen der globalen Aktienmärkte
- Professionelles Fondsmanagement durch fokussierte Investition des Anlagekapitals in ca. 30 bis 50 ausgewählte Einzelwerten
- Erzielung von Wertzuwachs durch aktives, fundamental orientiertes Management
- Risikosteuerung durch Auswahl der Unternehmen und ökonomische Diversifikation der Anlagen.

Die Risiken im Einzelnen:

- Allgemeines Markt- und Währungsrisiko
- Kursschwankungen der internationalen Aktienmärkte
- Erhöhte Volatilität und geringere Liquidität bei Nebenwerten
- Spezifische Länder- und Regionenrisiken

Ist der LOYS Global Fonds für Sie geeignet?

Der Fonds eignet sich, wenn Sie...

- ... die Chancen einer Anlage in ausgewählte, unterbewertete Unternehmen weltweit nutzen möchten.
- ... ein konsequentes, aktives Management ohne Orientierung an einem Vergleichsindex anstreben
- ... bewusst auf die Managementqualität von Dr. Christoph Bruns setzen wollen, der alleinverantwortlich die Einzeltitelauswahl und Gewichtung steuert.
- ... für erhöhte Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen.
- ... Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie...

- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren möchten.
- ... Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.
- ... über eine Indexorientierung durch ein weitgehend passives Management die Entwicklung des Gesamtmarktes nachbilden wollen.
- ... hauptsächlich in die nach Umsatz und Marktstellung größten Unternehmen weltweit investieren wollen

Dieser Bericht dient ausschliesslich der Information. Bitte beachten Sie, dass alle Informationen sorgfältig und nach bestem Wissen erhoben worden sind, jedoch keine Gewähr übernommen werden kann. Dieser Bericht ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Voraussagen und Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung zu künftigen Ergebnissen wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Angaben zur historischen Performance können nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance herangezogen werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ereignissen abweichen kann. Insbesondere, wenn sich die Performance-Ergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angaben von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle vereinfachte Verkaufsprospekt, der aktuelle Rechenschaftsbericht und falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht). Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei der LOYS AG, Alte Amalienstrasse 30, D-26135 Oldenburg und bei der Alceda Fund Management S.A., 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxemburg, als auch beim Schweizer Vertreter, ACOLIN Fund Services AG, Stadelhoferstrasse 18, CH-8001 Zürich, www.acolin.ch und der Zahlstelle in der Schweiz, Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, Postfach, CH-8022 Zürich erhältlich. Darüber hinaus können diese Unterlagen kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland, M.M. Warburg & CO, Ferdinandstrasse 75, D-20095 Hamburg angefordert werden.