



# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2018

## 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



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
FUND SERVICES

Zentrale Verwaltungsstelle



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

Verwahrstelle

## 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



# 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 Fund Services S.A. \*

## Verwaltungsgesellschaft

**LOYS Investment S.A.**  
R.C.S. Luxembourg B 207.585  
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 Fund Services S.A.

**Marc Kriegsmann**  
Niederlassungsleiter der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,  
Niederlassung Luxemburg

## Zentrale Verwaltungsstelle

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

## Verwahr- und Zahlstelle

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

## Zahl-, Vertriebs- 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 Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

\* Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. (HAIG) wurde zum 27. Februar 2018 auf die Hauck & Aufhäuser Asset Management Services S.à r.l. (HAAM, ehemals Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.) verschmolzen und die HAAM in Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) umbenannt sowie in eine Aktiengesellschaft (S.A.) umgewandelt.



## 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 (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 Anteilinhaber im Internet unter [www.hauck-aufhaeuser.com](http://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 2018 bis zum 30. Juni 2018.

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

LOYS Sicav - LOYS Global P	-2,35 %
LOYS Sicav - LOYS Global I	-1,97 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN	-2,64 %
LOYS Sicav - LOYS Global System ITN	-2,26 %
LOYS Sicav - LOYS Global System P	2,68 %
LOYS Sicav - LOYS Global System I	2,97 %
LOYS Sicav - LOYS Global System S	3,52 %
LOYS Sicav - LOYS Global System ITN	3,18 %

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 2018

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, 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.



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

## LOYS Sicav - LOYS Global

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>384.190.459,17</b>	<b>93,13</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Belgien</b>										
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.		BE0003797140	Stück	257.472,00	0,00	-22.977,00	EUR	89,90	23.146.732,80	5,61
<b>Bermuda</b>										
Signet Jewelers Ltd. Registered Shares DL-,18		BMG812761002	Stück	251.021,00	30.000,00	0,00	USD	57,74	12.515.285,85	3,03
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005158703	Stück	328.051,00	0,00	-78.539,00	EUR	65,65	21.536.548,15	5,22
Bijou Brigitte mod. Access. AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005229504	Stück	75.922,00	0,00	0,00	EUR	43,80	3.325.383,60	0,81
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.		DE0005140008	Stück	394.500,00	300.000,00	0,00	EUR	9,06	3.574.959,00	0,87
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		DE0005552004	Stück	834.059,00	50.000,00	0,00	EUR	27,90	23.270.246,10	5,64
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.		DE0005557508	Stück	939.429,00	65.200,00	0,00	EUR	13,26	12.452.131,40	3,02
Dr. Höhle AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005157101	Stück	119.704,00	0,00	-44.041,00	EUR	83,00	9.935.432,00	2,41
E.ON SE Namens-Aktien o.N.		DE000ENAG999	Stück	499.500,00	0,00	-40.000,00	EUR	9,09	4.541.953,50	1,10
GESCO AG Namens-Aktien o.N.		DE000A1K0201	Stück	113.385,00	0,00	0,00	EUR	27,50	3.118.087,50	0,76
INDUS Holding AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006200108	Stück	219.014,00	0,00	0,00	EUR	52,80	11.563.939,20	2,80
Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		DE0006052830	Stück	10.778,00	0,00	0,00	EUR	400,00	4.311.200,00	1,05
Software AG Namens-Aktien o.N.		DE000A2GS401	Stück	84.363,00	0,00	0,00	EUR	38,57	3.253.880,91	0,79
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0007297004	Stück	187.000,00	133.000,00	0,00	EUR	13,60	2.543.200,00	0,62
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.		DE000WACK012	Stück	242.192,00	0,00	0,00	EUR	21,64	5.241.034,88	1,27
<b>Dänemark</b>										
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000		DK0010244508	Stück	2.070,00	1.750,00	0,00	DKK	8.218,00	2.283.000,50	0,55
<b>Frankreich</b>										
Technicolor S.A. Actions Port. EO 1		FR0010918292	Stück	387.702,00	0,00	0,00	EUR	1,04	401.659,27	0,10
<b>Großbritannien</b>										
BP PLC Reg. Shares (ADRs)/6 DL -,25		US0556221044	Stück	625.100,00	0,00	-350.000,00	USD	45,67	24.650.994,73	5,98
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005		GB0031743007	Stück	382.000,00	150.000,00	-125.000,00	GBP	21,39	9.240.942,53	2,24
<b>Hongkong</b>										
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.		HK0941009539	Stück	475.000,00	175.000,00	0,00	HKD	69,45	3.629.478,38	0,88
<b>Irland</b>										
Greencore Group PLC Registered Shares LS -,01		IE0003864109	Stück	534.724,00	534.724,00	0,00	GBP	1,84	1.113.334,30	0,27
<b>Italien</b>										
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.		IT0003132476	Stück	1.010.616,00	0,00	0,00	EUR	15,91	16.078.900,56	3,90
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10		IT0004176001	Stück	77.700,00	0,00	0,00	EUR	20,38	1.583.526,00	0,38



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.		IT0005252140	Stück	1.481.873,00	1.481.873,00	0,00	EUR	3,90	5.779.304,70	1,40
<b>Japan</b>										
Adeka Corp. Registered Shares o.N.		JP3114800000	Stück	102.800,00	0,00	0,00	JPY	1.778,00	1.430.037,51	0,35
Aeon Delight Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3389700000	Stück	223.300,00	0,00	0,00	JPY	3.770,00	6.586.468,70	1,60
ASICS Corp. Registered Shares o.N.		JP3118000003	Stück	321.700,00	0,00	0,00	JPY	1.878,00	4.726.821,56	1,15
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.		JP3830800003	Stück	140.000,00	0,00	0,00	JPY	4.332,00	4.745.030,87	1,15
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.		JP3830000000	Stück	274.000,00	274.000,00	0,00	JPY	2.190,00	4.694.801,52	1,14
Daicel Corp. Registered Shares o.N.		JP3485800001	Stück	415.700,00	166.300,00	0,00	JPY	1.230,00	4.000.439,39	0,97
Fujimori Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3821000001	Stück	13.800,00	7.800,00	-100,00	JPY	3.665,00	395.708,72	0,10
Kintetsu World Express Inc. Registered Shares o.N.		JP3262900008	Stück	369.400,00	0,00	0,00	JPY	2.311,00	6.679.122,29	1,62
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3269600007	Stück	409.500,00	409.500,00	0,00	JPY	1.528,00	4.895.531,16	1,19
Lintec Corp. Registered Shares o.N.		JP3977200009	Stück	292.700,00	0,00	0,00	JPY	3.220,00	7.373.966,38	1,79
Modec Inc. Registered Shares o.N.		JP3888250002	Stück	900,00	900,00	0,00	JPY	3.070,00	21.617,40	0,01
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.		JP3762600009	Stück	1.445.000,00	348.000,00	0,00	JPY	536,80	6.068.801,23	1,47
SHOEI CO. LTD. Registered Shares o.N.		JP3360900009	Stück	142.300,00	0,00	0,00	JPY	3.905,00	4.347.589,16	1,05
Sumitomo Rubber Ind. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3404200002	Stück	147.900,00	147.900,00	0,00	JPY	1.761,00	2.037.746,19	0,49
Tadano Ltd. Registered Shares o.N.		JP3465000002	Stück	484.500,00	0,00	0,00	JPY	1.363,00	5.166.687,52	1,25
Takeuchi MFG Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3462660006	Stück	280.000,00	0,00	0,00	JPY	2.327,00	5.097.731,69	1,24
Toagosei Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3556400004	Stück	723.200,00	0,00	0,00	JPY	1.279,00	7.236.882,49	1,75
<b>Niederlande</b>										
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03		NL0010776944	Stück	339.673,00	0,00	0,00	EUR	14,38	4.884.497,74	1,18
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam o.N.		NL0012650360	Stück	148.379,00	0,00	0,00	EUR	50,40	7.478.301,60	1,81
<b>Österreich</b>										
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000644505	Stück	43.000,00	0,00	0,00	EUR	103,40	4.446.200,00	1,08
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000938204	Stück	83.454,00	0,00	0,00	EUR	113,00	9.430.302,00	2,29
<b>Rußland</b>										
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5		US3682872078	Stück	2.594.086,00	0,00	0,00	USD	4,33	9.698.983,14	2,35
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025		US69343P1057	Stück	60.138,00	138,00	0,00	USD	67,10	3.484.379,41	0,84
NOVATEK Reg.Shs (GDRs Reg.S)/10 RL-,1		US6698881090	Stück	17.183,00	0,00	-15.000,00	USD	143,30	2.126.175,55	0,52
<b>Schweiz</b>										
Implen AG Namens-Aktien SF 1,02		CH0023868554	Stück	70.732,00	0,00	0,00	CHF	75,55	4.623.994,61	1,12
<b>Spanien</b>										
Tecnicas Reunidas S.A. Acciones Port. EO -,10		ES0178165017	Stück	108.841,00	0,00	0,00	EUR	27,48	2.990.950,68	0,73
<b>Südkorea</b>										
AMOREPACIFIC Group Inc. Reg. Preferred Shares SW 500		KR7002791002	Stück	1.650,00	0,00	-650,00	KRW	54.500,00	69.121,24	0,02
Hankook Tire Co. Ltd. Registered Shares SW 500		KR7161390000	Stück	115.700,00	115.700,00	0,00	KRW	42.150,00	3.748.538,60	0,91
HYUNDAI MOBIS Registered Shares SW 5000		KR7012330007	Stück	19.068,00	0,00	0,00	KRW	211.000,00	3.092.563,66	0,75
Nongshim Co. Ltd. Registered Shares SW 5000		KR7004370003	Stück	28.684,00	7.115,00	0,00	KRW	317.000,00	6.989.241,16	1,69
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/9/SW 500		US78440P1084	Stück	683.196,00	20.000,00	0,00	USD	23,21	13.692.236,56	3,32
<b>USA</b>										
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.		US0394831020	Stück	33.300,00	0,00	-121.100,00	USD	46,19	1.328.146,96	0,32



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Federated Investors Inc. Reg. Shares Class B o.N.		US3142111034	Stück	469.221,00	180.349,00	0,00	USD	23,24	9.416.022,83	2,28
General Electric Co. Registered Shares DL -,06		US3696041033	Stück	200.500,00	200.500,00	0,00	USD	13,83	2.394.365,77	0,58
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01		US42824C1099	Stück	150.000,00	0,00	0,00	USD	14,71	1.905.275,88	0,46
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01		US7512121010	Stück	27.400,00	0,00	0,00	USD	126,94	3.003.329,59	0,73
<b>Organisierter Markt</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Belgien</b>										
Recticel S.A. Actions au Port. o.N.		BE0003656676	Stück	224.037,00	0,00	0,00	EUR	9,70	2.173.158,90	0,53
<b>Japan</b>										
Nakanishi Inc. Registered Shares o.N.		JP3642500007	Stück	133.500,00	146.000,00	-85.500,00	JPY	2.507,00	2.618.533,65	0,63
<b>Derivate</b>									<b>-340.160,04</b>	<b>-0,09</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktien und Aktien-Terminkontrakte</b>										
Deutsche Bank AG P 9 07/2018		XEUR		-1.000,00			EUR		-31.000,00	-0,01
Deutsche Post AG P 32 07/2018		XEUR		-500,00			EUR		-206.000,00	-0,05
Deutsche Post AG P 28 08/2018		XEUR		-250,00			EUR		-25.250,00	-0,01
Ralph Lauren Corp C 140 07/2018		XNLI		-200,00			USD		-6.930,32	0,00
Ralph Lauren Corp C 145 07/2018		XNLI		-74,00			USD		-915,02	0,00
Archer Daniels Midland Co. C 46 08/2018		SMEX		-500,00			USD		-68.858,48	-0,02
Hewlett Packard Enterprise Co. P 15 08/2018		XNLI		-21,00			USD		-1.206,22	0,00
<b>Bankguthaben</b>									<b>25.724.552,96</b>	<b>6,23</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				5.448.865,80			EUR		5.448.865,80	1,32
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DKK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				219.220,44			DKK		29.420,54	0,01
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				1.884.269,97			GBP		2.131.008,83	0,52
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
AUD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				1.587,51			AUD		1.007,12	0,00
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				146.603,71			CHF		126.856,25	0,03
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				64.501.973,71			HKD		7.096.616,84	1,72
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-778.461.538,00			JPY		-6.090.594,96	-1,48
KRW bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				12.168.283,00			KRW		9.353,20	0,00





Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				19.655.295,60			USD		16.972.019,34	4,11
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>3.558.329,56</b>	<b>0,87</b>
Dividendenansprüche				717.231,65			EUR		717.231,65	0,17
Einschüsse (Initial Margin)				2.425.521,52			EUR		2.425.521,52	0,59
Zinsansprüche aus Bankguthaben				22.149,11			EUR		22.149,11	0,01
Sonstige Forderungen				393.427,28			EUR		393.427,28	0,10
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>413.133.181,65</b>	<b>100,14</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-602.790,98</b>	<b>-0,14</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-273.614,01			EUR		-273.614,01	-0,07
Prüfungskosten				-32.769,57			EUR		-32.769,57	-0,01
Risikomanagementvergütung				-400,00			EUR		-400,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-9.518,39			EUR		-9.518,39	0,00
Taxe d'abonnement				-51.572,75			EUR		-51.572,75	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-125,00			EUR		-125,00	0,00
Vergütung Verwaltungsrat fix				-468,00			EUR		-468,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung				-152.492,38			EUR		-152.492,38	-0,04
Verwahrstellenvergütung				-11.231,75			EUR		-11.231,75	0,00
Verwaltungsvergütung				-58.271,09			EUR		-58.271,09	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-12.328,04			JPY		-12.328,04	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-602.790,98</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>412.530.390,67</b>	<b>100,00**</b>
Inventarwert je Anteil P			EUR						29,51	
Inventarwert je Anteil I			EUR						1.065,22	
Inventarwert je Anteil PAN			EUR						27,92	
Inventarwert je Anteil ITN			EUR						563,04	
Umlaufende Anteile P			STK						9.418.614,55	
Umlaufende Anteile I			STK						115.266,68	
Umlaufende Anteile PAN			STK						359.725,16	
Umlaufende Anteile ITN			STK						3.130,00	

\*\*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 28.06.2018
Australische Dollar	AUD	1,5763	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8842	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4513	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,0891	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	127,8137	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,1557	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.300,9750	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1581	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

SMEX	Singapore Mercantile Exchange Pte Ltd
XEUR	Eurex Deutschland
XNLI	NYSE Liffe



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

	<b>Anteilklasse P in EUR</b>	<b>Anteilklasse I in EUR</b>	<b>Anteilklasse PAN in EUR</b>	<b>Anteilklasse ITN in EUR</b>
<b>zum 30.06.2018</b>				
Fondsvermögen	277.939.916,22	122.784.465,46	10.043.690,42	1.762.318,57
Inventarwert je Anteil	29,51	1.065,22	27,92	563,04
Umlaufende Anteile	9.418.614,549	115.266,679	359.725,155	3.130,000



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

## LOYS Sicav - LOYS Global System

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>152.377.653,46</b>	<b>90,58</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Australien</b>										
NRW Holdings Ltd. Registered Shares o.N.		AU000000NWH5	Stück	2.155.269,00	0,00	-143.525,00	AUD	1,71	2.331.254,81	1,39
<b>Belgien</b>										
Métièrs Automatiq. Picanol SA Actions Nom. o.N.		BE0003807246	Stück	13.449,00	2.000,00	0,00	EUR	89,00	1.196.961,00	0,71
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01		BE0974276082	Stück	133.000,00	133.000,00	0,00	EUR	19,17	2.549.610,00	1,52
<b>Brit. Jungfern-Inseln</b>										
Luxoft Holding Inc. Registered Shares A o.N.		VGG572791041	Stück	116.767,00	95.767,00	0,00	USD	35,25	3.554.128,96	2,11
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.		DE000A2GS633	Stück	38.700,00	38.700,00	0,00	EUR	27,60	1.068.120,00	0,63
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005232805	Stück	19.824,00	0,00	-8.272,00	EUR	80,25	1.590.876,00	0,95
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0005419105	Stück	29.470,00	0,00	-17.359,00	EUR	85,90	2.531.473,00	1,50
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005407100	Stück	89.072,00	0,00	0,00	EUR	17,15	1.527.584,80	0,91
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		DE0005552004	Stück	58.500,00	0,00	0,00	EUR	27,90	1.632.150,00	0,97
Dr. Hönle AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005157101	Stück	14.970,00	0,00	-18.041,00	EUR	83,00	1.242.510,00	0,74
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.		DE000EVNK013	Stück	90.749,00	40.000,00	0,00	EUR	29,04	2.635.350,96	1,57
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006602006	Stück	70.000,00	60.000,00	0,00	EUR	28,91	2.023.700,00	1,20
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0007193500	Stück	46.014,00	23.000,00	-20.672,00	EUR	60,90	2.802.252,60	1,67
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.		DE000A2DA588	Stück	263.399,00	333.399,00	-70.000,00	EUR	5,98	1.575.126,02	0,94
R. Stahl AG Namens-Aktien o.N.		DE000A1PHBB5	Stück	69.795,00	69.795,00	0,00	EUR	27,60	1.926.342,00	1,15
technotrans AG Namens-Aktien o.N.		DE000A0XYGA7	Stück	72.993,00	18.086,00	0,00	EUR	37,10	2.708.040,30	1,61
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.		DE000WACK012	Stück	20.000,00	20.000,00	-30.000,00	EUR	21,64	432.800,00	0,26
<b>Canada</b>										
Magellan Aerospace Corp. Registered Shares o.N.		CA5589122004	Stück	125.000,00	125.000,00	0,00	CAD	15,63	1.271.886,54	0,76
<b>Curaçao</b>										
Hunter Douglas N.V. Aandelen aan Toonder EO 0,24		ANN4327C1220	Stück	21.500,00	0,00	0,00	EUR	62,40	1.341.600,00	0,80
<b>Dänemark</b>										
DFDS A/S Indehaver Aktier DK 20		DK0060655629	Stück	54.726,00	11.766,00	0,00	DKK	407,60	2.993.625,06	1,78
<b>Finnland</b>										
Amer Sports Corp. Registered Shares Cl.A o.N.		FI0009000285	Stück	123.132,00	6.386,00	-48.000,00	EUR	27,51	3.387.361,32	2,01
Raisio Oyj Registered Shares V o.N.		FI0009002943	Stück	125.000,00	125.000,00	0,00	EUR	3,70	461.875,00	0,27
<b>Frankreich</b>										
Axway Software Actions Port. EO 2		FR0011040500	Stück	149.466,00	37.478,00	0,00	EUR	19,50	2.914.587,00	1,73



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Esi Group S.A. Actions Port. EO 3		FR0004110310	Stück	36.886,00	0,00	-10.000,00	EUR	43,00	1.586.098,00	0,94
Lectra S.A. Actions Port. EO 1		FR0000065484	Stück	78.325,00	9.000,00	-10.000,00	EUR	19,94	1.561.800,50	0,93
Maisons France Confort S.A. Actions au Porteur EO -,18		FR0004159473	Stück	16.990,00	11.500,00	-7.000,00	EUR	42,95	729.720,50	0,43
Metropole Television S.A. Actions Port.EO 0,4		FR0000053225	Stück	72.776,00	0,00	-2.000,00	EUR	17,75	1.291.774,00	0,77
Nexity Actions au Porteur EO 5		FR0010112524	Stück	55.513,00	0,00	-10.000,00	EUR	53,40	2.964.394,20	1,76
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		FR0000120578	Stück	30.000,00	5.000,00	0,00	EUR	68,47	2.054.100,00	1,22
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5		FR0000051807	Stück	10.388,00	0,00	-8.000,00	EUR	150,10	1.559.238,80	0,93
Television Fse 1 S.A. (TF1) Actions Port. EO 0,2		FR0000054900	Stück	75.608,00	0,00	0,00	EUR	9,17	693.325,36	0,41
<b>Großbritannien</b>										
Britvic PLC Registered Shares LS -,20		GB00B0N8QD54	Stück	158.366,00	0,00	-35.000,00	GBP	7,77	1.391.634,18	0,83
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005		GB0031743007	Stück	71.904,00	35.000,00	-30.000,00	GBP	21,39	1.739.426,00	1,03
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555		GB00BV9FP302	Stück	202.735,00	14.466,00	-105.648,00	GBP	14,52	3.329.181,48	1,98
Devro PLC Registered Shares LS -,10		GB0002670437	Stück	317.604,00	317.604,00	0,00	GBP	1,99	714.794,43	0,42
Greggs PLC Registered Shares LS -,02		GB00B63QSB39	Stück	85.060,00	0,00	0,00	GBP	9,96	958.135,30	0,57
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01		GB0005630420	Stück	600.500,00	215.000,00	0,00	GBP	3,49	2.370.175,81	1,41
Menzies PLC, John Registered Shares LS -,25		GB0005790059	Stück	258.196,00	26.625,00	0,00	GBP	6,20	1.810.436,60	1,08
Pendragon PLC Registered Shares LS -,05		GB00B1JQBT10	Stück	4.021.987,00	0,00	0,00	GBP	0,25	1.134.888,86	0,67
<b>Irland</b>										
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06		IE0000669501	Stück	125.500,00	125.500,00	0,00	EUR	15,84	1.987.920,00	1,18
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001		IE00B1RR8406	Stück	44.600,00	14.600,00	0,00	EUR	34,10	1.520.860,00	0,90
<b>Italien</b>										
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125		IT0003828271	Stück	31.424,00	0,00	0,00	EUR	33,54	1.053.960,96	0,63
<b>Japan</b>										
Aeon Delight Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3389700000	Stück	81.900,00	0,00	0,00	JPY	3.770,00	2.415.726,76	1,44
ASICS Corp. Registered Shares o.N.		JP3118000003	Stück	79.800,00	0,00	0,00	JPY	1.878,00	1.172.522,10	0,70
BML Inc. Registered Shares o.N.		JP3799700004	Stück	65.100,00	0,00	0,00	JPY	2.870,00	1.461.791,54	0,87
CAC Holdings Corp. Registered Shares o.N.		JP3346300001	Stück	72.300,00	0,00	-4.100,00	JPY	1.087,00	614.880,05	0,37
Fukushima Industries Corp. Registered Shares o.N.		JP3805150004	Stück	13.000,00	13.000,00	0,00	JPY	5.070,00	515.672,38	0,31
Glory Ltd. Registered Shares o.N.		JP3274400005	Stück	55.000,00	55.000,00	0,00	JPY	3.100,00	1.333.972,70	0,79
Kintetsu World Express Inc. Registered Shares o.N.		JP3262900008	Stück	118.100,00	0,00	0,00	JPY	2.311,00	2.135.366,39	1,27
Koshidaka Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3297360004	Stück	73.200,00	54.900,00	-17.800,00	JPY	1.626,00	931.224,04	0,55
Lintec Corp. Registered Shares o.N.		JP3977200009	Stück	57.300,00	0,00	-25.800,00	JPY	3.220,00	1.443.554,06	0,86
Net One Systems Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3758200004	Stück	76.800,00	20.000,00	-10.000,00	JPY	1.909,00	1.147.069,43	0,68
SHOEI CO. LTD. Registered Shares o.N.		JP3360900009	Stück	23.100,00	23.100,00	0,00	JPY	3.905,00	705.757,62	0,42
<b>Kaimaninseln</b>										
Fresh Del Monte Produce Inc. Registered Shares DL -,01		KYG367381053	Stück	61.939,00	18.236,00	0,00	USD	44,61	2.385.889,64	1,42
<b>Niederlande</b>										
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03		NL0010776944	Stück	211.412,00	0,00	-41.201,00	EUR	14,38	3.040.104,56	1,81
Koninklijke Volker Wessels N.V Aandelen aan toonder EO -,01		NL0012294466	Stück	39.000,00	39.000,00	0,00	EUR	22,00	858.000,00	0,51
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08		NL0009739416	Stück	1.000.000,00	500.000,00	0,00	EUR	3,20	3.201.000,00	1,90
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam o.N.		NL0012650360	Stück	57.611,00	0,00	-15.443,00	EUR	50,40	2.903.594,40	1,73



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Österreich</b>										
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000938204	Stück	10.799,00	0,00	0,00	EUR	113,00	1.220.287,00	0,73
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1		AT0000A00XX9	Stück	65.581,00	32.000,00	-10.000,00	EUR	12,40	813.204,40	0,48
Porr AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000609607	Stück	62.390,00	17.649,00	-62.130,00	EUR	29,70	1.852.983,00	1,10
S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)o.N.		AT0000A0E9W5	Stück	107.379,00	30.000,00	-4.000,00	EUR	21,04	2.259.254,16	1,34
<b>Schweden</b>										
Nobia AB Namn-Aktier SK 0,333		SE0000949331	Stück	120.000,00	0,00	0,00	SEK	67,95	781.343,50	0,46
<b>Schweiz</b>										
Ascom Holding AG Namens-Aktien SF 0,50		CH0011339204	Stück	135.300,00	80.000,00	0,00	CHF	17,70	2.072.230,09	1,23
Conzzeta AG Namens-Aktien A SF 2		CH0244017502	Stück	3.317,00	0,00	-464,00	CHF	1.120,00	3.214.625,65	1,91
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04		CH0303692047	Stück	158.061,00	26.229,00	-23.000,00	EUR	16,42	2.595.361,62	1,54
Implenia AG Namens-Aktien SF 1,02		CH0023868554	Stück	45.877,00	0,00	-5.000,00	CHF	75,55	2.999.137,60	1,78
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50		CH0012005267	Stück	20.000,00	15.000,00	0,00	CHF	72,42	1.253.301,12	0,75
<b>Südkorea</b>										
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/9/SW 500		US78440P1084	Stück	39.111,00	0,00	0,00	USD	23,21	783.841,04	0,47
<b>USA</b>										
Brunswick Corp. Registered Shares DL -,75		US1170431092	Stück	44.400,00	0,00	-15.600,00	USD	62,84	2.409.201,28	1,43
Cal-Maine Foods Inc. Registered Shares DL-,01		US1280302027	Stück	28.833,00	0,00	-17.000,00	USD	46,50	1.157.701,84	0,69
Coherent Inc. Registered Shares DL -,01		US1924791031	Stück	14.000,00	14.000,00	0,00	USD	150,13	1.814.886,45	1,08
Convergys Corp. Registered Shares o.N.		US2124851062	Stück	100.300,00	35.000,00	0,00	USD	25,37	2.197.229,08	1,31
Corning Inc. Registered Shares DL -,50		US2193501051	Stück	27.810,00	0,00	0,00	USD	26,99	648.123,56	0,39
Flir Systems Inc. Registered Shares DL -,01		US3024451011	Stück	46.814,00	0,00	0,00	USD	51,95	2.099.980,40	1,25
Huron Consulting Group Inc. Registered Shares DL -,01		US4474621020	Stück	24.900,00	24.900,00	0,00	USD	41,20	885.830,24	0,53
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20		US4592001014	Stück	5.000,00	0,00	0,00	USD	140,04	604.611,00	0,36
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25		US4943681035	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	USD	104,53	270.779,73	0,16
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01		US58155Q1031	Stück	15.000,00	0,00	0,00	USD	135,80	1.758.915,46	1,05
Navigant Consulting Inc. Registered Shares DL -,001		US63935N1072	Stück	73.038,00	73.038,00	0,00	USD	22,26	1.403.873,48	0,83
Ruth's Hospitality Group Inc. Registered Shares DL -,01		US7833321091	Stück	44.140,00	0,00	-12.000,00	USD	28,30	1.078.630,52	0,64
Sykes Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01		US8712371033	Stück	71.592,00	6.128,00	0,00	USD	29,11	1.799.536,41	1,07
Tiffany & Co. Registered Shares DL -,01		US8865471085	Stück	12.000,00	0,00	-2.300,00	USD	131,39	1.361.436,84	0,81
Tripadvisor Inc. Registered Shares DL -,001		US8969452015	Stück	50.000,00	0,00	-5.000,00	USD	56,65	2.445.816,42	1,45
<b>Organisierter Markt</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A0EQ578	Stück	54.591,00	15.354,00	-15.000,00	EUR	34,80	1.899.766,80	1,13
<b>Italien</b>										
Be Think, Solve, Execute SpA Azioni nom. o. N.		IT0001479523	Stück	1.700.000,00	0,00	0,00	EUR	0,91	1.547.000,00	0,92
Esprinet S.p.A. Azioni nom. EO -,15		IT0003850929	Stück	484.401,00	100.000,00	0,00	EUR	3,61	1.748.687,61	1,04
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.		IT0004729759	Stück	59.982,00	3.000,00	0,00	EUR	28,00	1.679.496,00	1,00



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Märkte</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Großbritannien</b>										
Caretech Holdings PLC Registered Shares LS -,005		GB00B0KWHQ09	Stück	291.763,00	60.000,00	0,00	GBP	3,95	1.303.375,14	0,77
<b>Derivate</b>									<b>1.713.609,97</b>	<b>1,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte bei Hauck &amp; Aufhäuser Privatbankiers</b>										
<b>AG, Niederlassung Luxemburg</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
Kauf USD 10.000.000,00 / Verkauf EUR 8.444.590,82			OTC						176.395,22	0,10
Kauf USD 10.000.000,00 / Verkauf EUR 7.937.011,87			OTC						560.771,27	0,33
Kauf USD 10.000.000,00 / Verkauf EUR 7.791.378,06			OTC						655.323,59	0,39
Kauf USD 5.000.000,00 / Verkauf EUR 3.979.085,92			OTC						233.912,74	0,14
Kauf USD 5.000.000,00 / Verkauf EUR 4.115.429,57			OTC						87.207,15	0,05
<b>Bankguthaben</b>									<b>14.063.263,30</b>	<b>8,35</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				6.291.088,61			EUR		6.291.088,61	3,74
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DKK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				157.049,95			DKK		21.076,93	0,01
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				1.771.568,35			GBP		2.003.549,31	1,19
NOK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				19.312.743,91			NOK		2.036.045,42	1,21
SEK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				713.292,69			SEK		68.350,09	0,04
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
AUD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				1.289.836,27			AUD		818.273,46	0,49
CAD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-820.188,66			CAD		-533.940,84	-0,32
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-305.146,06			CHF		-264.043,01	-0,16
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				279.265.146,00			JPY		2.184.938,89	1,30
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				1.665.260,29			USD		1.437.924,44	0,85



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>293.297,74</b>	<b>0,18</b>
Dividendenansprüche				283.731,76				EUR	283.731,76	0,17
Zinsansprüche aus Bankguthaben				1.056,53				EUR	1.056,53	0,00
Sonstige Forderungen				8.509,45				EUR	8.509,45	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>168.447.824,47</b>	<b>100,12</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-220.121,75</b>	<b>-0,12</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-89.864,93				EUR	-89.864,93	-0,05
Performance Fee				-31.335,25				EUR	-31.335,25	-0,02
Prüfungskosten				-22.753,13				EUR	-22.753,13	-0,01
Risikomanagementvergütung				-400,00				EUR	-400,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-14.202,99				EUR	-14.202,99	-0,01
Taxe d'abonnement				-21.030,14				EUR	-21.030,14	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-125,00				EUR	-125,00	0,00
Vergütung Verwaltungsrat fix				-468,00				EUR	-468,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung				-6.831,32				EUR	-6.831,32	0,00
Verwahrstellenvergütung				-4.552,15				EUR	-4.552,15	0,00
Verwaltungsvergütung				-23.616,71				EUR	-23.616,71	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-4.942,13				USD	-4.942,13	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-220.121,75</b>	<b>-0,12</b>
<b>Außenbilanz</b>									<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Collateral erhalten</b>										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				1.240.000,00	1.240.001,00	-1,00		EUR	1,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>									<b>168.227.702,72</b>	<b>100,00**</b>
Inventarwert je Anteil P			EUR						47,87	
Inventarwert je Anteil I			EUR						1.072,35	
Inventarwert je Anteil S			EUR						32,97	
Inventarwert je Anteil ITN			EUR						834,67	
Umlaufende Anteile P			STK						281.521,70	
Umlaufende Anteile I			STK						106.512,17	
Umlaufende Anteile S			STK						998.259,56	
Umlaufende Anteile ITN			STK						9.129,00	

\*\*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 28.06.2018
Australische Dollar	AUD	1,5763	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8842	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5361	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4513	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	127,8137	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	9,4854	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,4359	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,1557	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1581	= 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

	<b>Anteilklasse P in EUR</b>	<b>Anteilklasse I in EUR</b>	<b>Anteilklasse S in EUR</b>	<b>Anteilklasse ITN in EUR</b>
<b>zum 30.06.2018</b>				
Fondsvermögen	13.476.832,15	114.218.618,34	32.912.571,98	7.619.680,25
Inventarwert je Anteil	47,87	1.072,35	32,97	834,67
Umlaufende Anteile	281.521,701	106.512,168	998.259,561	9.129,000



# LOYS Sicav Konsolidierung

## Konsolidierte Vermögensübersicht LOYS Sicav

zum 30. Juni 2018

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	536.568.112,63	92,39
Derivate	1.373.449,93	0,24
Bankguthaben	39.787.816,26	6,85
Zinsansprüche aus Bankguthaben	23.205,64	0,00
Dividendenansprüche	1.000.963,41	0,17
Einschüsse (Initial Margin)	2.425.521,52	0,42
Sonstige Forderungen	401.936,73	0,07
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>581.581.006,12</b>	<b>100,14</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-55.522,70	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-15.783,90	0,00
Risikomanagementvergütung	-800,00	0,00
Taxe d'abonnement	-72.602,89	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-250,00	0,00
Verwaltungsvergütung	-81.887,80	-0,01
Vergütung Verwaltungsrat fix	-936,00	0,00
Performance Fee	-31.335,25	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.721,38	0,00
Fondsmanagementvergütung	-363.478,94	-0,06
Vertriebsstellenvergütung	-159.323,70	-0,03
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-17.270,17	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-822.912,73</b>	<b>-0,14</b>
<b>Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>580.758.093,39</b>	<b>100,00*</b>

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

