



Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2017

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. B 153575



GENUINES INVESTMENT

Zentrale Verwaltungsstelle



HAUCK & AUFHÄUSER

PRIVATBANKIERS SEIT 1796

Verwahrstelle

Halbjahresbericht 2017

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	5
LOYS Sicav - LOYS Global	6
LOYS Sicav - LOYS Global System	12
LOYS Sicav Konsolidierung	19
Informationen für die Anleger in der Schweiz	20



Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat

Dr. Heiko de Vries
LOYS AG

Frank Trzewik
LOYS AG

Stefan Schneider
Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A

Verwaltungsgesellschaft

LOYS Investment S.A. (seit dem 1. Dezember 2016)
R.C.S. Luxembourg B 207.585
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.
(bis zum 30. November 2016)
R.C.S. Luxembourg B 31.093
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Christoph Bruns
Vorstand
LOYS AG

Frank Trzewik
Vorstand
LOYS AG

Achim Welschhoff
Vorstand der Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.

Marc Kriegsmann
Niederlassungsleiter der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers
KGaA, Niederlassung Luxemburg
(seit dem 1. Januar 2017)

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Heiko de Vries

Christian Klein

Christoph Kraiker

Zentrale Verwaltungsstelle

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

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwahr- und Zahlstelle

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung
Luxemburg¹**
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertrieb- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung
Luxemburg**
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

**Zahl- und Informationsstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

**Vertriebsstelle Deutschland:
LOYS AG**
Alte Amalienstr. 30, D-26135 Oldenburg

Republik Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Affolternstrasse 56, 8050 Zürich

Fondsmanager

LOYS AG
Alte Amalienstr. 30, D-26135 Oldenburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

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

¹ Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA hat am 31. Mai 2017 ihre Rechtsform geändert und ist nunmehr eine Aktiengesellschaft.



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 Global System.

LOYS Sicav (die "Gesellschaft") ist eine Investmentgesellschaft, die in Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable" oder "SICAV") auf der Grundlage des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (SICAV Teil I Gesetz von 2010) in Form eines Umbrellafonds in seiner jeweils gültigen Fassung am 14. Februar 2000 gegründet wurde.

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 Anteilhaber im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017.

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

LOYS Sicav - LOYS Global P	2,92 %
LOYS Sicav - LOYS Global I	3,62 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN	2,92 %
LOYS Sicav - LOYS Global System ITN	3,33 %
LOYS Sicav - LOYS Global System P	7,50 %
LOYS Sicav - LOYS Global System I	8,11 %
LOYS Sicav - LOYS Global System S	8,76 %
LOYS Sicav - LOYS Global System ITN	8,48 %

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.



zum 30. Juni 2017

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Der Wert einer Aktie ("Aktienwert") lautet auf der 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) Die im Gesellschaftsvermögen enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Aktienwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates 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 der Gesellschaft gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse der Gesellschaft abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln 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 Investmentgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung der Teilfonds der Gesellschaft ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt bei einer Großbank verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Investmentgesellschaft kann, in Abstimmung mit der Zentralverwaltungsstelle, nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes der Gesellschaft für angebracht hält.

Wenn die Investmentgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Aktienwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Aktien der Teilfonds der Gesellschaft nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Aktienwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Investmentgesellschaft, in Abstimmung mit der Zentralverwaltungsstelle, beschließen, den Aktienwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Aktienwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

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

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.



Vermögensübersicht

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

LOYS Sicav - LOYS Global

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								366.169.209,19	92,70	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Belgien										
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.		BE0003797140	Stück	280.449,00	0,00	-20.000,00	EUR	83,68	23.467.972,32	5,95
Bermuda										
ESPRIT Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10		BMG3122U1457	Stück	3.000.000,00	3.000.000,00	-4.813.000,00	HKD	4,07	1.369.339,45	0,35
Luk Fook Holdings (Intl.) Ltd. Registered Shares HD -,10		BMG5695X1258	Stück	1.277.000,00	0,00	-1.028.000,00	HKD	26,35	3.773.696,53	0,96
Signet Jewelers Ltd. Registered Shares DL-,18		BMG812761002	Stück	171.021,00	118.778,00	0,00	USD	63,70	9.535.680,07	2,41
Bundesrep. Deutschland										
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005158703	Stück	203.295,00	0,00	0,00	EUR	112,15	22.799.534,25	5,77
Bijou Brigitte mod. Access. AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005229504	Stück	170.922,00	0,00	0,00	EUR	61,90	10.580.071,80	2,68
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		DE0005552004	Stück	1.006.059,00	50.000,00	-143.900,00	EUR	32,97	33.164.734,94	8,40
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.		DE0005557508	Stück	874.229,00	0,00	-95.400,00	EUR	15,91	13.904.612,25	3,52
Dr. Hönle AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005157101	Stück	163.745,00	0,00	0,00	EUR	31,98	5.236.565,10	1,33
E.ON SE Namens-Aktien o.N.		DE000ENAG999	Stück	539.500,00	0,00	0,00	EUR	8,36	4.511.838,50	1,14
GESCO AG Namens-Aktien o.N.		DE000A1K0201	Stück	113.385,00	0,00	0,00	EUR	24,25	2.749.586,25	0,70
INDUS Holding AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006200108	Stück	219.014,00	0,00	0,00	EUR	61,81	13.537.255,34	3,43
Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		DE0006052830	Stück	15.228,00	0,00	-1.000,00	EUR	323,26	4.922.603,28	1,25
MLP AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006569908	Stück	219.721,00	0,00	0,00	EUR	5,99	1.316.568,23	0,33
Software AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0003304002	Stück	84.363,00	0,00	-18.500,00	EUR	38,03	3.208.324,89	0,81
STO SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.		DE0007274136	Stück	31.689,00	0,00	0,00	EUR	114,85	3.639.481,65	0,92
Uniper SE Namens-Aktien o.N.		DE000UNSE018	Stück	53.950,00	0,00	0,00	EUR	16,55	892.602,75	0,23
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.		DE000WACK012	Stück	242.192,00	0,00	-4.495,00	EUR	20,83	5.043.648,40	1,28
Großbritannien										
BP PLC Reg. Shares (ADRs)/6 DL -,25		US0556221044	Stück	975.100,00	0,00	0,00	USD	34,85	29.745.052,30	7,53
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005		GB0031743007	Stück	357.000,00	0,00	-100.000,00	GBP	16,53	6.711.915,42	1,70
Irland										
C&C Group PLC Registered Shares EO -,01		IE00B010DT83	Stück	1.054.136,00	0,00	0,00	EUR	3,23	3.404.859,28	0,86
Italien										
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.		IT0003132476	Stück	1.010.616,00	0,00	0,00	EUR	13,30	13.441.192,80	3,40
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10		IT0004176001	Stück	127.700,00	0,00	-37.500,00	EUR	25,43	3.247.411,00	0,82
Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.		IT0005252140	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	3,25	32.520,00	0,01



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Japan										
Adeka Corp. Registered Shares o.N.		JP3114800000	Stück	102.800,00	102.800,00	-25.000,00	JPY	1.714,00	1.369.769,91	0,35
Aeon Delight Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3389700000	Stück	223.300,00	0,00	0,00	JPY	3.650,00	6.336.147,46	1,60
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.		JP3830800003	Stück	140.000,00	0,00	0,00	JPY	4.835,00	5.262.210,33	1,33
Chiyoda Corp. (6366) Registered Shares o.N.		JP3528600004	Stück	938.000,00	0,00	0,00	JPY	662,00	4.827.302,52	1,22
Fujimori Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3821000001	Stück	38.900,00	38.900,00	-15.700,00	JPY	3.550,00	1.073.548,43	0,27
Kintetsu World Express Inc. Registered Shares o.N.		JP3262900008	Stück	345.400,00	0,00	0,00	JPY	1.992,00	5.348.787,64	1,35
Lintec Corp. Registered Shares o.N.		JP3977200009	Stück	338.300,00	0,00	0,00	JPY	2.670,00	7.021.937,31	1,78
Net One Systems Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3758200004	Stück	360.200,00	62.300,00	-202.400,00	JPY	1.067,00	2.987.802,02	0,76
Otsuka Corp. Registered Shares o.N.		JP3188200004	Stück	65.000,00	0,00	0,00	JPY	6.960,00	3.516.950,73	0,89
SHOEI CO. LTD. Registered Shares o.N.		JP3360900009	Stück	142.300,00	0,00	0,00	JPY	3.140,00	3.473.587,45	0,88
Tadano Ltd. Registered Shares o.N.		JP3465000002	Stück	447.500,00	0,00	0,00	JPY	1.345,00	4.679.064,29	1,18
Takeuchi MFG Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3462660006	Stück	280.000,00	90.000,00	0,00	JPY	2.047,00	4.455.737,14	1,13
Toagosei Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3556400004	Stück	884.800,00	60.000,00	0,00	JPY	1.457,00	10.021.860,52	2,54
Unipres Corp. Registered Shares o.N.		JP3952550006	Stück	114.100,00	5.500,00	-144.500,00	JPY	2.493,00	2.211.320,09	0,56
Luxemburg										
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1		LU0156801721	Stück	175.500,00	0,00	-200.000,00	EUR	13,53	2.374.515,00	0,60
Niederlande										
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03		NL0010776944	Stück	150.789,00	150.789,00	-111.447,00	EUR	12,23	1.843.395,53	0,47
Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen EO -,01		NL0000852580	Stück	43.989,00	0,00	0,00	EUR	28,49	1.253.246,61	0,32
Österreich										
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000938204	Stück	83.454,00	0,00	-10.000,00	EUR	112,80	9.413.611,20	2,38
RHI AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000676903	Stück	148.379,00	0,00	-25.664,00	EUR	31,78	4.715.484,62	1,19
Zumtobel Group AG Inhaber-Aktien (Kat. A) o.N.		AT0000837307	Stück	121.814,00	0,00	0,00	EUR	16,62	2.023.939,61	0,51
Russland										
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5		US3682872078	Stück	2.594.086,00	462.202,00	0,00	USD	3,99	9.059.830,31	2,29
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025		US69343P1057	Stück	60.000,00	60.000,00	-10.000,00	USD	48,67	2.555.823,01	0,65
NOVATEK Reg.Shs (GDRs Reg.S)/10 RL-,1		US6698881090	Stück	30.183,00	30.183,00	-10.000,00	USD	112,20	2.964.272,05	0,75
Schweiz										
Implenia AG Namens-Aktien SF 1,02		CH0023868554	Stück	70.732,00	0,00	0,00	CHF	70,45	4.557.244,99	1,15
Spanien										
Tecnicas Reunidas S.A. Acciones Port. EO -,10		ES0178165017	Stück	19.739,00	19.739,00	0,00	EUR	33,96	670.336,44	0,17
Südkorea										
HYUNDAI MOBIS Registered Shares SW 5000		KR7012330007	Stück	19.068,00	0,00	0,00	KRW	251.500,00	3.668.598,07	0,93
Nongshim Co. Ltd. Registered Shares SW 5000		KR7004370003	Stück	17.159,00	17.159,00	-10.800,00	KRW	335.000,00	4.397.377,82	1,11
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/9/SW 500		US78440P1084	Stück	586.951,00	0,00	-214.029,00	USD	25,40	13.049.634,91	3,30
USA										
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.		US0394831020	Stück	154.400,00	2.500,00	0,00	USD	40,63	5.491.069,19	1,39
Federated Investors Inc. Reg. Shares Class B o.N.		US3142111034	Stück	253.243,00	200,00	0,00	USD	27,84	6.171.197,97	1,56
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01		US42824C1099	Stück	150.000,00	0,00	0,00	USD	16,65	2.186.091,30	0,55
Mattel Inc. Registered Shares DL 1		US5770811025	Stück	50.000,00	50.000,00	0,00	USD	20,87	913.387,89	0,23



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01		US7512121010	Stück	27.400,00	0,00	0,00	USD	73,31	1.758.233,62	0,45
Tiffany & Co. Registered Shares DL -,01		US8865471085	Stück	25.000,00	0,00	-5.000,00	USD	92,52	2.024.596,26	0,51
Organisierter Markt										
Aktien										
Japan										
Nakanishi Inc. Registered Shares o.N.		JP3642500007	Stück	63.800,00	0,00	0,00	JPY	4.545,00	2.254.230,15	0,57
Derivate									310.503,66	0,08
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Optionsrechte auf Aktien und Aktien-Terminkontrakte										
Signet Jewelers C 65 08/2017	SMEX			-40.000,00			USD		-111.955,88	-0,03
BURBERRY GROUP C 18 07/2017	XEUR			-10.000,00			GBP		-284,34	0,00
Derivate auf Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Sep.2017	XCME			-50,00			USD		-82.716,96	-0,02
Devisentermingeschäfte bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers										
AG, Niederlassung Luxemburg										
Offene Positionen										
Verkauf USD 5.000.000,00 / Kauf EUR 4.554.605,15	OTC								210.082,57	0,05
Verkauf USD 5.000.000,00 / Kauf EUR 4.638.434,05	OTC								295.378,27	0,08
Bankguthaben									26.483.305,01	6,70
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				12.309.500,63			EUR		12.309.500,63	3,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				1.568.746,79			GBP		1.784.260,48	0,45
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				2.626.091,89			AUD		1.764.902,45	0,45
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				71.912,79			CHF		65.767,54	0,02
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				45.804.750,56			HKD		5.136.957,56	1,30
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				22.349.414,00			JPY		173.744,01	0,04
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				5.995.774,49			USD		5.248.172,34	1,33



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände								2.598.993,78	0,66	
Dividendenansprüche				256.149,20			EUR	256.149,20	0,06	
Einschüsse (Initial Margin)				1.817.072,25			EUR	1.817.072,25	0,47	
Zinsansprüche aus Bankguthaben				4.295,34			EUR	4.295,34	0,00	
Sonstige Forderungen				438.760,02			EUR	438.760,02	0,11	
Forderungen aus Future Variation Margin				94.500,00			EUR	82.716,97	0,02	
Gesamtaktiva								395.562.011,64	100,14	
Verbindlichkeiten								-546.343,22	-0,14	
aus										
Fondsmanagementvergütung				-248.692,18			EUR	-248.692,18	-0,06	
Performance Fee				-27.944,08			EUR	-27.944,08	-0,01	
Prüfungskosten				-15.293,81			EUR	-15.293,81	-0,01	
Risikomanagementvergütung				-400,00			EUR	-400,00	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten				-6.952,53			EUR	-6.952,53	0,00	
Taxe d'abonnement				-49.347,34			EUR	-49.347,34	-0,01	
Transfer- und Registerstellenvergütung				-125,00			EUR	-125,00	0,00	
Vergütung Verwaltungsrat fix				-468,00			EUR	-468,00	0,00	
Vertriebsstellenvergütung				-135.579,64			EUR	-135.579,64	-0,04	
Verwahrstellenvergütung				-10.276,47			EUR	-10.276,47	0,00	
Verwaltungsvergütung				-43.318,38			EUR	-43.318,38	-0,01	
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-7.945,79			EUR	-7.945,79	0,00	
Gesamtpassiva								-546.343,22	-0,14	
Fondsvermögen								395.015.668,42	100,00*	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.06.2017
Australische Dollar	AUD	1,4880	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8792	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,9167	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	128,6342	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0934	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.307,2029	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1425	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

SMEX	Singapore Mercantile Exchange Pte Ltd
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland

Außerbörslicher Handel

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
 LOYS Sicav - LOYS Global

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse PAN in EUR	Anteilklasse ITN in EUR
zum 30.06.2017				
Fondsvermögen	262.389.493,24	122.348.244,27	8.654.891,01	1.623.039,90
Inventarwert je Anteil	27,49	975,50	26,56	518,54
Umlaufende Anteile	9.545.845,637	125.421,470	325.839,158	3.130,000



Vermögensübersicht

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

LOYS Sicav - LOYS Global System

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								128.885.445,26	91,72	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Australien										
NRW Holdings Ltd. Registered Shares o.N.		AU000000NWH5	Stück	2.721.424,00	0,00	0,00	AUD	0,64	1.170.541,92	0,83
Bundesrep. Deutschland										
Adler Modemärkte AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A1H8MU2	Stück	209.233,00	0,00	-35.000,00	EUR	5,85	1.224.013,05	0,87
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005093108	Stück	24.226,00	0,00	0,00	EUR	76,59	1.855.469,34	1,32
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005158703	Stück	15.594,00	0,00	0,00	EUR	112,15	1.748.867,10	1,24
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005232805	Stück	31.096,00	13.000,00	0,00	EUR	86,69	2.695.712,24	1,92
Bijou Brigitte mod. Access. AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005229504	Stück	13.282,00	0,00	0,00	EUR	61,90	822.155,80	0,59
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0005419105	Stück	64.614,00	8.000,00	0,00	EUR	52,40	3.385.773,60	2,41
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005407100	Stück	77.672,00	53.970,00	0,00	EUR	21,43	1.664.122,60	1,18
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		DE0005552004	Stück	58.500,00	0,00	0,00	EUR	32,97	1.928.452,50	1,37
Dr. Hönle AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005157101	Stück	33.011,00	0,00	-10.000,00	EUR	31,98	1.055.691,78	0,75
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005659700	Stück	27.000,00	33.000,00	-6.000,00	EUR	34,11	920.835,00	0,66
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.		DE000EVNK013	Stück	29.749,00	29.749,00	0,00	EUR	27,82	827.617,18	0,59
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0005800601	Stück	35.582,00	10.000,00	0,00	EUR	17,97	639.230,63	0,45
JENOPTIK AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006229107	Stück	54.500,00	0,00	-25.000,00	EUR	22,32	1.216.440,00	0,87
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0007193500	Stück	23.686,00	1.636,00	0,00	EUR	58,75	1.391.552,50	0,99
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006335003	Stück	10.000,00	0,00	0,00	EUR	101,45	1.014.500,00	0,72
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.		DE0007257503	Stück	35.000,00	0,00	0,00	EUR	29,64	1.037.400,00	0,74
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.		DE000A1H8BV3	Stück	20.055,00	20.055,00	0,00	EUR	45,52	912.903,60	0,65
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien o.N.		DE0007251803	Stück	68.100,00	68.100,00	-68.100,00	EUR	61,13	4.162.953,00	2,96
technotrans AG Namens-Aktien o.N.		DE000A0XYGA7	Stück	54.907,00	0,00	0,00	EUR	38,14	2.094.152,98	1,49
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.		DE000WACK012	Stück	40.000,00	0,00	0,00	EUR	20,83	833.000,00	0,59
Finnland										
Amer Sports Corp. Registered Shares Cl.A o.N.		FI0009000285	Stück	144.746,00	74.746,00	0,00	EUR	21,98	3.181.517,08	2,26
Frankreich										
Axway Software Actions Port. EO 2		FR0011040500	Stück	59.488,00	59.488,00	0,00	EUR	30,50	1.814.384,00	1,29
Boiron S.A. Actions Port. EO 1		FR0000061129	Stück	23.380,00	2.000,00	-8.000,00	EUR	86,00	2.010.680,00	1,43
Maisons France Confort S.A. Actions au Porteur EO -,18		FR0004159473	Stück	22.490,00	11.000,00	-7.188,00	EUR	62,88	1.414.171,20	1,01
Metropole Television S.A. Actions Port.EO 0,4		FR0000053225	Stück	87.140,00	0,00	0,00	EUR	20,27	1.765.892,10	1,26



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nexity Actions au Porteur EO 5		FR0010112524	Stück	65.513,00	15.000,00	0,00	EUR	50,74	3.324.129,62	2,37
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		FR0000120578	Stück	15.000,00	0,00	0,00	EUR	84,54	1.268.100,00	0,90
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5		FR0000051807	Stück	21.388,00	0,00	0,00	EUR	112,70	2.410.427,60	1,72
Television Fse 1 S.A. (TF1) Actions Port. EO 0,2		FR0000054900	Stück	105.608,00	0,00	-20.000,00	EUR	12,20	1.288.417,60	0,92
Großbritannien										
Britvic PLC Registered Shares LS -,20		GB00B0N8QD54	Stück	193.366,00	0,00	0,00	GBP	6,86	1.507.623,78	1,07
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005		GB0031743007	Stück	106.904,00	20.000,00	-30.000,00	GBP	16,53	2.009.889,65	1,43
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555		GB00BV9FP302	Stück	270.581,00	25.000,00	0,00	GBP	8,09	2.489.724,11	1,77
Euromoney Inst. Investor PLC Registered Shares LS -,0025		GB0006886666	Stück	50.000,00	50.000,00	0,00	GBP	11,02	626.696,12	0,45
Greggs PLC Registered Shares LS -,02		GB00B63QSB39	Stück	103.216,00	0,00	0,00	GBP	10,87	1.276.091,96	0,91
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10		GB0005576813	Stück	192.140,00	0,00	0,00	GBP	4,09	892.938,51	0,64
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01		GB0005630420	Stück	150.000,00	150.000,00	0,00	GBP	4,64	791.616,15	0,56
Menzies PLC, John Registered Shares LS -,25		GB0005790059	Stück	231.571,00	0,00	0,00	GBP	7,00	1.842.371,87	1,31
Pendragon PLC Registered Shares LS -,05		GB00B1JQBT10	Stück	2.619.445,00	2.619.445,00	0,00	GBP	0,31	916.135,70	0,65
Irland										
C&C Group PLC Registered Shares EO -,01		IE00B010DT83	Stück	343.590,00	0,00	-130.000,00	EUR	3,23	1.109.795,70	0,79
Italien										
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125		IT0003828271	Stück	60.000,00	0,00	0,00	EUR	35,27	2.116.200,00	1,51
Japan										
Aeon Delight Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3389700000	Stück	90.700,00	0,00	0,00	JPY	3.650,00	2.573.616,55	1,83
ASICS Corp. Registered Shares o.N.		JP3118000003	Stück	79.800,00	79.800,00	0,00	JPY	2.064,00	1.280.431,27	0,91
BML Inc. Registered Shares o.N.		JP3799700004	Stück	40.200,00	10.000,00	0,00	JPY	2.193,00	685.343,62	0,49
CAC Holdings Corp. Registered Shares o.N.		JP3346300001	Stück	76.400,00	76.400,00	0,00	JPY	1.051,00	624.223,00	0,44
Kintetsu World Express Inc. Registered Shares o.N.		JP3262900008	Stück	118.100,00	0,00	0,00	JPY	1.992,00	1.828.870,35	1,30
KOSE Corp. Registered Shares o.N.		JP3283650004	Stück	7.000,00	0,00	0,00	JPY	12.260,00	667.163,38	0,47
Lintec Corp. Registered Shares o.N.		JP3977200009	Stück	93.500,00	0,00	0,00	JPY	2.670,00	1.940.736,44	1,38
Net One Systems Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3758200004	Stück	200.300,00	0,00	0,00	JPY	1.067,00	1.661.456,81	1,18
Luxemburg										
Sword Group SE Actions au Port. EO 1		FR0004180578	Stück	30.787,00	30.787,00	0,00	EUR	36,24	1.115.720,88	0,79
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1		LU0156801721	Stück	16.286,00	0,00	0,00	EUR	13,53	220.349,58	0,16
Niederlande										
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03		NL0010776944	Stück	207.613,00	54.000,00	0,00	EUR	12,23	2.538.068,93	1,81
Norwegen										
Ekornes ASA Navne-Aksjer NK 1		NO0003035305	Stück	70.000,00	70.000,00	0,00	NOK	118,00	861.749,15	0,61
Österreich										
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000818802	Stück	31.307,00	0,00	0,00	EUR	61,81	1.935.085,67	1,38
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000938204	Stück	10.799,00	0,00	0,00	EUR	112,80	1.218.127,20	0,87
Österreichische Post AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000APOST4	Stück	54.607,00	0,00	0,00	EUR	37,69	2.057.864,80	1,46
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1		AT0000A00XX9	Stück	62.425,00	62.425,00	0,00	EUR	16,88	1.053.734,00	0,75
Porr AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000609607	Stück	48.210,00	48.210,00	0,00	EUR	27,50	1.325.775,00	0,94
RHI AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000676903	Stück	73.054,00	6.000,00	-10.000,00	EUR	31,78	2.321.656,12	1,65



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Semperit AG Holding Inhaber-Aktien o.N.		AT0000785555	Stück	31.477,00	0,00	0,00	EUR	26,10	821.392,32	0,58
Zumtobel Group AG Inhaber-Aktien (Kat. A) o.N.		AT0000837307	Stück	78.520,00	43.520,00	0,00	EUR	16,62	1.304.609,80	0,93
Schweden										
Nobia AB Namn-Aktier SK 0,333		SE0000949331	Stück	60.000,00	0,00	0,00	SEK	85,25	527.905,56	0,38
Schweiz										
Ascom Holding AG Namens-Aktien SF 0,50		CH0011339204	Stück	40.000,00	40.000,00	0,00	CHF	19,30	706.029,33	0,50
Conzzeta AG Namens-Aktien A SF 2		CH0244017502	Stück	3.499,00	300,00	0,00	CHF	941,00	3.011.195,87	2,14
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04		CH0303692047	Stück	114.942,00	41.942,00	-10.000,00	EUR	16,76	1.925.853,21	1,37
Highlight Communications AG Inhaber-Aktien SF 1		CH0006539198	Stück	130.000,00	130.000,00	0,00	EUR	5,15	669.500,00	0,48
Implenia AG Namens-Aktien SF 1,02		CH0023868554	Stück	40.877,00	9.000,00	-11.459,00	CHF	70,45	2.633.694,84	1,87
Kardex AG Namens-Aktien SF 7,35		CH0100837282	Stück	7.500,00	0,00	0,00	CHF	110,10	755.186,16	0,54
Zehnder Group AG Namens-Aktien SF-,05		CH0276534614	Stück	18.580,00	6.000,00	0,00	CHF	34,90	593.029,88	0,42
Singapur										
XP Power Ltd. Registered Shares LS -,01		SG9999003735	Stück	40.280,00	0,00	0,00	GBP	24,05	1.101.818,21	0,78
Südkorea										
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/9/SW 500		US78440P1084	Stück	39.111,00	0,00	0,00	USD	25,40	869.551,75	0,62
USA										
Bed Bath & Beyond Inc. Registered Shares DL -,01		US0758961009	Stück	13.865,00	0,00	0,00	USD	30,45	369.547,24	0,26
Brunswick Corp. Registered Shares DL -,75		US1170431092	Stück	40.000,00	5.000,00	0,00	USD	62,63	2.192.831,20	1,56
Cal-Maine Foods Inc. Registered Shares DL-,01		US1280302027	Stück	45.833,00	12.100,00	0,00	USD	39,20	1.572.632,15	1,12
Convergys Corp. Registered Shares o.N.		US2124851062	Stück	50.000,00	50.000,00	0,00	USD	23,99	1.049.936,54	0,75
Corning Inc. Registered Shares DL -,50		US2193501051	Stück	27.810,00	0,00	0,00	USD	30,37	739.279,36	0,53
Flir Systems Inc. Registered Shares DL -,01		US3024451011	Stück	46.814,00	0,00	0,00	USD	34,74	1.423.535,70	1,01
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20		US4592001014	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	154,13	674.559,06	0,48
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01		US58155Q1031	Stück	11.000,00	1.000,00	0,00	USD	163,64	1.575.596,31	1,12
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001		US7703231032	Stück	17.100,00	0,00	-20.000,00	USD	47,77	715.013,35	0,51
Sykes Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01		US8712371033	Stück	6.866,00	6.866,00	0,00	USD	33,47	201.151,05	0,14
Tiffany & Co. Registered Shares DL -,01		US8865471085	Stück	14.300,00	0,00	-7.000,00	USD	92,52	1.158.069,06	0,82
Organisierter Markt										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A0EQ578	Stück	14.678,00	14.678,00	0,00	EUR	43,75	642.162,50	0,46
Irland										
CPL Resources PLC Registered Shares EO -,10		IE0007214426	Stück	165.000,00	165.000,00	0,00	EUR	5,90	973.500,00	0,69
Italien										
Be Think, Solve, Execute SpA Azioni nom. o. N.		IT0001479523	Stück	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	EUR	0,83	1.411.000,00	1,00
Esprinet S.p.A. Azioni nom. EO -,15		IT0003850929	Stück	387.386,00	51.340,00	-71.095,00	EUR	6,35	2.457.964,17	1,75
Marr S.p.A. Azioni nom. EO-,50		IT0003428445	Stück	57.000,00	0,00	0,00	EUR	20,93	1.193.010,00	0,85
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.		IT0004729759	Stück	54.982,00	54.982,00	0,00	EUR	24,90	1.369.051,80	0,97



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Japan										
Koshidaka Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3297360004	Stück	76.600,00	0,00	0,00	JPY	2.819,00	1.678.678,52	1,19
Derivate									-190.486,83	-0,14
Devisentermingeschäfte bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg										
Offene Positionen										
Verkauf EUR -2.000.000,00 / Kauf JPY -225.906.000,00	OTC								244.546,75	0,17
Verkauf GBP 3.000.000,00 / Kauf EUR 3.551.724,96	OTC								153.037,65	0,11
Kauf USD 10.000.000,00 / Verkauf EUR 9.060.597,30	OTC								-436.496,04	-0,31
Kauf USD 5.000.000,00 / Verkauf EUR 4.486.095,35	OTC								-181.269,68	-0,13
Kauf USD 5.000.000,00 / Verkauf EUR 4.374.414,90	OTC								-76.330,12	-0,05
Geschlossene Positionen										
Verkauf JPY 0,00 / Kauf EUR 0,00	OTC								69.142,88	0,05
Verkauf EUR 0,00 / Kauf JPY 0,00	OTC								36.881,73	0,03
Bankguthaben									12.236.025,42	8,71
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-267.309,57			EUR		-267.309,57	-0,19
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DKK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				7.389.326,78			DKK		993.695,68	0,71
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-538.156,67			GBP		-612.088,38	-0,44
NOK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				10.338.101,52			NOK		1.078.553,29	0,77
SEK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				152.816,45			SEK		15.771,78	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-0,18			AUD		-0,12	0,00
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				74.263,02			CHF		67.916,93	0,05
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				214.768.722,00			JPY		1.669.608,79	1,19
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				10.613.220,00			USD		9.289.877,02	6,61
Sonstige Vermögensgegenstände									281.440,14	0,20
Dividendenansprüche				214.978,93			EUR		214.978,93	0,15
Zinsansprüche aus Bankguthaben				5.178,60			EUR		5.178,60	0,00
Sonstige Forderungen				61.282,61			EUR		61.282,61	0,04



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Gesamtaktiva									141.212.423,99	100,50
Verbindlichkeiten									-697.715,99	-0,50
aus										
Fondsmanagementvergütung				-58.329,61				EUR	-58.329,61	-0,04
Performance Fee				-579.180,31				EUR	-579.180,31	-0,41
Prüfungskosten				-11.672,37				EUR	-11.672,37	-0,01
Risikomanagementvergütung				-400,00				EUR	-400,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-3.374,17				EUR	-3.374,17	0,00
Taxe d'abonnement				-17.571,51				EUR	-17.571,51	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-125,00				EUR	-125,00	0,00
Vergütung Verwaltungsrat fix				-468,00				EUR	-468,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung				-5.745,01				EUR	-5.745,01	0,00
Verwahrstellenvergütung				-3.656,47				EUR	-3.656,47	0,00
Verwaltungsvergütung				-15.413,13				EUR	-15.413,13	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-1.780,41				EUR	-1.780,41	0,00
Gesamtpassiva									-697.715,99	-0,50
Fondsvermögen									140.514.708,00	100,00*

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.06.2017
Australische Dollar	AUD	1,4880	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8792	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4362	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	128,6342	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	9,5852	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	9,6892	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0934	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1425	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Außerbörslicher Handel

OTC

Over-the-Counter



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
 LOYS Sicav - LOYS Global System

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse S in EUR	Anteilklasse ITN in EUR
zum 30.06.2017				
Fondsvermögen	11.464.815,17	95.217.963,65	29.985.740,05	3.846.189,13
Inventarwert je Anteil	44,23	980,30	29,91	761,62
Umlaufende Anteile	259.233,353	97.131,230	1.002.489,281	5.050,000



LOYS Sicav Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht LOYS Sicav

zum 30. Juni 2017

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	495.054.654,45	92,44
Derivate	120.016,83	0,02
Bankguthaben	38.719.330,43	7,23
Zinsansprüche aus Bankguthaben	9.473,94	0,00
Dividendenansprüche	471.128,13	0,09
Einschüsse (Initial Margin)	1.817.072,25	0,34
Sonstige Forderungen	500.042,63	0,09
Forderungen Future Variation Margin	82.716,97	0,02
Gesamtkтива	536.774.435,63	100,23
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-26.966,18	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-13.932,94	0,00
Risikomanagementvergütung	-800,00	0,00
Taxe d'abonnement	-66.918,85	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-250,00	0,00
Verwaltungsvergütung	-58.731,51	-0,01
Vergütung Verwaltungsrat fix	-936,00	0,00
Performance Fee	-607.124,39	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.326,70	0,00
Fondsmanagementvergütung	-307.021,79	-0,06
Vertriebsstellenvergütung	-141.324,65	-0,03
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-9.726,20	0,00
Gesamtpassiva	-1.244.059,21	-0,23
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	535.530.376,42	100,00*

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



Vertreterin in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Affolternstrasse 56, 8050 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

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

Bezugsort der maßgebenden Dokumente

Die maßgebenden 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 den Anlagefonds betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der www.fundinfo.com. In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner wie wichtige Änderungen am Verkaufsprospekt sowie die Liquidation des Anlagefonds oder eines oder mehrerer Teilfonds veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilsklassen werden täglich auf www.fundinfo.com.

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

LOYS Sicav - LOYS Global I	3,62 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN	3,33 %
LOYS Sicav - LOYS Global P	2,92 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN	2,92 %
LOYS Sicav - LOYS Global System I	8,11 %
LOYS Sicav - LOYS Global System ITN	8,48 %
LOYS Sicav - LOYS Global System P	7,50 %
LOYS Sicav - LOYS Global System S	8,76 %

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS Sicav - LOYS Global I (auf das Jahr hochgerechnet)	0,87%
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (auf das Jahr hochgerechnet)	1,45%
LOYS Sicav - LOYS Global P (auf das Jahr hochgerechnet)	2,23%
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (auf das Jahr hochgerechnet)	2,19%
LOYS Sicav - LOYS Global System I (auf das Jahr hochgerechnet)	2,10%
LOYS Sicav - LOYS Global System ITN (auf das Jahr hochgerechnet)	1,32%
LOYS Sicav - LOYS Global System P (auf das Jahr hochgerechnet)	3,18%
LOYS Sicav - LOYS Global System S (auf das Jahr hochgerechnet)	0,75%

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS Sicav - LOYS Global I (auf das Jahr hochgerechnet)	0,87 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (auf das Jahr hochgerechnet)	1,45 %
LOYS Sicav - LOYS Global P (auf das Jahr hochgerechnet)	1,67 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (auf das Jahr hochgerechnet)	2,19 %
LOYS Sicav - LOYS Global System I (auf das Jahr hochgerechnet)	0,75 %
LOYS Sicav - LOYS Global System ITN (auf das Jahr hochgerechnet)	1,32 %
LOYS Sicav - LOYS Global System P (auf das Jahr hochgerechnet)	1,79 %
LOYS Sicav - LOYS Global System S (auf das Jahr hochgerechnet)	0,75 %

Portfolio Turnover Ratio (PTR)

LOYS Sicav - LOYS Global I	1%
LOYS Sicav - LOYS Global ITN	1%
LOYS Sicav - LOYS Global P	1%
LOYS Sicav - LOYS Global PAN	1%
LOYS Sicav - LOYS Global System I	0%
LOYS Sicav - LOYS Global System ITN	0%
LOYS Sicav - LOYS Global System P	0%
LOYS Sicav - LOYS Global System S	0%

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Vertriebsmaßnahmen in der Schweiz;
- 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 Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten. Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenden Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlage dieser Anleger erhalten, offen. Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg und deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Sprache

Für das Rechtsverhältnis zwischen dem Anlagefonds und den Anlegern in der Schweiz ist die deutsche Fassung des ausführlichen Verkaufsprospektes maßgebend.

