

Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2021

LOYS FCP

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K799



Verwaltungsgesellschaft



Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds LOYS FCP mit seinen Teilfonds LOYS FCP - LOYS Aktien Europa, LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S, LOYS FCP - LOYS Premium Dividende und LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland.

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

Mit Wirkung zum 1. Januar 2021 erfolgte aus Kostengründen im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen die Verschmelzung von LOYS Europa - LOYS Aktien Europa (übertragender Teilfonds) mit einer neu aufgelegten leeren Fondshülle LOYS FCP - LOYS Aktien Europa (übernehmender Teilfonds). Es handelte sich hierbei um eine 1:1 Verschmelzung unter Beibehaltung der International Securities Identification Number (ISIN) sowie der Wertpapierkennnummer (WKN) und der historischen Performance.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2021 wurde der Teilfonds LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland gegründet. Die Erstaussgabe der Anteile dieses Teilfonds erfolgte am 4. Januar 2021.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilhaber im Internet unter www.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 FCP - LOYS Aktien Europa	10
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S	20
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende	34
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland	42
LOYS FCP Konsolidierung	50
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	53
Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	56
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	59



Management und Verwaltung

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

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 der
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung
Luxemburg

Vorstand

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-, Vertriebs- 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 dem Fonds LOYS FCP. Während aber das Geschäftsjahr 2020 kompliziert war, konnten die Teilfonds des LOYS FCP 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 Anteilsklassen der Teilfonds LOYS Aktien Europa, LOYS Global L/S, LOYS Premium Dividende und LOYS Premium Deutschland erreichten im Geschäftsjahr folgende Wertentwicklungen.

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P	19,40 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I	22,31 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN	21,84 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI	21,15 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P	7,28 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I	7,77 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN	7,17 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN	7,75 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P	21,36 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT	20,13 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I	24,04 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN	23,72 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P	28,80 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I	29,71 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN	29,47 %

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 aufgezo-gen. 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.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt

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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

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

Mit Wirkung zum 1. Januar 2021 erfolgte aus Kostengründen im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen die Verschmelzung von LOYS Europa - LOYS Aktien Europa (übertragender Teilfonds) mit einer neu aufgelegten leeren Fondshülle LOYS FCP - LOYS Aktien Europa (übernehmender Teilfonds). Es handelte sich hierbei um eine 1:1 Verschmelzung unter Beibehaltung der International Securities Identification Number (ISIN) sowie der Wertpapierkennnummer (WKN) und der historischen Performance.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2021 wurde der Teilfonds LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland gegründet.

Die Erstausgabe der Anteile dieses Teilfonds erfolgte am 4. Januar 2021.

Im Geschäftsjahr kamen für die Teilfonds LOYS FCP - LOYS Aktien Europa, LOYS FCP - LOYS Premium Dividende und LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland 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 diese 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.

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

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P / LU1129454747 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	19,40 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	22,31 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	21,84 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI / LU1853997457 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	21,15 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P / LU0720541993 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	7,28 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I / LU0720542298 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	7,77 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN / LU1487931740 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	7,17 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN / LU1487934256 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	7,75 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	21,36 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	20,13 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	24,04 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	23,72 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	28,80 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	29,71 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	29,47 %

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 FCP - LOYS Aktien Europa P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	3,41 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,86 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,27 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,99 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,85 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,32 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,87 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,39 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	3,40 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	3,24 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,07 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,53 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021, annualisiert)	1,67 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021, annualisiert)	0,96 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021, annualisiert)	1,15 %

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 FCP - LOYS Aktien Europa P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,78 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,86 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,27 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,13 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,85 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,23 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,87 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,39 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,86 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	2,30 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,07 %



LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,53 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021, annualisiert)	1,67 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021, annualisiert)	0,96 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021, annualisiert)	1,15 %

Performance Fee

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,63 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,86 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,09 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,54 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,94 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021) *	0,00 %

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	43 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	104 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	205 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	328 %

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.

Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS FCP - LOYS Aktien Europa 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 FCP - LOYS Aktien Europa 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 FCP - LOYS Aktien Europa 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 FCP - LOYS Aktien Europa PTI 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 FCP - LOYS GLOBAL L/S 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 FCP - LOYS GLOBAL L/S 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 FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN grundsätzlich ausgeschüttet. Am 21. Dezember 2021 fand eine Zwischenausschüttung in Höhe von EUR 13,39 je Anteil 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 FCP - LOYS GLOBAL L/S 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 FCP - LOYS Premium Dividende 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 FCP - LOYS Premium Dividende PT 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 FCP - LOYS Premium Dividende I 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 FCP - LOYS Premium Dividende ITN grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wird keine Ausschüttung vorgenommen.

* Gemäß Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse nicht vorgesehen.



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

Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile, sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.
Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds 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 des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds 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 Umschreibengebühren).

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	396.043,86 EUR
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1.219.184,48 EUR
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	671.680,95 EUR
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	82.175,06 EUR



Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

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								137.382.006,14	98,19
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Belgien									
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003755692	Stück	618.876,00	195.000,00	-51.956,00	EUR	3,79	2.345.540,04	1,68
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003874915	Stück	149.992,00	87.331,00	0,00	EUR	14,79	2.218.381,68	1,59
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	Stück	284.788,00	156.707,00	0,00	EUR	6,98	1.987.820,24	1,42
Bundesrep. Deutschland									
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	Stück	45.000,00	28.603,00	0,00	EUR	57,14	2.571.300,00	1,84
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	Stück	28.151,00	14.644,00	-56.193,00	EUR	46,15	1.299.168,65	0,93
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	Stück	18.000,00	17.000,00	-14.000,00	EUR	67,54	1.215.720,00	0,87
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	Stück	112.511,00	108.742,00	-104.183,00	EUR	31,30	3.521.594,30	2,52
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588	Stück	962.391,00	700.575,00	-105.000,00	EUR	4,40	4.234.520,40	3,03
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	Stück	292.841,00	269.841,00	0,00	EUR	11,92	3.490.664,72	2,49
technotrans SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYGA7	Stück	81.893,00	96.645,00	-81.951,00	EUR	29,50	2.415.843,50	1,73
Dänemark									
DFDS A/S Indehaver Aktier DK 20	DK0060655629	Stück	36.379,00	12.111,00	0,00	DKK	349,00	1.707.325,64	1,22
Finnland									
Terveystalo OYJ Registered Shares o.N.	FI4000252127	Stück	220.000,00	220.000,00	0,00	EUR	11,84	2.604.800,00	1,86
Verkkokauppa.com OYJ Registered Shares o.N.	FI4000049812	Stück	222.000,00	222.000,00	0,00	EUR	7,13	1.582.860,00	1,13
Frankreich									
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	Stück	25.000,00	0,00	-20.000,00	EUR	29,25	731.250,00	0,52
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	Stück	1.629,00	1.529,00	-1.500,00	EUR	729,00	1.187.541,00	0,85
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	EUR	54,92	1.373.000,00	0,98
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	Stück	2.500,00	3.185,00	-1.385,00	EUR	707,80	1.769.500,00	1,26
Nexity Actions au Porteur EO 5	FR0010112524	Stück	62.934,00	0,00	-5.006,00	EUR	41,02	2.581.552,68	1,85
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	Stück	30.000,00	17.850,00	0,00	EUR	26,62	798.600,00	0,57
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	Stück	10.000,00	25.000,00	-15.000,00	EUR	89,13	891.300,00	0,64
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	Stück	10.000,00	10.000,00	-2.500,00	EUR	138,10	1.381.000,00	0,99
Television Fse 1 S.A. (TF1) Actions Port. EO 0,2	FR0000054900	Stück	110.000,00	26.000,00	-16.000,00	EUR	8,81	969.100,00	0,69
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	Stück	40.000,00	35.745,00	-10.000,00	EUR	48,84	1.953.600,00	1,40



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
Gibraltar									
888 Holdings PLC Registered Shares LS -,005	GI000A0F6407	Stück	360.352,00	170.352,00	0,00	GBP	3,06	1.314.507,77	0,94
Großbritannien									
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	Stück	200.000,00	0,00	0,00	GBP	3,33	793.423,87	0,57
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	Stück	65.000,00	60.000,00	-50.000,00	GBP	29,18	2.259.590,18	1,61
Hill & Smith Holdings PLC Registered Shares LS -,25	GB0004270301	Stück	50.000,00	100.000,00	-110.000,00	GBP	18,00	1.072.194,42	0,77
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	Stück	200.000,00	200.000,00	0,00	GBP	8,19	1.951.393,85	1,39
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	Stück	35.000,00	40.000,00	-5.000,00	GBP	69,60	2.902.072,91	2,07
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0005630420	Stück	2.086.476,00	978.476,00	-200.000,00	GBP	1,93	4.784.925,30	3,42
Menzies PLC, John Registered Shares LS -,25	GB0005790059	Stück	660.551,00	660.551,00	0,00	GBP	3,03	2.380.470,31	1,70
NCC Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B01QJK86	Stück	1.140.000,00	1.010.500,00	-235.000,00	GBP	2,35	3.191.565,40	2,28
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	Stück	175.000,00	122.000,00	-10.000,00	GBP	12,88	2.684.208,96	1,92
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338	Stück	120.000,00	60.000,00	0,00	GBP	15,89	2.270.907,79	1,62
Volution Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BN3ZZ526	Stück	41.031,00	71.000,00	-268.969,00	GBP	5,57	272.269,09	0,19
Irland									
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	Stück	14.561,00	15.000,00	-15.439,00	GBP	60,70	1.052.957,71	0,75
DOLE PLC Registered Shares DL -,01	IE0003LFFZ4U7	Stück	178.455,00	178.455,57	-0,57	USD	13,12	2.066.395,66	1,48
Italien									
Be Shaping the Future S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0001479523	Stück	1.740.999,00	811.417,00	-700.000,00	EUR	2,77	4.822.567,23	3,45
Tinexta S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005037210	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	EUR	38,16	1.144.800,00	0,82
Luxemburg									
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355	Stück	113.141,00	0,00	0,00	NOK	63,18	716.375,79	0,51
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	Stück	71.844,00	0,00	0,00	EUR	9,21	661.683,24	0,47
Niederlande									
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	NL0010776944	Stück	395.188,00	132.811,00	-30.000,00	EUR	11,38	4.497.239,44	3,21
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	Stück	60.000,00	78.000,00	-30.000,00	EUR	33,01	1.980.300,00	1,42
Ordina N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000440584	Stück	336.000,00	336.000,00	0,00	EUR	4,09	1.372.560,00	0,98
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416	Stück	265.000,00	0,00	0,00	EUR	3,88	1.027.140,00	0,73
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360	Stück	37.681,00	7.413,00	-27.000,00	EUR	39,30	1.480.863,30	1,06
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360	Stück	45.000,00	45.000,00	0,00	GBP	32,72	1.754.110,08	1,25
Norwegen									
Atea ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0004822503	Stück	208.879,00	135.357,00	0,00	NOK	164,00	3.433.048,15	2,45
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489	Stück	78.000,00	0,00	-50.000,00	NOK	106,40	831.720,68	0,59
Bouvet ASA Navne-Aksjer NK 0,10	NO0010360266	Stück	412.411,00	406.211,00	0,00	NOK	75,50	3.120.458,84	2,23
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	Stück	20.000,00	0,00	0,00	NOK	608,00	1.218.638,35	0,87
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800	Stück	195.000,00	83.000,00	0,00	NOK	84,58	1.652.888,50	1,18



