

## 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 ist allein die Zahl und die Attraktivität der zur Verfügung stehenden Aktienwerte.

Ziel ist eine breite Streuung mit einer aktiven maximalen Gewichtung einzelner Titel von bis zu 2,5 %. Darüber hinaus strebt der Fonds ein Vollinvestment an.

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

|                                   |          |
|-----------------------------------|----------|
| Wertentwicklung 1 Jahr            | -6,4 %   |
| Wertentwicklung 3 Jahre           | 34,8 %   |
| Wertentwicklung 5 Jahre           | 60,6 %   |
| Wertentwicklung 10 Jahre          | -        |
| Wertentwicklung seit Jahresbeginn | 11,0 %   |
| Wertentwicklung seit 02.01.2013   | 101,3 %  |
| bester Monat*                     | +8,8 %   |
| schlechtester Monat*              | -9,7 %   |
| Anteil positiver Monate*          | 69,0 %   |
| längste Verlustphase*             | 4 Monate |
| maximaler Verlust*                | -20,2 %  |
| Volatilität*                      | 11,2     |

\*Betrachtungszeitraum: seit Auflage der Tranche

## LOYS Global System im Vergleich (brutto)<sup>1</sup>



## Fondsdaten

|                                 |                                   |
|---------------------------------|-----------------------------------|
| Fondsbezeichnung:               | LOYS Sicav - LOYS Global System S |
| Anteilsklasse / Tranche:        | Anteilsklasse S / Seed-Tranche    |
| WKN:                            | A1J9LQ                            |
| ISIN:                           | LU0861001427                      |
| Valor:                          | 20188747                          |
| Informationsstelle:             | LOYS AG                           |
| Nettoinventarwert (NAV):        | 30,20 EUR                         |
| Ausgabeaufschlag:               | 5,00 %                            |
| Managementvergütung:            | 0,45 %                            |
| Laufende Kosten:                | 0,67 %                            |
| Gewinnverwendung:               | thesaurierend                     |
| Performancegebühr:              | keine                             |
| Benchmark:                      | MSCI World EUR (NTR)              |
| Datum der Auflage:              | 02. Januar 2013                   |
| Fondsvolumen:                   | 114,2 Mio. EUR                    |
| Liquidität / Preisfeststellung: | täglich                           |

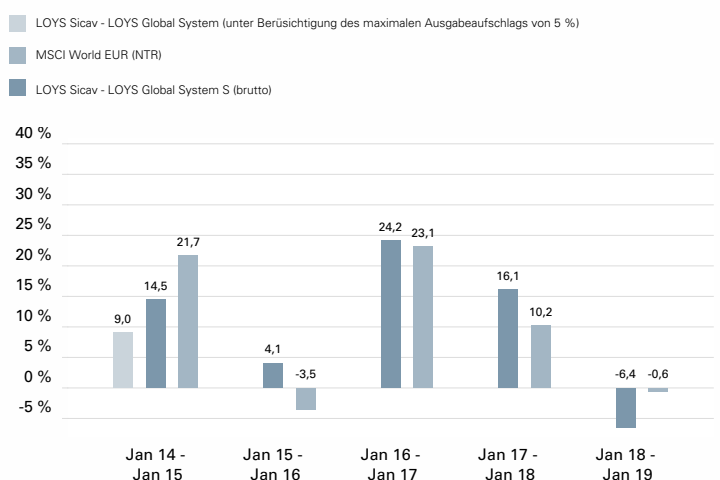
## Managementkommentar

Allem Widerstand zum Trotz konnte der LOYS Global System dem starken Abwärtssog des Dezembers nicht entgehen. Die letzten Monate des Jahres 2018 waren von einem weltweiten Ausverkauf an den Aktienmärkten geprägt. Besonders die überbeliebten amerikanischen Internet- und Bezahlendienstaktien gerieten unter starken Abgabedruck. Auch japanische Dividentitel mussten deutlich Federn lassen, während die Renditen zehnjähriger Staatsanleihen weltweit signifikant sanken. Besonders heftig erwischte es den Ölpreis, der in den vergangenen Wochen um mehr als 40% kollabierte. Hoch investiert angesichts der attraktiven Aktienbewertungen startet der LOYS Global System in das neue Börsenjahr 2019.

  
Ufuk Boydak

  
Dr. Christoph Bruns

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



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

Stand: 21.01.2019

## Gewichtung LOYS Global System

### TOP-5-HOLDINGS (31.12.2018)

|                  |        |
|------------------|--------|
| König & Bauer    | 2,78 % |
| Ontex Group N.V. | 2,49 % |
| MAX Automation   | 2,48 % |
| Menzies          | 2,46 % |
| Mears            | 2,31 % |

Quelle: Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.

### LÄNDERGEWICHTUNG (31.12.2018)

|                |         |
|----------------|---------|
| Deutschland    | 21,84 % |
| USA            | 15,22 % |
| Großbritannien | 7,86 %  |
| Frankreich     | 7,61 %  |
| Schweiz        | 6,82 %  |

### BRANCHENGEWICHTUNG (31.12.2018)

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Industrials            | 36,04 % |
| Information Technology | 22,66 % |
| Consumer Discretionary | 13,54 % |
| Materials              | 5,88 %  |
| Consumer Staples       | 5,33 %  |

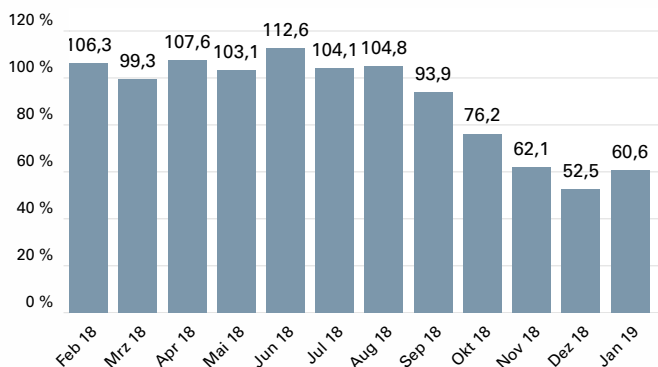
## Wertentwicklung in Prozent (brutto)<sup>1</sup>

| Jahr | Jan  | Feb  | Mrz  | Apr | Mai | Jun  | Jul  | Aug  | Sep  | Okt  | Nov  | Dez  | Jahr  |
|------|------|------|------|-----|-----|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| 2013 | 1,5  | 0,6  | 3,7  | 0,2 | 3,3 | -2,3 | 2,2  | 0,3  | 5,3  | 3,5  | 1,2  | -0,4 | 20,5  |
| 2014 | 1,3  | 2,8  | 1,2  | 1,5 | 3,8 | 0,5  | -0,9 | 1,0  | -0,4 | -2,0 | 2,8  | 2,0  | 14,4  |
| 2015 | 7,6  | 6,3  | 5,2  | 0,1 | 4,5 | -4,2 | 2,4  | -6,6 | -4,4 | 8,8  | 4,0  | -2,6 | 21,7  |
| 2016 | -8,0 | 1,0  | 5,4  | 0,8 | 2,1 | -6,1 | 5,2  | 0,4  | 0,5  | -0,2 | 3,0  | 6,1  | 9,3   |
| 2017 | 1,1  | 3,4  | 2,0  | 3,3 | 0,9 | -2,1 | -0,6 | -2,3 | 5,5  | 1,9  | 0,4  | 1,6  | 15,8  |
| 2018 | 0,7  | -0,2 | -2,3 | 3,5 | 3,3 | -1,3 | 2,7  | 0,1  | -2,6 | -8,6 | -0,1 | -9,7 | -14,6 |
| 2019 | -    | -    | -    | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 11,0  |

Quelle: CleverSoft FondsDB™

Stand: 21.01.2019

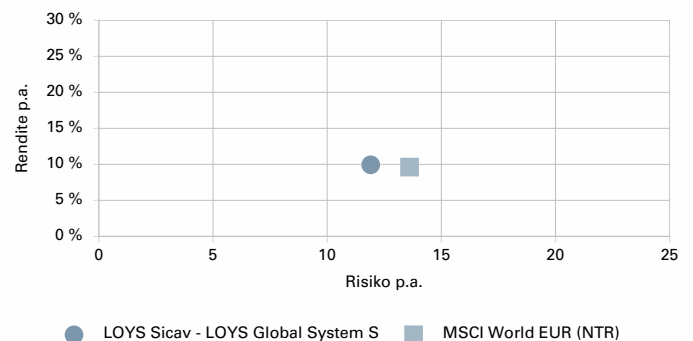
## Rollierende 5 Jahreszeiträume (brutto)<sup>1</sup>



Quelle: CleverSoft FondsDB™ ; gerechnet jeweils bis Monatsultimo

Stand: 21.01.2019

## Rendite- / Risikodiagramm



Zeitraum: Januar 2014 - Januar 2019

Quelle: Bloomberg, Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Stand: 21.01.2019

## 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**  
 Stau 142  
 26122 Oldenburg  
 T: 0441-92586 - 0  
 F: 0441-92586 - 11  
 Mail: info@loys.de  
 www.loys.de

**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 § 31 Abs.2 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 enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für die LOYS Sicav – LOYS Global System und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufforderung 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. Die Performance-Ergebnisse sind 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, Alte Amalienstrasse 30, D-26135 Oldenburg 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, ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, 8050 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, Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main angefordert werden. Die ausgebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds 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. So dürfen die Anteile dieses Fonds 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  
Stau 142  
26122 Oldenburg

und bei der

LOYS Investment S.A.  
1c, rue Gabriel Lippmann  
5365 Munsbach

als auch beim

Schweizer Vertreter ACOLIN  
Fund Services AG  
Affolternstrasse 56  
8050 Zürich  
www.acolin.ch

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:

