

Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2021

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. B153575



Verwaltungsgesellschaft



Verwahrstelle

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 Aktien Global.

LOYS Sicav ist eine offene Investmentgesellschaft, welche in Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable" oder "SICAV" oder "Gesellschaft" oder "Fonds") Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das "Gesetz vom 17. Dezember 2010") unterliegt und die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 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“) erfüllt. Die Gesellschaft wurde am 21. Mai 2010 auf unbestimmte Dauer gegründet. Die Gesellschaft besteht in der Form eines so genannten "Umbrella-Fonds", d.h. es ist die Möglichkeit gegeben, Aktien in verschiedenen Teilfonds auszugeben.

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 Aktionäre im Internet unter www.loys.lu bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag:

Aus dem Zusammenschluss von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG und Bankhaus Lampe KG geht zum 1. Januar 2022 das neue Bankhaus Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG hervor.



Management und Verwaltung	4
Bericht des Fondsmanagers	5
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	6
LOYS Sicav - LOYS Global	10
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global	23
LOYS Sicav Konsolidierung	34
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	37
Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	40
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	42



Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

LOYS Sicav

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Vorsitzender

Dr. Heiko de Vries

Mitglied des Aufsichtsrates der LOYS AG (ab 01.01.2022)

Vorstand der LOYS AG (bis 31.12.2021)

Mitglieder

Frank Trzewik

Vorstand der LOYS AG

Christoph Kraiker

Vorstand der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

Verwaltungsgesellschaft

LOYS Investment S.A.

R.C.S. Luxembourg B207585

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2021: EUR 500.000

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Dr. Christoph Bruns

Vorstand der LOYS AG

Mitglieder

Frank Trzewik

Vorstand der LOYS AG

Achim Welschhoff

Vorstand der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

Marc Kriegsmann

Niederlassungsleiter Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,

Niederlassung Luxemburg

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Heiko de Vries (bis zum 31.12.2021)

Christian Klein

Marco Dietzen

Zentralverwaltungsstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg)

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg)

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

LOYS Investment S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle 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

Leutschenbachstraße 50, CH-8050 Zürich

Fondsmanager und Vertriebsstelle

LOYS AG

Heiligengeiststraße 6-8, D-26121 Oldenburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société anonyme

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



Bericht des Fondsmanagers

Rückblick

Ein zweites Corona-Jahr liegt hinter der LOYS Sicav und ihren Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global und LOYS Sicav - LOYS Aktien Global. Während aber das Geschäftsjahr 2020 kompliziert war, konnten die Teilfonds im Geschäftsjahr 2021 prächtig zulegen.

Die Nettowertentwicklung verdankt sich nicht zuletzt den deutlichen Erholungstendenzen in der Weltwirtschaft. Schlüssel zu dieser Erholung war die Entwicklung wirksamer Impfstoffe gegen SARS-COV-19, so dass eine Normalisierung des Wirtschaftslebens einsetzen konnte. Anfängliche Engpässe bei der Wirkstoffherstellung wurden rasch überwunden und inzwischen gibt es mehr Impfstoff als Impfwillige, zumindest in den Staaten der westlichen Welt.

Entwicklung

Die Aktienklassen der beiden Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global und LOYS Sicav - LOYS Aktien Global erreichten im Geschäftsjahr folgende Wertentwicklungen:

LOYS Sicav - LOYS Global P	16,45 %
LOYS Sicav - LOYS Global I	17,76 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN	16,09 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN	15,78 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P	17,45 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I	20,16 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S	20,33 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN	19,57 %

Das Fondsmanagement hat seinen Teil zu der starken Wertentwicklung im abgelaufenen Geschäftsjahr beigetragen, indem es die durch Corona ausgelösten Asymmetrien an der Börse zielstrebig zu Portfolioarrondierungen nutzte.

Dabei darf der Rückenwind nicht unerwähnt bleiben, der durch die Dauernullzinspolitik der Zentralbanken unterstützend wirkte. Nachdem also nunmehr die Corona-Pandemie zum Großteil ausgestanden schien, waren in den letzten Wochen jedoch neue dunkle Wolken aufgezogen. Exorbitant gestiegene Preise für Erdgas, Kohle, Strom und Öl sowie die neue Corona-Variante Omikron sorgten für Beunruhigung an den Kapitalmärkten und in der Politik. Zum Wort des Jahres könnte demnach die Vokabel Inflation gewählt werden. Der spektakuläre Anstieg der allgemeinen Lebenshaltungskosten auf über 5 % wurde zu Anfang des Jahres überhaupt nicht erwartet. Geradezu ignorant verhielt sich die Europäische Zentralbank gegenüber den Preisanstiegen. Bis in den Dezember hinein war aus dem EZB-Turm in Frankfurt zu hören, es handele sich lediglich um einen temporären Anstieg. Im Zuge dessen hatte die Präsidentin der Europäischen Zentralbank nämlich klargestellt, dass mit einer Abkehr von der seit Jahren betriebenen Negativzinspolitik auch im Jahr 2022 wohl nicht allzu schnell zu rechnen sei. Denn die Bedingungen, die für eine Zinsanhebung erfüllt sein müssen, seien nicht erfüllt. Andere Ziele neben der Geldwertstabilität stehen seit langem mehr oder weniger sichtbar im Vordergrund der europäischen Notenbankpolitik. Vor allem der Staatsfinanzierung durch die Notenpresse kommt oberste Priorität zu. Auf diesem Gebiet hat die EZB wesentliche Erfolge vorzuweisen. Auch in der Klimapolitik hegen die Zentralbanker Ambitionen.

Ausblick

Als Ausblick lässt sich aber festhalten, dass sich das Zins-Blatt, vor allem in den USA, wenden wird. Wie die US-Notenbank Federal Reserve bekannt gab, werde sie schneller als ihr europäisches Pendant aus ihrer extrem lockeren Geldpolitik aussteigen und im kommenden Jahr mit Zinsanhebungen beginnen.

Der traditionelle Zusammenhang ist nach wie vor gültig: Höhere Zinsen sind ceteris paribus Gift für den Aktienmarkt, während fallende Zinsraten ein Labsal für ihn darstellen. Ohne Zweifel ist ein relevanter Anteil der fulminanten Aktienhausse seit März 2009 den aggressiven Zinssenkungspolitiken der Notenbanken zu verdanken gewesen. Eine genaue Beobachtung und Berücksichtigung dieser Gemengelage wird also in die entgegengesetzte Richtung auch von immenser Wichtigkeit sein.

Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für die Teilfonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland – mit Ausnahme der Aktien Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5 und LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025 – vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert einer Aktie ("Aktienwert") lautet auf die 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) Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert 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 für die Gesellschaft aufgestellten Richtlinien 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 einem Teilfonds 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 von der Gesellschaft 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 Gesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren 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 Gesellschaft 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 Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zum zuletzt verfügbaren Devisenkurs umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Gesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn er dies im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes für angebracht hält.

Wenn der Verwaltungsrat der Ansicht ist, dass der ermittelte Nettoinventarwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der jeweiligen Aktien nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann der Verwaltungsrat beschließen, den Nettoinventarwert noch am selben Tag unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung, Umtausch und Rücknahme auf der Grundlage des aktualisierten Nettoinventarwertes durchgeführt.

Im Geschäftsjahr kamen für den Teilfonds LOYS Aktien Global 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 für diesen Teilfonds keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.



Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt

Im Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global waren zum Ende des Geschäftsjahres russische Wertpapiere mit einem Gesamtvolumen von EUR 15.442.301,75 im Bestand. Dies entspricht einem Anteil von 6,01 % des Nettofondsvermögens zum Berichtsstichtag.

Der Wert der russischen Wertpapiere wurde nach den oben genannten Bewertungsgrundsätzen zum Jahresende ordnungsgemäß auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

Im Zuge des Ausbruchs des Ukraine-Krieges hat der Fondsmanager jeweils ein Drittel seines Bestandes an russischen Aktien verkauft.

In der Position Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5 (US3682872078) erfolgte per Schlusstag 28. Februar 2022 ein Verkauf von 400.000 Stück zu einem Kurs von 2,8084 USD je Aktie. Dabei entstand ein realisierter Aktienkursverlust in Höhe von insgesamt USD 1.801.389,98 (EUR 1.603.516,09).

In der Position LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025 (US69343P1057) erfolgte per Schlusstag 28. Februar 2022 ein Verkauf von 25.000 Stück zu einem Kurs von 21,9238 USD je Aktie. Dabei entstand ein realisierter Aktienkursverlust in Höhe von insgesamt USD 959.417,05 (EUR 854.029,78).

Der weitere Verlauf des Krieges und die Auswirkungen der verhängten Sanktionen gegenüber Russland haben eine Aussetzung des Handels der Papiere an der London Stock Exchange mit Wirkung zum 3. März 2022 ausgelöst. Die Bewertung der Papiere erfolgt seitdem gemäß Beschluss des Verwaltungsrats vom 15. März 2022 zu den zuletzt verfügbaren Kursen der regulären Kursquelle.

Name	ISIN	Bestand zum 03.03.2022	Bewertungskurs in USD	Kurswert in USD	Kurswert in EUR
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	800.000,00	0,5814	465.120,00	420.466,46
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	50.000,00	0,7200	36.000,00	32.543,84
			Gesamt:	501.120,00	453.010,30



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

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	16,45 %
LOYS Sicav - LOYS Global I / LU0277768098 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	17,76 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	16,09 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	15,78 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P / LU0861001260 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	17,45 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I / LU0861001344 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	20,16 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S / LU0861001427 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	20,33 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN / LU1046407299 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	19,57 %

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.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode inkl. Performance Fee)

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	2,12 %
LOYS Sicav - LOYS Global I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	2,44 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	2,69 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	3,35 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,97 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,82 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,47 %

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode exkl. Performance Fee)

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,79 %
LOYS Sicav - LOYS Global I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	2,44 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	2,69 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,86 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,97 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,82 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,47 %

Performance Fee

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,33 %
LOYS Sicav - LOYS Global I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,49 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*	0,00 %

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

LOYS Sicav - LOYS Global (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	55 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	76 %

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

* Gemäß Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für diese Aktienklasse nicht vorgesehen.



Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS Sicav - LOYS Global P grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS Sicav - LOYS Global I grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wird keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS Sicav - LOYS Global PAN grundsätzlich ausgeschüttet. Am 21. Dezember 2021 fand eine Zwischenausschüttung in Höhe von EUR 0,67 je Aktie statt. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS Sicav - LOYS Global ITN grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wird keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wird keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wird keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wird keine Ausschüttung vorgenommen.

Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Nettovermögenswert der Gesellschaft sowie alle sonstigen, für die Aktionäre bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahlstellen erfragt werden.

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Im Rahmen der Tätigkeit der Gesellschaft bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Besteuerung der Gesellschaft in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Aktien nichtinstitutioneller Aktienklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Gesellschaftsvermögen zahlbar. Die Einkünfte der Gesellschaft werden in Luxemburg nicht besteuert.

Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibgebühren).

LOYS Sicav - LOYS Global (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

361.163,69 EUR

LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

212.223,48 EUR



Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

LOYS Sicav - LOYS Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								250.999.703,91	97,63
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Belgien									
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	Stück	20.000,00	0,00	-84.350,00	EUR	98,60	1.972.000,00	0,77
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	Stück	391.500,00	25.000,00	0,00	EUR	6,98	2.732.670,00	1,06
Bermuda									
Genpact Ltd. Registered Shares DL 0,01	BMG3922B1072	Stück	45.000,00	80.000,00	-35.000,00	USD	53,18	2.112.086,85	0,82
Bundesrep. Deutschland									
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	Stück	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	47,00	1.880.000,00	0,73
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	Stück	450.000,00	0,00	-44.500,00	EUR	11,02	4.958.100,00	1,93
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	EUR	147,10	2.206.500,00	0,86
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	Stück	111.800,00	0,00	-171.391,00	EUR	56,54	6.321.172,00	2,46
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	Stück	360.000,00	-50.000,00	-414.429,00	EUR	16,30	5.868.000,00	2,28
Dr. Höhle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005157101	Stück	72.090,00	0,00	-23.842,00	EUR	39,15	2.822.323,50	1,10
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	Stück	70.000,00	0,00	-41.000,00	EUR	40,12	2.808.400,00	1,09
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	Stück	200.000,00	0,00	-153.500,00	EUR	12,19	2.438.400,00	0,95
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	Stück	50.000,00	25.000,00	0,00	EUR	57,14	2.857.000,00	1,11
INDUS Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006200108	Stück	82.792,00	0,00	-82.772,00	EUR	32,75	2.711.438,00	1,05
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	Stück	301.273,00	120.763,00	-10.000,00	EUR	31,30	9.429.844,90	3,67
Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006052830	Stück	9.973,00	0,00	0,00	EUR	242,00	2.413.466,00	0,94
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	Stück	131.000,00	131.000,00	0,00	EUR	35,72	4.679.320,00	1,82
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001	Stück	200.000,00	0,00	-178.914,00	EUR	12,30	2.460.000,00	0,96
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	Stück	147.950,00	13.831,00	-15.000,00	EUR	35,08	5.190.086,00	2,02
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	Stück	187.000,00	0,00	0,00	EUR	13,25	2.477.750,00	0,96
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TJAG000	Stück	400.000,00	571.475,00	-799.605,00	EUR	2,70	1.080.400,00	0,42
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	Stück	222.000,00	222.000,00	0,00	EUR	11,92	2.646.240,00	1,03
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012	Stück	101.234,00	0,00	-153.458,00	EUR	25,24	2.555.146,16	0,99
Dänemark									
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	Stück	800,00	0,00	-1.270,00	DKK	23.450,00	2.522.743,01	0,98
Frankreich									
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	Stück	2.000,00	2.000,00	-2.000,00	EUR	729,00	1.458.000,00	0,57
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	Stück	3.900,00	4.500,00	-600,00	EUR	707,80	2.760.420,00	1,07



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	Stück	93.986,00	25.000,00	-11.014,00	EUR	26,62	2.501.907,32	0,97
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	Stück	30.000,00	36.000,00	-6.000,00	EUR	89,13	2.673.900,00	1,04
VICAT S.A. Actions Port. EO 4	FR0000031775	Stück	42.644,00	0,00	0,00	EUR	36,55	1.558.638,20	0,61
Großbritannien									
BP PLC Reg. Shares(spon.ADRs)/6DL-,25	US0556221044	Stück	325.100,00	0,00	0,00	USD	26,69	7.658.019,50	2,98
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	Stück	101.350,00	120.000,00	-18.650,00	GBP	29,18	3.523.222,54	1,37
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0005630420	Stück	3.352.581,00	3.352.581,00	0,00	GBP	1,93	7.688.489,90	2,99
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	Stück	158.245,00	108.245,00	0,00	GBP	12,88	2.427.215,12	0,94
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	Stück	380.000,00	290.000,00	0,00	EUR	5,22	1.983.600,00	0,77
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	Stück	85.000,00	95.000,00	-10.000,00	GBP	39,67	4.016.589,23	1,56
Irland									
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	Stück	31.420,00	31.420,00	0,00	GBP	60,70	2.272.091,97	0,88
Israel									
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	US8816242098	Stück	300.000,00	0,00	0,00	USD	7,90	2.091.699,40	0,81
Italien									
Be Shaping the Future S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0001479523	Stück	512.464,00	512.464,00	0,00	EUR	2,77	1.419.525,28	0,55
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	Stück	299.266,00	0,00	-110.000,00	EUR	12,22	3.657.030,52	1,42
Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005252140	Stück	1.481.873,00	0,00	0,00	EUR	1,85	2.734.055,69	1,06
Japan									
Aeon Delight Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3389700000	Stück	105.600,00	0,00	-85.300,00	JPY	3.370,00	2.727.406,50	1,06
BML Inc. Registered Shares o.N.	JP3799700004	Stück	100.600,00	43.500,00	-9.600,00	JPY	3.575,00	2.756.322,81	1,07
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	Stück	30.000,00	0,00	-110.000,00	JPY	4.949,00	1.137.875,54	0,44
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3830000000	Stück	80.000,00	0,00	-194.000,00	JPY	2.211,00	1.355.610,06	0,53
CKD Corp. Registered Shares o.N.	JP3346800000	Stück	123.700,00	0,00	-28.000,00	JPY	2.337,00	2.215.564,84	0,86
Daicel Corp. Registered Shares o.N.	JP3485800001	Stück	200.000,00	0,00	-126.400,00	JPY	795,00	1.218.577,56	0,47
Eiken Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160700005	Stück	35.800,00	35.800,00	0,00	JPY	1.930,00	529.537,09	0,21
Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754500001	Stück	72.500,00	72.500,00	0,00	JPY	1.096,00	608.982,22	0,24
Kintetsu World Express Inc. Registered Shares o.N.	JP3262900008	Stück	148.500,00	0,00	-73.700,00	JPY	2.990,00	3.402.935,32	1,32
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007	Stück	250.000,00	0,00	-159.500,00	JPY	999,00	1.914.086,45	0,74
Lintec Corp. Registered Shares o.N.	JP3977200009	Stück	77.800,00	0,00	-56.900,00	JPY	2.635,00	1.571.145,00	0,61
Modec Inc. Registered Shares o.N.	JP3888250002	Stück	276.900,00	0,00	-52.500,00	JPY	1.377,00	2.922.220,26	1,14
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008	Stück	23.700,00	23.700,00	0,00	JPY	5.310,00	964.492,64	0,38
Nihon Unisys Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754200008	Stück	128.800,00	128.800,00	0,00	JPY	3.230,00	3.188.412,02	1,24
Nohmi Bosai Ltd. Registered Shares o.N.	JP3759800000	Stück	57.500,00	57.500,00	-9.700,00	JPY	2.251,00	991.971,95	0,39
Proto Corp. Registered Shares o.N.	JP3833740008	Stück	131.300,00	60.800,00	-4.700,00	JPY	1.373,00	1.381.628,60	0,54
SHOEI CO. LTD. Registered Shares o.N.	JP3360900009	Stück	80.000,00	0,00	-144.100,00	JPY	4.530,00	2.777.437,16	1,08
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	Stück	20.000,00	32.000,00	-12.000,00	JPY	14.475,00	2.218.730,84	0,86
Sumitomo Rubber Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3404200002	Stück	127.700,00	0,00	-137.800,00	JPY	1.172,00	1.147.029,43	0,45



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Tadano Ltd. Registered Shares o.N.	JP3465000002	Stück	158.400,00	0,00	-387.500,00	JPY	1.108,00	1.345.088,90	0,52
Taiko Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3442200006	Stück	197.200,00	197.200,00	0,00	JPY	824,00	1.245.346,41	0,48
Takeuchi MFG Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3462660006	Stück	220.000,00	0,00	-175.600,00	JPY	2.729,00	4.601.318,21	1,79
Toagosei Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3556400004	Stück	300.000,00	0,00	-176.200,00	JPY	1.156,00	2.657.878,60	1,03
Niederlande									
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	NL0010776944	Stück	637.906,00	59.500,00	-58.867,00	EUR	11,38	7.259.370,28	2,82
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	Stück	73.000,00	73.000,00	0,00	EUR	33,01	2.409.365,00	0,94
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360	Stück	112.978,00	0,00	-30.000,00	EUR	39,30	4.440.035,40	1,73
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	GBP	32,72	779.604,48	0,30
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618	Stück	223.000,00	223.000,00	0,00	EUR	13,09	2.919.070,00	1,14
Russland									
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	Stück	1.200.000,00	0,00	-663.358,00	USD	9,10	9.639.821,72	3,75
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	Stück	75.000,00	0,00	-43.338,00	USD	87,66	5.802.480,03	2,26
Schweden									
AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.	SE0007897079	Stück	370.000,00	370.000,00	0,00	SEK	55,50	2.002.808,91	0,78
LeoVegas AB Namn-Aktier o.N.	SE0008091904	Stück	630.000,00	630.000,00	0,00	SEK	35,04	2.153.026,89	0,84
Schweiz									
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	CH0303692047	Stück	397.899,00	397.899,00	0,00	EUR	11,85	4.715.103,15	1,83
Spanien									
Tecnicas Reunidas S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0178165017	Stück	148.718,00	17.377,00	0,00	EUR	6,95	1.033.590,10	0,40
Südkorea									
Bing-Grae Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7005180005	Stück	46.033,00	0,00	0,00	KRW	53.200,00	1.817.595,59	0,71
Hankook Tire&Technology Co.Ltd Registered Shares SW 500	KR7161390000	Stück	154.317,00	0,00	-11.383,00	KRW	39.700,00	4.546.954,71	1,77
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)5/9/SW 500	US78440P3064	Stück	171.378,00	171.378,26	-0,26	USD	26,88	4.065.699,34	1,58
USA									
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	US29261A1007	Stück	65.000,00	65.000,00	0,00	USD	66,01	3.786.814,35	1,47
Federated Hermes Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US3142111034	Stück	173.720,00	0,00	-94.654,00	USD	37,74	5.786.322,58	2,25
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	Stück	35.000,00	35.000,00	0,00	USD	104,52	3.228.630,69	1,26
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	84,20	1.486.253,92	0,58
Renewable Energy Group Inc. Reg. Shares (new) DL -,0001	US75972A3014	Stück	60.000,00	60.000,00	0,00	USD	42,78	2.265.389,88	0,88
Österreich									
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	Stück	60.000,00	0,00	-80.561,00	EUR	32,00	1.920.000,00	0,75
andere Wertpapiere (Genussscheine)									
Schweiz									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	Stück	4.000,00	7.000,00	-3.000,00	CHF	379,10	1.464.484,04	0,57



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578	Stück	74.000,00	74.000,00	0,00	EUR	65,00	4.810.000,00	1,87
Sonstige Märkte									
Aktien									
Großbritannien									
Rolls Royce Holdings PLC N.C.Red.Prf.Shs LS-,001	GB00B669WX96	Stück	20.700.000,00	0,00	0,00	GBP	0,01	220.193,35	0,09
Bankguthaben								6.005.260,06	2,34
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			3.901.173,96			EUR		3.901.173,96	1,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			4.436.637,74			DKK		596.614,97	0,23
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			59.836,06			GBP		71.284,32	0,03
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			159.342,09			SEK		15.540,87	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.817,75			AUD		1.804,34	0,00
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			7.750,69			CHF		7.485,33	0,00
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			97.300,60			HKD		11.008,72	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			80.229.300,00			JPY		614.878,14	0,24
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			889.976,11			USD		785.469,41	0,31
Sonstige Vermögensgegenstände								1.241.275,96	0,48
Dividendenansprüche			498.161,26			EUR		498.161,26	0,19
Einschüsse (Initial Margin)			743.114,70			EUR		743.114,70	0,29
Gesamttaktiva								258.246.239,93	100,45



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten								-1.146.337,87	-0,45
aus									
Fondsmanagementvergütung			-175.111,90			EUR		-175.111,90	-0,07
Performance Fee			-749.193,38			EUR		-749.193,38	-0,29
Prüfungskosten			-16.891,88			EUR		-16.891,88	-0,01
Risikomanagementvergütung			-450,00			EUR		-450,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-3.711,89			EUR		-3.711,89	0,00
Taxe d'abonnement			-32.139,71			EUR		-32.139,71	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-125,00			EUR		-125,00	0,00
Vergütung Verwaltungsrat fix			-467,95			EUR		-467,95	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-117.806,45			EUR		-117.806,45	-0,05
Verwahrstellenvergütung			-6.883,43			EUR		-6.883,43	0,00
Verwaltungsvergütung			-35.711,93			EUR		-35.711,93	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-7.844,35			EUR		-7.844,35	0,00
Gesamtpassiva								-1.146.337,87	-0,45
Fondsvermögen								257.099.902,06	100,00**
Inventarwert je Aktie P		EUR						31,72	
Inventarwert je Aktie I		EUR						1.189,25	
Inventarwert je Aktie PAN		EUR						27,76	
Inventarwert je Aktie ITN		EUR						608,49	
Umlaufende Aktien P		STK						7.188.673,290	
Umlaufende Aktien I		STK						19.624,857	
Umlaufende Aktien PAN		STK						200.031,237	
Umlaufende Aktien ITN		STK						247,688	

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



Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen**

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück/ Anteile	Stück bzw. Nominal	Wertpapier – Darlehen		
			Kurswert in EUR		gesamt
			befristet	unbefristet	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen: -

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten: -

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Verwendete Vermögensgegenstände	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	0,00	0,00 %

10 größte Gegenparteien

Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg	0,00	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Wertpapier-Darlehen werden mit einem zentralen Kontrahenten abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Restlaufzeit	absolute Beträge in EUR
Restlaufzeit unbefristet	0,00

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Der Fonds erhält im Rahmen der Wertpapierleihe Sicherheiten, deren Wert unter Berücksichtigung der nachfolgend aufgeführten Haircuts für die Dauer der Vereinbarung mindestens 90 % des Gesamtwertes der verliehenen Wertpapiere entspricht (unter Berücksichtigung von Zinsen, Dividenden und eventuellen sonstigen Ansprüchen). Diese Sicherheiten müssen insbesondere die in den CSSF-Rundschreiben 08/536 und 14/592 festgelegten Anforderungen erfüllen und setzen sich zum Beispiel, aber nicht ausschließlich, aus flüssigen Mitteln, Fondsanteilen, Anleihen sowie aus Aktien zusammen.

Erhaltene Sicherheiten werden auf bewertungstäglicher Basis und unter Anwendung von zur Verfügung stehenden Marktpreisen sowie unter Berücksichtigung angemessener Bewertungsabschläge, die von der Verwaltungsgesellschaft für jede Vermögensart des Fonds auf Grundlage der Haircut-Strategie der Verwaltungsgesellschaft angewendet werden, bewertet. Diese Strategie berücksichtigt mehrere Faktoren in Abhängigkeit der erhaltenen Sicherheiten, wie etwa die Bonität der Gegenpartei, Herkunftsstaat der Emittenten, Laufzeit, Währung und Preisvolatilität der Vermögenswerte.

Die von der Verwaltungsgesellschaft angewendeten Bewertungsabschläge können wie folgt ausfallen:

- Barmittel bis zu 2 %
- Staatsanleihen bis zu 6 %
- Unternehmensanleihen / Bankschuldverschreibungen (maximal 10 Jahre Laufzeit bis zur Endfälligkeit) bis zu 6 %
- Aktien, die an einem geregelten Markt in innerhalb der EU oder OECD notiert sind und in einem Leitindex vertreten sind bis zu 5 %
- Wandelschuldverschreibungen bis zu 15 %
- Zielfonds (tägliche Bewertung) bis zu 10 %.

Zudem behält sich die Verwaltungsgesellschaft das Recht vor, im Falle ungewöhnlicher Marktsituationen oder sonstigen begründeten Einzelfällen die Bewertungsabschläge auf die Sicherheiten zu erhöhen.

** Kontrahent: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG



Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Restlaufzeit	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit > 1 Jahr	0,00

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	15.127,09	70,00 %
Ertragsanteil der KVG	6.483,04	30,00 %
Kostenanteil des Fonds	0,00	0,00 %

Die sich aus den Wertpapierleihgeschäften ergebenden Erträge fließen abzüglich aller direkten (beispielsweise Transaktionsgebühren oder Gebühren des Principals) und indirekten operationellen Kosten und Gebühren (beispielsweise Kosten im Rahmen der Wertpapierleihe ggf. notwendige Rechtsgutachten) dem Fondsvermögen zu. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, für die mit den Wertpapierleihgeschäften in Verbindung stehenden Aufwände (z.B. Kontrolltätigkeiten oder Reportinganforderungen) eine Gebühr in Höhe von maximal 30 % der erhaltenen Erträge aus Wertpapierleihgeschäften zu erheben. Der nach Abzug der direkten und indirekten operationellen Kosten/Gebühren verbleibende Anteil fließt vollständig dem Fondsvermögen/ Teilfondsvermögen zu.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

1) -

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten wird nicht getätigt.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

Der Verwahrer von den empfangenen Sicherheiten ist Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG.

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.12.2021
Australische Dollar	AUD	1,5617	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8394	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4364	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,8385	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	130,4800	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,2531	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0355	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.347,3600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1331	= 1 Euro (EUR)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS Sicav - LOYS Global, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	EUR	10.000,00	-10.000,00
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	USD	21.715,00	-21.715,00
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	GBP	0,00	-188.747,00
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	US1567821046	USD	20.000,00	-20.000,00
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	HK0941009539	HKD	0,00	-475.000,00
DTS Corp. Registered Shares o.N.	JP3548500002	JPY	0,00	-27.600,00
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	SEK	95.000,00	-95.000,00
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	EUR	0,00	-67.325,00
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	USD	0,00	-12.500,00
Kanamoto Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3215200001	JPY	0,00	-16.400,00
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505	EUR	0,00	-63.590,00
Luk Fook Holdings (Intl.) Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG5695X1258	HKD	0,00	-701.000,00
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204	EUR	0,00	-27.586,00
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	CHF	30.000,00	-30.000,00
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	EUR	0,00	-88.060,00
Recticel S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003656676	EUR	0,00	-270.435,00
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	USD	21.000,00	-21.000,00
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868	USD	0,00	-25.000,00
SK Hynix Inc. Registered Shares SW 5000	KR7000660001	KRW	3.000,00	-3.000,00
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	EUR	0,00	-7.182,00
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	EUR	36.000,00	-36.000,00
Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001	KYG872641009	USD	0,00	-23.534,00
Unipres Corp. Registered Shares o.N.	JP3952550006	JPY	0,00	-34.100,00
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055	USD	80.000,00	-80.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	USD	10.000,00	-10.000,00
Organisierter Markt				
Aktien				
Technip Energies N.V. Reg.Shares (Sp.ADRs)/1 o.N.	US87854Y1091	USD	18.000,00	-18.000,00
nicht notiert				
Aktien				
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)5/9/SW 500	US78440P1084	USD	0,00	-342.168,00
TUI AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000TUAG109	EUR	628.130,00	-628.130,00
TUI AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000TUAG1D6	EUR	400.000,00	-400.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
LOYS Sicav - LOYS Global

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 gliedert sich wie folgt:

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse I in EUR	Aktienklasse PAN in EUR	Aktienklasse ITN in EUR	Summe* in EUR
I. Erträge					
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	7.256.730,49	1.284.215,33	186.194,43	4.026,98	8.731.167,23
Erträge aus Wertpapierleihe	12.240,31	2.576,38	303,31	7,09	15.127,09
Ordentlicher Ertragsausgleich	-55.373,20	-553.215,15	-8.351,49	732,26	-616.207,58
Summe der Erträge	7.213.597,60	733.576,56	178.146,25	4.766,33	8.130.086,74
II. Aufwendungen					
Verwaltungsvergütung	-362.350,91	-78.747,36	-10.212,27	-203,08	-451.513,62
Verwahrstellenvergütung	-69.843,14	-15.178,58	-1.968,38	-38,82	-87.028,92
Depotgebühren	-99.558,77	-22.568,55	-3.577,77	-75,91	-125.781,00
Taxe d'abonnement	-114.510,68	-22.714,84	-3.068,13	-61,99	-140.355,64
Prüfungskosten	-35.597,85	-6.961,90	-940,42	-19,61	-43.519,78
Rechtsberatungskosten	-826,54	-187,14	-38,29	-0,73	-1.052,70
Druck- und Veröffentlichungskosten	-32.533,86	-7.147,68	-1.189,41	-24,78	-40.895,73
Risikomanagementvergütung	-6.833,09	-1.189,47	-181,37	-4,07	-8.208,00
Sonstige Aufwendungen	-42.121,61	-8.130,78	-1.305,97	-20,43	-51.578,79
Performance Fee	-749.193,38	0,00	0,00	0,00	-749.193,38
Transfer- und Registerstellenvergütung	-87.229,56	-26.638,46	-16.659,73	-1.529,66	-132.057,41
Zinsaufwendungen	-94.563,05	-20.699,02	-2.770,35	-53,25	-118.085,67
Vergütung Verwaltungsrat fix	-4.513,42	-972,95	-126,92	-2,52	-5.615,81
Fondsmanagementvergütung	-1.811.754,52	-295.302,59	-76.592,31	-1.397,02	-2.185.046,44
Vertriebsstellenvergütung	-1.358.815,90	0,00	-38.296,12	0,00	-1.397.112,02
Ordentlicher Aufwandsausgleich	65.284,46	271.240,71	20.540,96	-641,76	356.424,37
Summe der Aufwendungen	-4.804.961,82	-235.198,61	-136.386,48	-4.073,63	-5.180.620,54
III. Ordentliches Nettoergebnis					2.949.466,20
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne					47.324.260,83
Realisierte Verluste					-10.597.861,39
Außerordentlicher Ertragsausgleich					-3.926.651,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften					32.799.747,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					35.749.213,84
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					156.343,79
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					2.564.504,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					2.720.848,41
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres					38.470.062,25

* Der Teilfonds unterliegt der Abschlussprüfung durch den Réviseur d'Entreprises agréé, nicht jedoch die Aufstellung der individuellen Aktienklassen.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Entwicklung des Fondsvermögens LOYS Sicav - LOYS Global

für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	261.590.941,63
Zwischenausschüttung	-131.697,37
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-47.015.839,46
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	27.723.296,70
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-74.739.136,16
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	4.186.435,01
Ergebnis des Geschäftsjahres	38.470.062,25
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	156.343,79
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	2.564.504,62
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	257.099.902,06



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
 LOYS Sicav - LOYS Global

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse I in EUR	Aktienklasse PAN in EUR	Aktienklasse ITN in EUR
zum 31.12.2021				
Fondsvermögen	228.058.424,29	23.338.838,15	5.551.923,40	150.716,22
Umlaufende Aktien	7.188.673,290	19.624,857	200.031,237	247,688
Inventarwert je Aktie	31,72	1.189,25	27,76	608,49
zum 31.12.2020				
Fondsvermögen	205.258.380,58	46.542.070,40	9.547.675,48	242.815,17
Umlaufende Aktien	7.536.028,037	46.084,299	389.774,004	462,000
Inventarwert je Aktie	27,24	1.009,93	24,50	525,57
zum 31.12.2019				
Fondsvermögen	269.897.733,18	73.339.852,82	10.533.237,61	68.518,83
Umlaufende Aktien	9.079.656,900	67.162,201	383.553,083	120,000
Inventarwert je Aktie	29,73	1.091,98	27,46	570,99
zum 31.12.2018				
Fondsvermögen	240.687.565,28	98.050.637,35	8.686.558,46	3.316.902,74
Umlaufende Aktien	9.447.947,448	105.972,239	360.491,939	6.800,000
Inventarwert je Aktie	25,48	925,25	24,10	487,78

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

LOYS Sicav - LOYS Aktien Global

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								120.912.060,07	97,97	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Belgien										
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.		BE0003755692	Stück	460.000,00	81.646,00	-491.646,00	EUR	3,79	1.743.400,00	1,41
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01		BE0974276082	Stück	257.103,00	70.000,00	0,00	EUR	6,98	1.794.578,94	1,45
Bermuda										
Genpact Ltd. Registered Shares DL 0,01		BMG3922B1072	Stück	38.000,00	5.000,00	-22.908,00	USD	53,18	1.783.540,00	1,45
Bundesrep. Deutschland										
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.		DE0005785802	Stück	35.000,00	20.000,00	0,00	EUR	57,14	1.999.900,00	1,62
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.		DE000A161408	Stück	13.000,00	10.000,00	-17.000,00	EUR	67,54	878.020,00	0,71
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0007193500	Stück	124.233,00	50.531,00	-110.985,00	EUR	31,30	3.888.492,90	3,15
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.		DE000A2DA588	Stück	770.943,00	401.205,00	-250.000,00	EUR	4,40	3.392.149,20	2,75
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A2YN900	Stück	230.000,00	202.000,00	0,00	EUR	11,92	2.741.600,00	2,22
technotrans SE Namens-Aktien o.N.		DE000A0XYGA7	Stück	88.823,00	61.140,00	-87.772,00	EUR	29,50	2.620.278,50	2,12
Dänemark										
DFDS A/S Indehaver Aktier DK 20		DK0060655629	Stück	50.000,00	0,00	-5.226,00	DKK	349,00	2.346.581,32	1,90
Frankreich										
Nexity Actions au Porteur EO 5		FR0010112524	Stück	34.291,00	0,00	-40.538,00	EUR	41,02	1.406.616,82	1,14
Großbritannien										
BP PLC Registered Shares DL -,25		GB0007980591	Stück	200.000,00	0,00	0,00	GBP	3,33	793.423,87	0,64
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047		GB00B0SWJX34	Stück	20.000,00	27.500,00	-7.500,00	GBP	69,60	1.658.327,38	1,34
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01		GB0005630420	Stück	1.814.107,00	387.867,00	-440.000,00	GBP	1,93	4.160.300,18	3,37
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20		GB0009223206	Stück	60.000,00	45.000,00	-30.000,00	GBP	12,88	920.300,21	0,75
Irland										
DOLE PLC Registered Shares DL -,01		IE0003LFZ4U7	Stück	127.142,00	127.142,86	-0,86	USD	13,12	1.472.223,68	1,19
Israel										
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01		IL0011334468	Stück	8.000,00	24.741,00	-23.751,00	USD	176,78	1.248.170,87	1,01
Italien										
Be Shaping the Future S.p.A. Azioni nom. o. N.		IT0001479523	Stück	1.261.151,00	361.151,00	-1.252.500,00	EUR	2,77	3.493.388,27	2,83
Japan										
BML Inc. Registered Shares o.N.		JP3799700004	Stück	40.000,00	0,00	-39.100,00	JPY	3.575,00	1.095.953,40	0,89



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Glory Ltd. Registered Shares o.N.		JP3274400005	Stück	43.200,00	0,00	0,00	JPY	2.189,00	724.745,55	0,59
Internet Initiative Japan Inc. Registered Shares o.N.		JP3152820001	Stück	30.000,00	65.000,00	-35.000,00	JPY	4.750,00	1.092.121,40	0,88
Itochu Techno-Solutions Corp. Registered Shares o.N.		JP3143900003	Stück	32.600,00	50.000,00	-17.400,00	JPY	3.700,00	924.432,86	0,75
Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3754500001	Stück	180.300,00	104.700,00	0,00	JPY	1.096,00	1.514.475,78	1,23
Konami Holdings Corp. Registered Shares o.N.		JP3300200007	Stück	8.200,00	0,00	-12.600,00	JPY	5.520,00	346.903,74	0,28
Morinaga & Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3926400007	Stück	38.500,00	0,00	0,00	JPY	3.760,00	1.109.442,06	0,90
NTT Data Corp. Registered Shares o.N.		JP3165700000	Stück	40.000,00	0,00	-29.900,00	JPY	2.466,00	755.977,93	0,61
Nihon Unisys Ltd. Registered Shares o.N.		JP3754200008	Stück	59.800,00	28.300,00	0,00	JPY	3.230,00	1.480.334,15	1,20
Nohmi Bosai Ltd. Registered Shares o.N.		JP3759800000	Stück	85.700,00	30.600,00	0,00	JPY	2.251,00	1.478.469,50	1,20
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.		JP3762800005	Stück	25.000,00	30.000,00	-5.000,00	JPY	4.935,00	945.547,21	0,77
OBIC Business Consultants Ltd. Registered Shares o.N.		JP3173500004	Stück	40.000,00	30.000,00	0,00	JPY	4.850,00	1.486.817,90	1,20
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.		JP3435000009	Stück	10.000,00	5.000,00	-5.000,00	JPY	14.475,00	1.109.365,42	0,90
Techmatrix Corp. Registered Shares o.N.		JP3545130001	Stück	101.600,00	130.000,00	-28.400,00	JPY	1.906,00	1.484.132,43	1,20
Jersey										
WNS (Holdings) Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs) LS -,01		US92932M1018	Stück	25.000,00	22.210,00	-36.106,00	USD	88,24	1.946.957,33	1,58
Kaimaninseln										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025		US01609W1027	Stück	26.500,00	16.500,00	0,00	USD	122,99	2.876.514,72	2,33
Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001		KYG872641009	Stück	80.787,00	128.291,00	-47.504,00	USD	26,15	1.864.507,35	1,51
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001		US88032Q1094	Stück	33.000,00	33.000,00	0,00	USD	59,20	1.724.195,75	1,40
Kanada										
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.		CA21037X1006	Stück	700,00	200,00	-200,00	CAD	2.368,69	1.144.334,17	0,93
Magellan Aerospace Corp. Registered Shares o.N.		CA5589122004	Stück	134.400,00	0,00	0,00	CAD	9,87	915.509,85	0,74
TMX Group Ltd. Registered Shares o.N.		CA87262K1057	Stück	15.800,00	6.000,00	-1.700,00	CAD	128,20	1.397.950,24	1,13
Niederlande										
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03		NL0010776944	Stück	350.778,00	101.406,00	-240.000,00	EUR	11,38	3.991.853,64	3,23
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08		NL0009739416	Stück	357.118,00	0,00	-92.882,00	EUR	3,88	1.384.189,37	1,12
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-		NL0012650360	Stück	42.008,00	0,00	-55.000,00	EUR	39,30	1.650.914,40	1,34
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-		NL0012650360	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	GBP	32,72	389.802,24	0,32
Norwegen										
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25		NO0003078800	Stück	132.667,00	55.667,00	0,00	NOK	84,58	1.124.532,10	0,91
Schweden										
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07		SE0015346135	Stück	350.000,00	350.000,00	0,00	SEK	48,30	1.648.769,64	1,34
Schweiz										
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04		CH0303692047	Stück	367.378,00	98.252,00	-163.842,00	EUR	11,85	4.353.429,30	3,53
Spanien										
Prosegur Cash S.A. Acciones Nom.144A EO-,02		ES0105229001	Stück	1.093.686,00	496.552,00	0,00	EUR	0,63	684.647,44	0,55
Südkorea										
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)5/9/SW 500		US78440P3064	Stück	16.398,00	16.398,79	-0,79	USD	26,88	389.019,23	0,32



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
USA										
2U Inc. Registered Shares DL -,001		US90214J1016	Stück	100.000,00	110.000,00	-10.000,00	USD	20,50	1.809.275,85	1,47
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	1.200,00	300,00	-400,00	USD	2.924,01	3.096.784,78	2,51
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1		US0718131099	Stück	10.000,00	1.000,00	-9.000,00	USD	86,45	762.984,86	0,62
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1		US0758871091	Stück	4.500,00	1.000,00	-1.000,00	USD	253,26	1.005.842,64	0,81
Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001		US09215C1053	Stück	21.000,00	21.000,00	0,00	USD	83,01	1.538.511,10	1,25
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10		US1101221083	Stück	15.000,00	20.000,00	-5.000,00	USD	62,52	827.677,51	0,67
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01		US2855121099	Stück	10.000,00	3.000,00	-5.000,00	USD	134,46	1.186.708,44	0,96
Encompass Health Corp. Registered Shares DL -,01		US29261A1007	Stück	60.000,00	25.000,00	0,00	USD	66,01	3.495.520,94	2,83
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001		US29786A1060	Stück	4.000,00	9.000,00	-5.000,00	USD	222,01	783.760,65	0,64
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01		US3377381088	Stück	20.000,00	14.000,00	-3.000,00	USD	104,52	1.844.931,82	1,49
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001		US3802371076	Stück	50.000,00	46.000,00	-12.000,00	USD	84,20	3.715.634,79	3,01
Huron Consulting Group Inc. Registered Shares DL -,01		US4474621020	Stück	20.159,00	5.000,00	0,00	USD	50,16	892.436,73	0,72
Intel Corp. Registered Shares DL -,001		US4581401001	Stück	19.000,00	0,00	0,00	USD	51,74	867.622,79	0,70
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20		US4592001014	Stück	10.000,00	0,00	-4.000,00	USD	133,91	1.181.854,29	0,96
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01		US4990491049	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	60,75	1.072.326,91	0,87
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		US50155Q1004	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	18,38	32.443,40	0,03
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		US30303M1027	Stück	5.000,00	5.500,00	-7.000,00	USD	344,36	1.519.615,20	1,23
Mitek Systems Inc. Registered Shares DL -,001		US6067102003	Stück	77.957,00	77.957,00	0,00	USD	17,48	1.202.672,75	0,97
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01		US60871R2094	Stück	20.000,00	29.000,00	-9.000,00	USD	45,90	810.202,55	0,66
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	10.000,00	5.000,00	-1.000,00	USD	191,88	1.693.482,19	1,37
PetIQ Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001		US71639T1060	Stück	54.966,00	54.966,00	0,00	USD	22,81	1.106.548,22	0,90
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001		US79466L3024	Stück	7.000,00	10.000,00	-10.000,00	USD	255,33	1.577.432,59	1,28
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		US92826C8394	Stück	8.000,00	9.000,00	-6.000,00	USD	217,87	1.538.290,45	1,25
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01		US9285634021	Stück	12.000,00	10.500,00	-6.500,00	USD	117,26	1.241.886,94	1,01
Organisierter Markt										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A0EQ578	Stück	53.327,00	52.453,00	-98.828,00	EUR	65,00	3.466.255,00	2,81
Großbritannien										
GB Group PLC Registered Shares LS -,25		GB0006870611	Stück	143.792,00	143.792,00	0,00	GBP	7,38	1.264.218,44	1,02
Derivate									63.492,39	0,05
Devisentermingeschäfte bei										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Kauf USD 5.000.000,00 / Verkauf EUR 4.208.222,87			OTC						181.883,84	0,15
Verkauf USD 5.000.000,00 / Kauf EUR 4.271.715,26			OTC						-118.391,45	-0,10



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben									2.690.443,90	2,18
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.661.634,00			EUR		1.661.634,00	1,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				7.368,95			DKK		990,94	0,00
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.933,48			GBP		3.494,73	0,00
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				324.811,41			NOK		32.551,62	0,03
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				328.527,01			SEK		32.041,72	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				134,10			AUD		85,87	0,00
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				74.700,85			CAD		51.555,16	0,04
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3.684,51			CHF		3.558,37	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				12.120.665,00			JPY		92.892,90	0,08
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				919.627,11			USD		811.638,59	0,66
Sonstige Vermögensgegenstände									29.664,67	0,02
Dividendenansprüche				29.635,48			EUR		29.635,48	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben				29,19			EUR		29,19	0,00
Gesamtaktiva									123.695.661,03	100,22
Verbindlichkeiten									-274.755,13	-0,22
aus										
Fondsmanagementvergütung				-65.232,49			EUR		-65.232,49	-0,05
Performance Fee				-145.314,05			EUR		-145.314,05	-0,12
Prüfungskosten				-16.891,88			EUR		-16.891,88	-0,01
Risikomanagementvergütung				-450,00			EUR		-450,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-2.871,52			EUR		-2.871,52	0,00
Taxe d'abonnement				-15.430,15			EUR		-15.430,15	-0,01



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Transfer- und Registerstellenvergütung				-125,00			EUR		-125,00	0,00
Vergütung Verwaltungsrat fix				-467,95			EUR		-467,95	0,00
Vertriebsstellenvergütung				-5.004,58			EUR		-5.004,58	0,00
Verwahrstellenvergütung				-3.157,74			EUR		-3.157,74	0,00
Verwaltungsvergütung				-16.382,49			EUR		-16.382,49	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-3.427,28			EUR		-3.427,28	0,00
Gesamtpassiva									-274.755,13	-0,22
Fondsvermögen									123.420.905,90	100,00**
Inventarwert je Aktie P			EUR						57,75	
Inventarwert je Aktie I			EUR						1.363,79	
Inventarwert je Aktie S			EUR						42,14	
Inventarwert je Aktie ITN			EUR						1.043,21	
Umlaufende Aktien P			STK						173.205,701	
Umlaufende Aktien I			STK						52.552,936	
Umlaufende Aktien S			STK						668.267,897	
Umlaufende Aktien ITN			STK						13.020,000	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.12.2021
Australische Dollar	AUD	1,5617	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8394	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4364	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	130,4800	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4490	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	9,9784	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,2531	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0355	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1331	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter

Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung

Verpflichtung in EUR

%-Anteil des Fondsvermögens

Devisentermingeschäfte

8.780.213,42

7,11



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS Sicav - LOYS Aktien Global, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	USD	2.500,00	-2.500,00
Aeon Delight Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3389700000	JPY	0,00	-73.700,00
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	USD	0,00	-200,00
Ascom Holding AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0011339204	CHF	0,00	-300.000,00
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	USD	0,00	-3,00
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	GBP	0,00	-34.121,00
CAE Inc. Registered Shares o.N.	CA1247651088	CAD	33.900,00	-90.000,00
CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01	US1248051021	USD	11.389,00	-60.000,00
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	USD	3.800,00	-14.400,00
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407100	EUR	32.950,00	-209.787,00
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	US1567821046	USD	10.000,00	-20.000,00
Clean Harbors Inc. Registered Shares DL -,01	US1844961078	USD	0,00	-10.000,00
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	USD	9.000,00	-9.000,00
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049	USD	0,00	-21.058,00
Concentrix Corp. Registered Shares DL -,0001	US20602D1019	USD	0,00	-4.800,00
Culp Inc. Registered Shares DL -,05	US2302151053	USD	0,00	-53.835,00
Dalata Hotel Group PLC Registered Shares EO -,01	IE00BJMZDW83	EUR	0,00	-235.000,00
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	EUR	50.000,00	-50.000,00
DTS Corp. Registered Shares o.N.	JP3548500002	JPY	0,00	-55.100,00
Esi Group S.A. Actions Port. EO 3	FR0004110310	EUR	6.058,00	-38.298,00
Esprinet S.p.A. Azioni nom. EO -,15	IT0003850929	EUR	25.000,00	-139.997,00
ExlService Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US3020811044	USD	0,00	-8.000,00
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	GBP	60.000,00	-60.000,00
FACC AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000FACC2	EUR	7.778,00	-279.751,00
FTI Consulting Inc. Registered Shares DL -,01	US3029411093	USD	0,00	-13.000,00
Fukushima Galilei Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3805150004	JPY	0,00	-12.500,00
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	USD	3.000,00	-13.000,00
GreenSky Inc. Reg. Shs. Cl. A DL-,01	US39572G1004	USD	146.949,00	-146.949,00
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009	JPY	20.000,00	-60.000,00
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	EUR	400,00	-1.300,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273	SEK	18.810,00	-18.810,00
KOSE Corp. Registered Shares o.N.	JP3283650004	JPY	0,00	-2.500,00
Metropole Television S.A. Actions Port.EO 0,4	FR0000053225	EUR	0,00	-72.776,00
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	USD	0,00	-5.000,00
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	CHF	7.000,00	-12.000,00
Perficient Inc. Registered Shares DL -,001	US71375U1016	USD	0,00	-25.000,00
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000A00XX9	EUR	35.096,00	-334.096,00
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	USD	0,00	-5.000,00
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	USD	20.000,00	-20.000,00
Television Fse 1 S.A. (TF1) Actions Port. EO 0,2	FR0000054900	EUR	0,00	-60.000,00
TIS Inc. Registered Shares o.N.	JP3104890003	JPY	0,00	-60.000,00
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	EUR	0,00	-10.000,00
Tripadvisor Inc. Registered Shares DL -,001	US8969452015	USD	0,00	-9.800,00
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	GBP	5.000,00	-15.000,00
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	EUR	10.000,00	-10.000,00
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	USD	9.340,00	-9.340,00
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	USD	0,00	-5.000,00
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021	USD	0,00	-4.500,00
Organisierter Markt				
Aktien				
Nakanishi Inc. Registered Shares o.N.	JP3642500007	JPY	0,00	-64.100,00
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00BVFCZV34	GBP	340.000,00	-340.000,00
Toei Animation Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3560200002	JPY	0,00	-9.000,00
Sonstige Märkte				
Aktien				
Topicus.com Registered Shares o.N.	CA89072T1021	CAD	1.301,87	-1.301,87
nicht notiert				
Aktien				
Flir Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3024451011	USD	0,00	-18.000,00
Proofpoint Inc. Registered Shares DL -,0001	US7434241037	USD	8.000,00	-21.000,00
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)5/9/SW 500	US78440P1084	USD	0,00	-27.000,00
Total Produce PLC Registered Shares EO -,01	IE00B1HDWM43	EUR	0,00	-1.851.416,00



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 gliedert sich wie folgt:

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse I in EUR	Aktienklasse S in EUR	Aktienklasse ITN in EUR	Summe* in EUR
I. Erträge					
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	137.591,33	1.036.061,92	784.441,99	169.918,34	2.128.013,58
Ordentlicher Ertragsausgleich	-1.328,92	-77.991,88	-408.243,84	12.138,59	-475.426,05
Summe der Erträge	136.262,41	958.070,04	376.198,15	182.056,93	1.652.587,53
II. Aufwendungen					
Verwaltungsvergütung	-15.640,86	-119.160,32	-89.161,42	-19.334,33	-243.296,93
Verwahrstellenvergütung	-3.014,87	-22.968,12	-17.185,90	-3.726,75	-46.895,64
Depotgebühren	-3.491,70	-26.958,49	-21.307,22	-4.064,09	-55.821,50
Taxe d'abonnement	-4.957,63	-38.640,55	-28.133,50	-6.318,05	-78.049,73
Prüfungskosten	-2.675,01	-19.927,07	-13.042,30	-3.326,66	-38.971,04
Rechtsberatungskosten	-68,20	-467,01	-438,69	-78,81	-1.052,71
Druck- und Veröffentlichungskosten	-2.014,73	-15.204,17	-10.973,29	-2.456,13	-30.648,32
Risikomanagementvergütung	-587,72	-4.299,46	-2.573,11	-747,72	-8.208,01
Sonstige Aufwendungen	-1.925,18	-13.859,55	-10.159,73	-2.430,45	-28.374,91
Performance Fee	-145.314,05	0,00	0,00	0,00	-145.314,05
Transfer- und Registerstellenvergütung	-10.349,16	-10.991,90	-6.412,00	-1.996,93	-29.749,99
Zinsaufwendungen	-7.489,83	-55.464,52	-39.151,37	-9.288,06	-111.393,78
Vergütung Verwaltungsrat fix	-371,25	-2.777,59	-2.010,48	-456,51	-5.615,83
Fondsmanagementvergütung	-78.204,47	-446.851,08	-250.766,45	-132.923,28	-908.745,28
Vertriebsstellenvergütung	-58.653,33	0,00	0,00	0,00	-58.653,33
Ordentlicher Aufwandsausgleich	4.529,93	58.359,67	249.908,84	-15.010,00	297.788,44
Summe der Aufwendungen	-330.228,06	-719.210,16	-241.406,62	-202.157,77	-1.493.002,61
III. Ordentliches Nettoergebnis					159.584,92
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne					29.634.780,73
Realisierte Verluste					-2.179.718,12
Außerordentlicher Ertragsausgleich					-5.807.979,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften					21.647.083,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					21.806.668,52
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					1.786.521,62
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					-518.598,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					1.267.923,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres					23.074.591,70

* Der Teilfonds unterliegt der Abschlussprüfung durch den Réviseur d'Entreprises agréé, nicht jedoch die Aufstellung der individuellen Aktienklassen.



Entwicklung des Fondsvermögens LOYS Sicav - LOYS Aktien Global

für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	135.751.779,33
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-41.391.081,75
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	32.793.524,71
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-74.184.606,46
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	5.985.616,62
Ergebnis des Geschäftsjahres	23.074.591,70
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	1.786.521,62
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-518.598,44
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	123.420.905,90



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
 LOYS Sicav - LOYS Aktien Global

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse I in EUR	Aktienklasse S in EUR	Aktienklasse ITN in EUR
zum 31.12.2021				
Fondsvermögen	10.003.435,19	71.670.954,68	28.163.970,74	13.582.545,29
Umlaufende Aktien	173.205,701	52.552,936	668.267,897	13.020,000
Inventarwert je Aktie	57,75	1.363,79	42,14	1.043,21
zum 31.12.2020				
Fondsvermögen	8.771.976,57	60.233.596,46	56.586.188,93	10.160.017,37
Umlaufende Aktien	178.388,852	53.070,503	1.615.759,584	11.645,000
Inventarwert je Aktie	49,17	1.134,97	35,02	872,48
zum 31.12.2019				
Fondsvermögen	16.410.273,93	68.984.496,24	34.653.139,99	10.818.846,49
Umlaufende Aktien	331.025,671	60.857,861	992.200,377	12.355,000
Inventarwert je Aktie	49,57	1.133,53	34,93	875,67
zum 31.12.2018				
Fondsvermögen	13.362.443,86	63.522.515,43	27.667.982,57	6.384.873,73
Umlaufende Aktien	340.011,506	71.827,836	1.016.872,089	9.300,000
Inventarwert je Aktie	39,30	884,37	27,21	686,55

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



LOYS Sicav

Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht

zum 31. Dezember 2021

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	371.911.763,98	97,74
Derivate	63.492,39	0,02
Bankguthaben	8.695.703,96	2,29
Dividendenansprüche	527.796,74	0,14
Einschüsse (Initial Margin)	743.114,70	0,20
Zinsansprüche aus Bankguthaben	29,19	0,00
Gesamtaktiva	381.941.900,96	100,37
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-240.344,39	-0,06
Performance Fee	-894.507,43	-0,24
Prüfungskosten	-33.783,76	-0,01
Risikomanagementvergütung	-900,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.583,41	0,00
Taxe d'abonnement	-47.569,86	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-250,00	0,00
Vergütung Verwaltungsrat fix	-935,90	0,00
Vertriebsstellenvergütung	-122.811,03	-0,03
Verwahrstellenvergütung	-10.041,17	0,00
Verwaltungsvergütung	-52.094,42	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-11.271,63	0,00
Gesamtpassiva	-1.421.093,00	-0,37
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	380.520.807,96	100,00*

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



Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

LOYS Sicav

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge

Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	10.859.180,81
Erträge aus Wertpapierleihe	15.127,09
Ordentlicher Ertragsausgleich	-1.091.633,63
Summe der Erträge	9.782.674,27

II. Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	-694.810,55
Verwahrstellenvergütung	-133.924,56
Depotgebühren	-181.602,50
Taxe d'abonnement	-218.405,37
Prüfungskosten	-82.490,82
Rechtsberatungskosten	-2.105,41
Druck- und Veröffentlichungskosten	-71.544,05
Risikomanagementvergütung	-16.416,01
Sonstige Aufwendungen	-79.953,70
Performance Fee	-894.507,43
Transfer- und Registerstellenvergütung	-161.807,40
Zinsaufwendungen	-229.479,45
Vergütung Verwaltungsrat fix	-11.231,64
Fondsmanagementvergütung	-3.093.791,72
Vertriebsstellenvergütung	-1.455.765,35
Ordentlicher Aufwandsausgleich	654.212,81
Summe der Aufwendungen	-6.673.623,15

III. Ordentliches Nettoergebnis

3.109.051,12

IV. Veräußerungsgeschäfte

Realisierte Gewinne	76.959.041,56
Realisierte Verluste	-12.777.579,51
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-9.734.630,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	54.446.831,24

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

57.555.882,36

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.942.865,41
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.045.906,18

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

3.988.771,59

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

61.544.653,95



Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens LOYS Sicav

für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	397.342.720,96
Zwischenausschüttung	-131.697,37
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	-88.406.921,21
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	60.516.821,41
Mittelzuflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-148.923.742,62
Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	10.172.051,63
Ergebnis des Geschäftsjahres	61.544.653,95
davon nicht realisierte Gewinne	1.942.865,41
davon nicht realisierte Verluste	2.045.906,18
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	380.520.807,96





KPMG Luxembourg, Société anonyme
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Aktionäre der
LOYS Sicav
1c, rue Gabriel Lippmann
L – 5365 Munsbach

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der LOYS Sicav und ihrer jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und den sonstigen Nettovermögenswerten zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zu der Vermögensübersicht mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigegefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der LOYS Sicav und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.



Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schliessen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstössen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstössen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstösse betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 1. April 2022

KPMG Luxembourg, Société anonyme
Cabinet de révision agréé



Jan Jansen

Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Vertreter in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Leutschenbachstraße 50, CH-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 Anleger 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 Aktienklassen werden täglich auf www.fundinfo.com publiziert.

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

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	16,45 %
LOYS Sicav - LOYS Global I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	17,76 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	16,09 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	15,78 %
LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-8,24 %
LOYS Sicav - LOYS Global I (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-7,51 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-8,68 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-7,95 %
LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	17,11 %
LOYS Sicav - LOYS Global I (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	18,02 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	16,46 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	17,06 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	17,45 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	20,16 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	20,33 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	19,57 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-0,73 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	0,13 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	0,26 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-0,36 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	26,57 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	28,17 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	28,37 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	27,55 %

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	2,12 %
LOYS Sicav - LOYS Global I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	2,44 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	2,69 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	3,35 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,97 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,82 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,47 %

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,79 %
LOYS Sicav - LOYS Global I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	2,44 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	2,69 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,86 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,97 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,82 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,47 %



Performance Fee

LOYS Sicav - LOYS Global P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,33 %
LOYS Sicav - LOYS Global I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,49 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global S (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*	0,00 %

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet.

Portfolio Turnover Ratio (PTR)

LOYS Sicav - LOYS Global (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	55 %
LOYS Sicav - LOYS Aktien Global (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	76 %

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Fondsleitung der LOYS Investment S.A., Luxemburg sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Aktivität zum Angebot von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- jedes Anbieten des Fonds gemäss Artikel 3 Buchstabe g FIDLEG und Artikel 3 Absatz 5 FIDLEV;
- 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 die Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für das Angebot erhalten könnten. Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenden Beträge, welche sie für das Angebot der kollektiven Kapitalanlage dieser Anleger erhalten, offen.

Die Fondsleitung der LOYS Investment S.A., Luxemburg und deren Beauftragte bezahlen mit Bezug auf das Angebot 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 angebotenen Aktien 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.

* Gemäss Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für diese Aktienklasse nicht vorgesehen.



Risikomanagementverfahren des Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des LOYS Sicav - LOYS Global einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient der folgende Index: 100 % S&P 1200

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200 %. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	69,2 %
Maximum	101,9 %
Durchschnitt	88,2 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 0,33 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Risikomanagementverfahren des Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Aktien Global

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des LOYS Sicav - LOYS Aktien Global einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient der folgende Index: 100 % S&P 1200

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200 %. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	63,0 %
Maximum	88,1 %
Durchschnitt	77,4 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 1,97 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen für die Teilfonds grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Vergütungsrichtlinie

Sofern Zahlungen an Verwaltungsräte der Investmentgesellschaft ("société d'investissement à capital variable" oder "SICAV") erfolgt sind, werden diese entsprechend in der Rubrik "Ertrags- und Aufwandsrechnung" dieses Berichts ausgewiesen.

In Einklang mit den geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben über Organismen für gemeinsame Anlage, hat die LOYS Investment S.A. Grundsätze für ihr Vergütungssystem festgelegt. Diese Grundsätze sind mit dem soliden und wirksamen Risikomanagement der Gesellschaft vereinbar und diesem förderlich und ermutigen nicht zur Übernahme von Risiken, die unvereinbar sind mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der von ihr verwalteten Investmentfonds. Sie berücksichtigt die langfristige und



nachhaltige Entwicklung der Verwaltungsgesellschaft im Einklang mit ihrer Geschäftsstrategie, ihren Zielen, Werten und Interessen, als auch die Interessen ihrer Fonds sowie deren Anleger und beugt Interessenkonflikten vor.

Die LOYS Investment S.A. hat das Ziel, ihren Mitarbeitenden eine faire und wettbewerbsfähige Gesamtkompensation anzubieten. Diese kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Hinsichtlich der Gesamtvergütung stehen diese festen und variablen Bestandteile in einem angemessenen Verhältnis und der Anteil der festen Komponente an der Gesamtvergütung ist genügend hoch, dass eine flexible Politik bezüglich der variablen Komponente uneingeschränkt möglich ist sowie auch ganz auf die Zahlung einer variablen Komponente verzichtet werden kann. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Somit ist die Vergütungssystematik darauf ausgerichtet, keine signifikante Abhängigkeit der Mitarbeitenden von der variablen Vergütung zu schaffen, um Fehlanreize zu vermeiden. Das Vergütungssystem wird mindestens jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2021 beschäftigte die LOYS Investment S.A. im Durchschnitt 6 Mitarbeitende, von denen 6 Mitarbeitende als sog. risk taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert wurden. Diesen Mitarbeitenden wurden in 2021 Gehälter i.H.v. TEUR 352 gezahlt, davon TEUR 11 als variable Vergütung.

