

## Anlagekonzept

Die Anlagestrategie im Sondervermögen zielt vornehmlich auf die Ausnutzung von Unterbewertungen einzelner Aktienwerte an den internationalen Märkten ab. Das Anlageuniversum ist dabei nicht auf bestimmte Länder oder Branchen beschränkt; grundsätzlich kommt weltweit jedes börsennotierte Unternehmen für eine Investition in Frage. Auf Grundlage einer fundamentalen Unternehmensanalyse werden für das Sondervermögen möglichst signifikant unterbewertete 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 attraktiven Investitionsmöglichkeiten gesehen, wird dementsprechend Kassee gehalten.

## Fondsdaten

Fondsbezeichnung:	LOYS Sicav - LOYS Global P
Anteilsklasse / Tranche:	Anteilsklasse P / Publikumstranche
WKN:	926229
ISIN:	LU0107944042
Valor:	1045557
Informationsstelle:	LOYS AG
Nettoinventarwert (NAV):	28,05 EUR
Ausgabeaufschlag:	5,00 %*
Managementvergütung:	0,80 %
Laufende Kosten:	1,77 %
Gewinnverwendung:	ausschüttend
Performancegebühr:	10 % (High-Water-Mark)
Datum der Auflage:	21.02.2000**
Fondsvolumen:	211,7 Mio. EUR
Liquidität / Preisfeststellung:	täglich

\* Ihr Berater / Ihre Bank kann bis zu 100% der genannten Gebühr erhalten  
\*\* Seit 01.01.2005 Übernahme durch Dr. Christoph Bruns

## Zahlen & Fakten (brutto)<sup>1</sup>

Wertentwicklung 1 Jahr	1,0 %
Wertentwicklung 3 Jahre	-8,0 %
Wertentwicklung 5 Jahre	-0,7 %
Wertentwicklung 10 Jahre	37,1 %
Wertentwicklung seit Jahresbeginn	-5,7 %
Wertentwicklung seit 19.02.2000	172,1 %
bester Monat*	+16,0 %
schlechtester Monat*	-20,1 %
Anteil positiver Monate*	63,0 %
längste Verlustphase*	5 Monate
maximaler Verlust*	-52,9 %
Volatilität*	14,5 %

\*Betrachtungszeitraum: seit 19. Februar 2000

## Managementkommentar

Äußerst anspruchsvoll gestaltete sich der Februar für den LOYS Global, so dass eine Monatswertentwicklung von ca. minus 3,5% zu Buche steht. Im Februar erhielt die Aussicht auf rasche Leitzinssenkungen jenseits und diesseits des Atlantiks einen Dämpfer, nachdem sich die Inflationsdaten der letzten Wochen hartnäckiger zeigten als von vielen Marktteilnehmern erhofft. Ungeachtet dessen zogen Halbleiterhersteller den gesamten Aktienmarkt weiter nach oben, nachdem Marktführer Nvidia glänzende Zahlen vorlegte. Neben den amerikanischen Indizes konnte auch der DAX ein Rekordhoch markieren. Selbst der japanische Aktienmarkt konnte seine fast fünfunddreißigjährige Durststrecke überwinden und meldet zumindest für den Nikkei einen neuen Rekordstand. Das Fondsmanagement des LOYS Global nutzte besonders im Bereich kleinkapitalisierter Aktien die z. T. beachtlichen Kursvolatilitäten, um bei kursverfallenen Aktien nachzufassen.

## LOYS Global Wertentwicklung (brutto)<sup>1</sup>

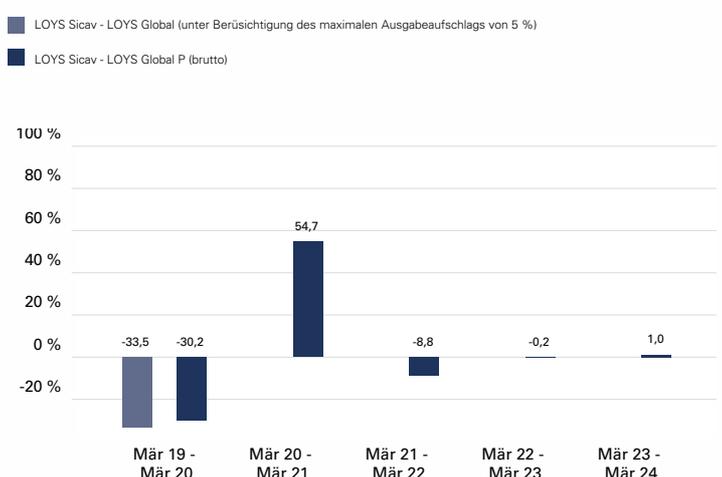


Zeitraum: Januar 2005 - März 2024 seit Übernahme des Fondmanagements durch Dr. Christoph Bruns

Quelle: Bloomberg, Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.

Stand: 15.03.2024

## Rollierende 12 Monatszeiträume (brutto)<sup>1</sup>



Quelle: Bloomberg, Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.

Stand: 15.03.2024

## Gewichtung LOYS Global

### TOP-5-HOLDINGS (29.02.2024)

EDAG	9,42 %
MAX Automation	7,89 %
AcadeMedia	7,07 %
Mears	6,06 %
Enhabit Inc.	5,27 %

Quelle: Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.

### LÄNDERGEWICHTUNG (29.02.2024)

USA	21,23 %
Deutschland	17,51 %
Großbritannien	16,23 %
Schweden	13,74 %
Schweiz	9,42 %

### BRANCHENGEWICHTUNG (29.02.2024)

Consumer Discretionary	23,76 %
Industrials	22,95 %
Information Technology	20,64 %
Health Care	9,57 %
Telecom. Services	6,58 %

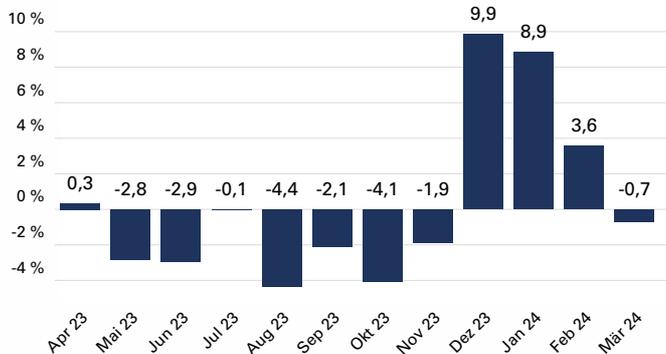
## Wertentwicklung in Prozent (brutto)<sup>1</sup>

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2014	0,2	1,5	0,4	1,0	2,8	1,3	-0,3	0,6	-0,1	-2,2	2,5	-0,3	7,6
2015	5,2	3,6	2,1	1,2	0,7	-4,2	1,5	-6,0	-4,8	10,2	2,1	-3,8	6,9
2016	-8,0	-0,5	5,6	2,5	1,3	-3,3	5,6	0,8	0,5	2,4	0,2	5,0	11,9
2017	-0,9	1,9	1,7	0,6	0,4	-0,7	0,1	-1,0	5,4	3,1	0,4	1,6	13,1
2018	-0,1	-2,3	-2,8	4,6	1,1	-2,7	3,4	0,2	0,8	-6,8	-1,2	-10,2	-15,7
2019	8,3	2,3	1,1	4,1	-6,3	2,7	-0,7	-3,7	4,5	0,7	3,2	0,6	17,1
2020	-3,4	-8,3	-20,1	11,6	3,1	1,1	-4,3	6,6	-3,0	-4,7	16,0	1,9	-8,2
2021	1,5	2,9	8,6	0,0	2,1	1,4	-0,6	1,7	-0,7	-0,2	-4,5	3,8	16,4
2022	-2,1	-6,6	-2,2	-2,4	2,2	-8,8	7,7	-4,1	-8,5	6,4	6,3	-3,2	-16,0
2023	7,4	2,1	-1,4	2,6	-3,4	2,7	2,9	-3,2	-2,8	-6,7	4,8	7,4	11,7
2024	-0,8	-3,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,7

Quelle: CleverSoft FondsDB™

Stand: 15.03.2024

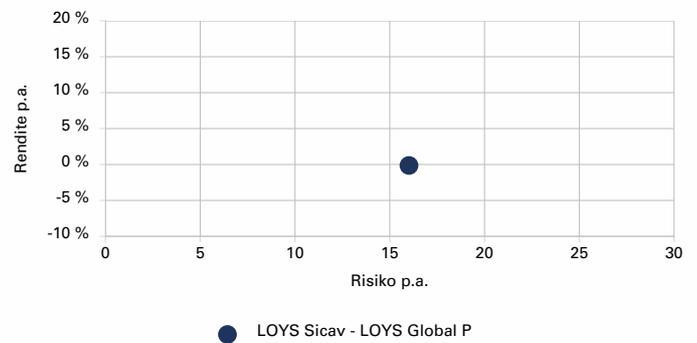
## Rollierende 5 Jahreszeiträume (brutto)<sup>1</sup>



Quelle: CleverSoft FondsDB™; gerechnet jeweils bis Monatsultimo

Stand: 15.03.2024

## Rendite- / Risikodiagramm



Zeitraum: März 2019 - März 2024

Quelle: Bloomberg, Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Stand: 15.03.2024

## 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

### FONDSMANAGEMENT

- hochgradig erfahrenes Management
- nachweisbar erfolgreicher, realer Track-Record
- Konzentration auf eine erfolgreiche Anlagephilosophie
- erfahrenes und kompetentes Fachpersonal

## Kontakt

### LOYS AG

Barckhausstr. 10  
60325 Frankfurt am Main  
T: 069-2475444-0  
F: 069-2475444-19  
Mail: info@loys.de  
www.loys.de

## Chancen und Risiken einer Investition im LOYS Global auf einen Blick

### CHANCEN IM EINZELNEN:

- Teilnahme an Kurssteigerungen der globalen Aktienmärkte
- Professionelles Fondsmanagement durch fokussierte Investition des Anlagekapitals in ca. 40 bis 70 ausgewählte Einzelwerte
- Erzielung von Wertzuwachs durch aktives, fundamental orientiertes Management
- Risikosteuerung durch Auswahl der Unternehmen und ökonomische Diversifikation der Anlagen

### RISIKEN IM EINZELNEN:

- Allgemeines Markt- und Währungsrisiko
- Mögliche Kursverluste durch 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 international ausgewählte, unterbewertete Unternehmen nutzen möchten.

...ein konsequentes, aktives Management ohne Orientierung an einem Vergleichsindex anstreben.

...bewusst auf die Managementqualitäten des Fondsmanagements der LOYS AG setzen wollen.

...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 Kursverluste durch erhöhte 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.

### Wichtige Hinweise:

<sup>1</sup>Die Bruttowertentwicklung (BVI Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung) mit Ausnahme eines evtl. anfallenden Ausgabeaufschlags (dieser ist ansonsten gesondert gekennzeichnet). Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig bei Kauf 50 EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Bei dieser Unterlage handelt es sich um Werbung gemäß § 63 Abs. 6 WpHG. Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung. 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 erhält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Absage eines Kaufangebots für LOYS Sicav – LOYS Global und darf nicht zum Zwecke eines Kaufangebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Voraussagen und Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitigen Auffassungen 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, die „Wesentlichen Informationen für den Anleger“, der aktuelle Rechenschaftsbericht und falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht). Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei der LOYS AG, Barckhausstr. 10, 60325 Frankfurt am Main und bei der HAUCK & AUFHÄUSER INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A., R.C.S. LUXEMBURG NR. B. 31.093, 1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, als auch beim Schweizer Vertreter, 1741 Group, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, [www.1741group.com](http://www.1741group.com) 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, Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main angefordert werden. Anteile dieses Fonds dürfen weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokuments sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein. Das Herkunftsland des Fonds ist Luxemburg.

Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei der  
und der Zahlstelle in der Schweiz

LOYS AG  
Barckhausstr. 10  
60325 Frankfurt am Main

und bei der

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

als auch beim

Schweizer Vertreter  
1741 Group  
Burggraben 16  
9000 St. Gallen  
[www.1741group.com](http://www.1741group.com)

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

erhältlich.

Darüber hinaus können diese Unterlagen  
kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle  
in Deutschland,

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA  
Kaiserstraße 24  
D-60311 Frankfurt am Main

angefordert werden.

Mitglied der:

