



# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2017

## LOYS FCP

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

  
GENUINES INVESTMENT  
Verwaltungsgesellschaft

  
HAUCK & AUFHÄUSER  
PRIVATBANKIERS SEIT 1796  
Verwahrstelle

Halbjahresbericht 2017

## Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S	6



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

**LOYS Investment S.A.**  
R.C.S. Luxembourg B 31.093  
1c, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2016: EUR 2.700.000

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

**Dr. Christoph Bruns**  
Vorstand  
LOYS AG

### Mitglieder

**Frank Trzewik**  
Vorstand  
LOYS AG

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

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

## Vorstand

**Dr. Heiko de Vries**

**Christian Klein**

**Christoph Kraiker**

## Zentralverwaltungsstelle

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

## Verwahrstelle

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg<sup>1</sup>**  
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 Investment Gesellschaft S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

<sup>1</sup> 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 FCP mit seinem Teilfonds LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedenerer Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

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 2017 bis zum 30. Juni 2017.

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

LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P	5,39 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I	5,64 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN	5,83 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN	6,01 %

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 eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert 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 Vorstands 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 vom Fonds 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 des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln 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 Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty - Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

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

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

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.



# Vermögensübersicht

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

### LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

Da der Fonds LOYS FCP zum 30. Juni 2017 aus nur einem Teilfonds, dem LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S, besteht, sind die Vermögensaufstellung, die Entwicklung des Fondsvermögens sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung des LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S gleichzeitig die konsolidierten obengenannten Aufstellungen des Fonds LOYS FCP.

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
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>228.901.543,45</b>	<b>83,24</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005093108	Stück	32.621,00	0,00	-5.672,00	EUR	76,59	2.498.442,39	0,91
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005158703	Stück	36.617,00	0,00	-5.300,00	EUR	112,15	4.106.596,55	1,49
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005232805	Stück	48.983,00	15.000,00	-7.545,00	EUR	86,69	4.246.336,27	1,54
Bijou Brigitte mod. Access. AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005229504	Stück	30.259,00	0,00	-5.584,00	EUR	61,90	1.873.032,10	0,68
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0005419105	Stück	124.445,00	5.000,00	0,00	EUR	52,40	6.520.918,00	2,37
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005407100	Stück	162.680,00	10.250,00	0,00	EUR	21,43	3.485.419,00	1,27
Centrotec Sustainable AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005407506	Stück	118.560,00	0,00	-74.933,00	EUR	19,03	2.256.196,80	0,82
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		DE0005552004	Stück	129.828,00	0,00	0,00	EUR	32,97	4.279.780,02	1,56
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.		DE0005557508	Stück	61.000,00	0,00	-20.000,00	EUR	15,91	970.205,00	0,35
Dr. Höhle AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005157101	Stück	53.574,00	0,00	-30.000,00	EUR	31,98	1.713.296,52	0,62
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005659700	Stück	39.023,00	0,00	-60.474,00	EUR	34,11	1.330.879,42	0,48
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.		DE000EVNK013	Stück	59.802,00	59.802,00	0,00	EUR	27,82	1.663.691,64	0,60
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0005800601	Stück	54.554,00	0,00	0,00	EUR	17,97	980.062,61	0,36
JENOPTIK AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006229107	Stück	102.331,00	0,00	-39.815,00	EUR	22,32	2.284.027,92	0,83
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006335003	Stück	19.500,00	1.000,00	0,00	EUR	101,45	1.978.275,00	0,72
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.		DE0007257503	Stück	53.000,00	0,00	0,00	EUR	29,64	1.570.920,00	0,57
MLP AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006569908	Stück	486.244,00	0,00	-127.756,00	EUR	5,99	2.913.574,05	1,06
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0006969603	Stück	10.000,00	0,00	-2.000,00	EUR	331,80	3.318.000,00	1,21
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien o.N.		DE0007251803	Stück	114.000,00	117.000,00	-124.000,00	EUR	61,13	6.968.820,00	2,53
technotrans AG Namens-Aktien o.N.		DE000A0XYGA7	Stück	128.337,00	0,00	0,00	EUR	38,14	4.894.773,18	1,78
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.		DE000WACK012	Stück	67.174,00	0,00	-45.000,00	EUR	20,83	1.398.898,55	0,51
<b>Dänemark</b>										
Hartmann AS, Brødrene Navne-Aktier B DK 20		DK0010256197	Stück	59.708,00	20.000,00	0,00	DKK	387,00	3.107.363,20	1,13
<b>Finnland</b>										
Amer Sports Corp. Registered Shares Cl.A o.N.		FI0009000285	Stück	219.106,00	45.308,00	0,00	EUR	21,98	4.815.949,88	1,75



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
<b>Frankreich</b>										
Boiron S.A. Actions Port. EO 1		FR0000061129	Stück	38.368,00	1.375,00	-27.987,00	EUR	86,00	3.299.648,00	1,20
Christian Dior SE Actions Port. EO 2		FR0000130403	Stück	17.322,00	0,00	-1.000,00	EUR	255,25	4.421.440,50	1,61
Manitou B.F. S.A. Actions Port. EO 1		FR0000038606	Stück	70.982,00	0,00	-10.000,00	EUR	28,06	1.991.754,92	0,72
Metropole Television S.A. Actions Port.EO 0,4		FR0000053225	Stück	157.727,00	0,00	0,00	EUR	20,27	3.196.337,66	1,16
Nexity Actions au Porteur EO 5		FR0010112524	Stück	116.179,00	0,00	0,00	EUR	50,74	5.894.922,46	2,14
NRJ Group S.A. Actions au Porteur EO -,01		FR0000121691	Stück	169.280,00	10.000,00	0,00	EUR	11,09	1.877.315,20	0,68
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		FR0000120578	Stück	54.000,00	0,00	0,00	EUR	84,54	4.565.160,00	1,66
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5		FR0000051807	Stück	35.500,00	0,00	0,00	EUR	112,70	4.000.850,00	1,45
Television Fse 1 S.A. (TF1) Actions Port. EO 0,2		FR0000054900	Stück	190.000,00	0,00	-100.000,00	EUR	12,20	2.318.000,00	0,84
<b>Großbritannien</b>										
Britvic PLC Registered Shares LS -,20		GB00B0N8QD54	Stück	500.000,00	0,00	0,00	GBP	6,86	3.898.368,32	1,42
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005		GB0031743007	Stück	132.217,00	0,00	0,00	GBP	16,53	2.485.796,42	0,90
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555		GB00BV9FP302	Stück	519.806,00	15.000,00	0,00	GBP	8,09	4.782.943,11	1,74
Euromoney Inst. Investor PLC Registered Shares LS -,0025		GB0006886666	Stück	103.058,00	0,00	-89.244,00	GBP	11,02	1.291.720,97	0,47
Greggs PLC Registered Shares LS -,02		GB00B63QSB39	Stück	252.237,00	0,00	0,00	GBP	10,87	3.118.485,59	1,13
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10		GB0005576813	Stück	290.000,00	0,00	0,00	GBP	4,09	1.347.726,49	0,49
<b>Irland</b>										
C&C Group PLC Registered Shares EO -,01		IE00B010DT83	Stück	538.960,00	0,00	0,00	EUR	3,23	1.740.840,80	0,63
<b>Italien</b>										
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125		IT0003828271	Stück	101.485,00	0,00	-45.000,00	EUR	35,27	3.579.375,95	1,30
<b>Japan</b>										
Aeon Delight Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3389700000	Stück	148.600,00	0,00	0,00	JPY	3.650,00	4.216.531,63	1,53
As One Corp. Registered Shares o.N.		JP3131300000	Stück	38.800,00	0,00	0,00	JPY	5.250,00	1.583.560,71	0,58
ASICS Corp. Registered Shares o.N.		JP3118000003	Stück	40.000,00	40.000,00	0,00	JPY	2.064,00	641.820,19	0,23
BML Inc. Registered Shares o.N.		JP3799700004	Stück	66.800,00	0,00	0,00	JPY	2.193,00	1.138.829,69	0,41
Kintetsu World Express Inc. Registered Shares o.N.		JP3262900008	Stück	246.300,00	0,00	0,00	JPY	1.992,00	3.814.147,06	1,39
KOSE Corp. Registered Shares o.N.		JP3283650004	Stück	13.000,00	0,00	0,00	JPY	12.260,00	1.239.017,70	0,45
Lintec Corp. Registered Shares o.N.		JP3977200009	Stück	149.700,00	0,00	0,00	JPY	2.670,00	3.107.253,96	1,13
SHOEI CO. LTD. Registered Shares o.N.		JP3360900009	Stück	130.700,00	0,00	-21.200,00	JPY	3.140,00	3.190.427,82	1,16
Toagosei Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3556400004	Stück	183.000,00	0,00	0,00	JPY	1.457,00	2.072.785,35	0,75
Unipres Corp. Registered Shares o.N.		JP3952550006	Stück	116.900,00	0,00	-40.000,00	JPY	2.493,00	2.265.585,61	0,82
<b>Niederlande</b>										
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03		NL0010776944	Stück	274.765,00	44.870,00	-23.131,00	EUR	12,23	3.359.002,13	1,22
<b>Norwegen</b>										
Ekornes ASA Navne-Aksjer NK 1		NO0003035305	Stück	126.760,00	0,00	-70.000,00	NOK	118,00	1.560.504,60	0,57
<b>Österreich</b>										
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000818802	Stück	62.356,00	0,00	0,00	EUR	61,81	3.854.224,36	1,40
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000938204	Stück	23.171,00	0,00	-20.190,00	EUR	112,80	2.613.688,80	0,95
Österreichische Post AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000APOST4	Stück	102.395,00	0,00	-28.044,00	EUR	37,69	3.858.755,58	1,40



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
<b>Österreich</b>										
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1		AT0000A00XX9	Stück	135.978,00	0,00	-127.752,00	EUR	16,88	2.295.308,64	0,83
RHI AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000676903	Stück	113.906,00	5.000,00	-11.935,00	EUR	31,78	3.619.932,68	1,32
Semperit AG Holding Inhaber-Aktien o.N.		AT0000785555	Stück	65.088,00	0,00	0,00	EUR	26,10	1.698.471,36	0,62
Zumtobel Group AG Inhaber-Aktien (Kat. A) o.N.		AT0000837307	Stück	145.586,00	0,00	0,00	EUR	16,62	2.418.911,39	0,88
<b>Schweiz</b>										
Conzzeta AG Namens-Aktien A SF 2		CH0244017502	Stück	6.120,00	0,00	-338,00	CHF	941,00	5.266.795,86	1,92
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04		CH0303692047	Stück	173.799,00	70.000,00	-56.816,00	EUR	16,76	2.912.002,24	1,06
Highlight Communications AG Inhaber-Aktien SF 1		CH0006539198	Stück	100.696,00	0,00	-230.000,00	EUR	5,15	518.584,40	0,19
Implenia AG Namens-Aktien SF 1,02		CH0023868554	Stück	65.918,00	11.000,00	-12.586,00	CHF	70,45	4.247.080,18	1,54
Kardex AG Namens-Aktien SF 7,35		CH0100837282	Stück	17.515,00	0,00	-3.000,00	CHF	110,10	1.763.611,41	0,64
Zehnder Group AG Namens-Aktien SF-,05		CH0276534614	Stück	31.839,00	10.691,00	-18.000,00	CHF	34,90	1.016.225,96	0,37
<b>Südkorea</b>										
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/9/SW 500		US78440P1084	Stück	137.330,00	0,00	-20.000,00	USD	25,40	3.053.246,97	1,11
<b>USA</b>										
Bed Bath & Beyond Inc. Registered Shares DL -,01		US0758961009	Stück	28.300,00	0,00	0,00	USD	30,45	754.286,84	0,27
Brunswick Corp. Registered Shares DL -,75		US1170431092	Stück	63.886,00	0,00	0,00	USD	62,63	3.502.280,34	1,27
Cal-Maine Foods Inc. Registered Shares DL-,01		US1280302027	Stück	58.300,00	0,00	0,00	USD	39,20	2.000.402,64	0,73
Convergys Corp. Registered Shares o.N.		US2124851062	Stück	42.888,00	42.888,00	0,00	USD	23,99	900.593,57	0,33
Culp Inc. Registered Shares DL -,05		US2302151053	Stück	60.271,00	16.460,00	0,00	USD	32,80	1.730.394,15	0,63
Flir Systems Inc. Registered Shares DL -,01		US3024451011	Stück	93.133,00	0,00	-20.000,00	USD	34,74	2.832.019,27	1,03
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20		US4592001014	Stück	12.000,00	0,00	0,00	USD	154,13	1.618.941,75	0,59
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01		US58155Q1031	Stück	17.000,00	2.000,00	0,00	USD	163,64	2.435.012,47	0,89
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001		US7703231032	Stück	30.731,00	0,00	-31.862,00	USD	47,77	1.284.975,16	0,47
Tiffany & Co. Registered Shares DL -,01		US8865471085	Stück	28.670,00	0,00	-10.130,00	USD	92,52	2.321.806,99	0,84
<b>Organisierter Markt</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Irland</b>										
CPL Resources PLC Registered Shares EO -,10		IE0007214426	Stück	305.432,00	0,00	-130.000,00	EUR	5,90	1.802.048,80	0,66
<b>Italien</b>										
Be Think, Solve, Execute SpA Azioni nom. o. N.		IT0001479523	Stück	2.280.000,00	2.280.000,00	0,00	EUR	0,83	1.892.400,00	0,69
Esprinet S.p.A. Azioni nom. EO -,15		IT0003850929	Stück	578.940,00	37.066,00	-276.942,00	EUR	6,35	3.673.374,30	1,34
Marr S.p.A. Azioni nom. EO-,50		IT0003428445	Stück	152.466,00	0,00	-1.685,00	EUR	20,93	3.191.113,38	1,16
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.		IT0004729759	Stück	118.817,00	0,00	-48.716,00	EUR	24,90	2.958.543,30	1,08
<b>Japan</b>										
Koshidaka Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3297360004	Stück	114.900,00	0,00	0,00	JPY	2.819,00	2.518.017,78	0,92
Nakanishi Inc. Registered Shares o.N.		JP3642500007	Stück	89.800,00	0,00	0,00	JPY	4.545,00	3.172.881,94	1,15





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
<b>Derivate</b>									<b>5.731.351,29</b>	<b>2,08</b>
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
DAX Performance Index Future (EURX) Sep.2017	XEUR			-200,00			EUR		1.480.787,50	0,54
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Sep.2017	XEUR			-590,00			EUR		584.100,00	0,21
CAC40 Future (MONP) Jul.2017	XMAT			-650,00			EUR		767.000,00	0,28
FTSE 100 Index Future (ICE) Sep.2017	IFUS			-100,00			GBP		183.686,79	0,07
FTSE/MIB Index (IDEM) Sep.2017	TRQX			-75,00			EUR		106.125,00	0,04
Nikkei 225 Index Futures (CME_JPY) Sep. 2017	XCME			-300,00			JPY		-75.796,35	-0,03
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Sep.2017	XCME			-150,00			USD		147.446,28	0,05
<b>Devisentermingeschäfte bei Hauck &amp; Aufhäuser Privatbankiers</b>										
<b>AG, Niederlassung Luxemburg</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
Verkauf USD 15.000.000,00 / Kauf EUR 13.310.026,05	OTC								181.729,81	0,07
Verkauf JPY 700.000.000,00 / Kauf EUR 6.093.689,00	OTC								652.508,74	0,24
Verkauf EUR -5.000.000,00 / Kauf GBP -4.259.275,00	OTC								156.671,47	0,06
Verkauf EUR -5.000.000,00 / Kauf JPY -577.715.000,00	OTC								510.158,67	0,19
Verkauf EUR -5.000.000,00 / Kauf GBP -4.227.375,00	OTC								195.509,00	0,07
Verkauf USD 4.000.000,00 / Kauf EUR 3.652.117,56	OTC								176.499,47	0,06
Verkauf EUR 5.000.000,00 / Kauf JPY 584.310.000,00	OTC								-458.889,24	-0,17
Verkauf EUR -5.000.000,00 / Kauf JPY -612.420.000,00	OTC								245.262,71	0,09
Kauf EUR 5.000.000,00 / Verkauf GBP 4.280.800,00	OTC								153.662,36	0,06
Kauf EUR 5.000.000,00 / Verkauf JPY 603.742.500,00	OTC								313.755,58	0,11
Kauf EUR 5.000.000,00 / Verkauf JPY 598.950.000,00	OTC								351.517,87	0,13
Verkauf CHF 10.000.000,00 / Kauf EUR 9.244.536,50	OTC								59.615,63	0,02
<b>Bankguthaben</b>									<b>33.452.785,98</b>	<b>12,16</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				27.404.287,52			EUR		27.404.287,52	9,97
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DKK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				16.627.388,62			DKK		2.236.004,00	0,81
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				1.723.027,26			GBP		1.959.735,92	0,71
NOK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				13.407.705,95			NOK		1.398.798,93	0,51
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
AUD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				56,17			AUD		37,75	0,00
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,				-3.052,09			CHF		-2.791,28	0,00



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
Niederlassung Luxemburg HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-17,06			HKD		-1,91	0,00
Niederlassung Luxemburg JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				7.548.486,00			JPY		58.681,82	0,02
Niederlassung Luxemburg USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				454.733,06			USD		398.033,23	0,14
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>11.493.379,72</b>	<b>4,18</b>
Dividendenansprüche				357.782,38			EUR		357.782,38	0,13
Einschüsse (Initial Margin)				11.021.226,66			EUR		11.021.226,66	4,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben				404,90			EUR		404,90	0,00
Sonstige Forderungen				26.508,45			EUR		26.508,45	0,01
Forderungen aus Future Variation Margin				11.250.000,09			EUR		87.457,33	0,03
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>279.579.060,44</b>	<b>101,66</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-4.574.967,74</b>	<b>-1,66</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-192.380,38			EUR		-192.380,38	-0,07
Future Variation Margin				-3.269.145,57			EUR		-3.269.145,57	-1,19
Performance Fee				-897.993,20			EUR		-897.993,20	-0,33
Prüfungskosten				-7.971,84			EUR		-7.971,84	0,00
Risikomanagementvergütung				-400,00			EUR		-400,00	0,00
Taxe d'abonnement				-34.393,44			EUR		-34.393,44	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-125,00			EUR		-125,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung				-93.200,29			EUR		-93.200,29	-0,03
Verwahrstellenvergütung				-6.951,12			EUR		-6.951,12	0,00
Verwaltungsvergütung				-50.743,70			EUR		-50.743,70	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-21.663,20			EUR		-21.663,20	-0,01
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-4.574.967,74</b>	<b>-1,66</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>275.004.092,70</b>	<b>100,00*</b>

\*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)
Hongkong Dollar	HKD	8,9167	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	128,6342	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	9,5852	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0934	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1425	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

IFUS	ICE Futures U.S.
TRQX	Turquoise
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland
XMAT	Euronext Paris MATIF

### Außerbörslicher Handel

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



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile  
 LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

	<b>Anteilklasse L/S P in EUR</b>	<b>Anteilklasse L/S I in EUR</b>	<b>Anteilklasse L/S IAN in EUR</b>	<b>Anteilklasse L/S ITN in EUR</b>
<b>zum 30.06.2017</b>				
Fondsvermögen	191.035.784,72	83.800.995,34	140.468,48	26.844,16
Inventarwert je Anteil	69,07	73,21	534,10	536,88
Umlaufende Anteile	2.765.934,607	1.144.674,552	263,000	50,000