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
Schweden									
AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.	SE0007897079	Stück	660.000,00	584.840,00	0,00	SEK	55,50	3.572.578,05	2,55
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	Stück	40.000,00	25.000,00	-10.000,00	SEK	295,40	1.152.431,95	0,82
G5 Entertainment AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0001824004	Stück	40.064,00	40.064,00	0,00	SEK	396,80	1.550.496,45	1,11
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273	Stück	75.193,00	124.848,00	-49.655,00	SEK	375,50	2.753.798,51	1,97
Schweiz									
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	Stück	40.000,00	17.000,00	0,00	GBP	25,82	1.230.402,67	0,88
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	CH0303692047	Stück	405.016,00	206.555,00	-74.901,00	EUR	11,85	4.799.439,60	3,43
Spanien									
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	Stück	10.000,00	0,00	-5.000,00	EUR	59,64	596.400,00	0,43
Prosegur Cash S.A. Acciones Nom.144A EO-,02	ES0105229001	Stück	1.140.254,00	500.000,00	0,00	EUR	0,63	713.799,00	0,51
Österreich									
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000A00XX9	Stück	208.637,00	97.962,00	-104.905,00	EUR	6,87	1.433.336,19	1,02
Zertifikate									
Irland									
Irish Continental Group PLC Reg.Uts(1Sh.+10Red.Shs max.)oN	IE00BLP58571	Stück	481.250,00	281.250,00	-35.000,00	EUR	4,53	2.180.062,50	1,56
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578	Stück	54.113,00	67.516,00	-70.365,00	EUR	65,00	3.517.345,00	2,51
Großbritannien									
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	Stück	80.000,00	128.639,00	-48.639,00	GBP	16,64	1.585.894,69	1,13
GB Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006870611	Stück	400.000,00	400.000,00	0,00	GBP	7,38	3.516.797,71	2,51
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00BVFCZV34	Stück	370.000,00	550.000,00	-180.000,00	GBP	6,54	2.882.773,41	2,06
Schweden									
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0016828511	Stück	250.000,00	320.000,00	-70.000,00	SEK	96,51	2.353.190,74	1,68
Bankguthaben								3.109.768,02	2,22
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			555.978,40			EUR		555.978,40	0,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			85.695,62			DKK		11.523,88	0,01
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.182.202,93			GBP		1.408.390,43	1,01
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			67.905,86			NOK		6.805,32	0,00



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
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			11.463.119,32			SEK		1.118.014,97	0,80
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			7.836,23			CHF		7.567,95	0,01
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.684,93			USD		1.487,07	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								17.591,69	0,01
Dividendenansprüche			17.591,69			EUR		17.591,69	0,01
Gesamtkтива								140.509.365,85	100,42
Verbindlichkeiten								-588.818,91	-0,42
aus									
Fondsmanagementvergütung			-80.189,30			EUR		-80.189,30	-0,06
Performance Fee			-433.728,15			EUR		-433.728,15	-0,31
Prüfungskosten			-13.379,14			EUR		-13.379,14	-0,01
Risikomanagementvergütung			-450,00			EUR		-450,00	0,00
Taxe d'abonnement			-17.493,13			EUR		-17.493,13	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-125,00			EUR		-125,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-13.798,90			EUR		-13.798,90	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-3.605,49			EUR		-3.605,49	0,00
Verwaltungsvergütung			-17.536,45			EUR		-17.536,45	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-8.513,35			EUR		-8.513,35	-0,01
Gesamtpassiva								-588.818,91	-0,42
Fondsvermögen								139.920.546,94	100,00**
Inventarwert je Anteil P		EUR						48,25	
Inventarwert je Anteil I		EUR						1.066,06	
Inventarwert je Anteil ITN		EUR						805,43	
Inventarwert je Anteil PTI		EUR						35,92	
Umlaufende Anteile P		STK						579.342,946	
Umlaufende Anteile I		STK						75.936,690	
Umlaufende Anteile ITN		STK						38.340,000	
Umlaufende Anteile PTI		STK						3.806,492	

**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)

Britische Pfund	GBP	0,8394	per 30.12.2021 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4364	= 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)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS FCP - LOYS Aktien Europa, 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				
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633	EUR	165.061,00	-254.880,00
Ascom Holding AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0011339204	CHF	0,00	-160.000,00
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	EUR	0,00	-10.000,00
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	GBP	230.000,00	-230.000,00
AVEVA Group PLC Registered Shares LS -,03555	GB00BBG9VN75	GBP	10.000,00	-25.000,00
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	GBP	0,00	-38.615,00
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	EUR	29.000,00	-40.000,00
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407100	EUR	117.520,00	-218.031,00
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901	EUR	14.590,00	-22.964,00
Carlo Gavazzi Holding AG Inhaber-Aktien B SF 15	CH0011003594	CHF	2.974,00	-11.718,00
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	DKK	8.000,00	-8.000,00
Cerved Group S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005010423	EUR	0,00	-100.000,00
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049	EUR	3.804,00	-16.804,00
Dalata Hotel Group PLC Registered Shares EO -,01	IE00BJMZDW83	EUR	0,00	-200.000,00
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	EUR	10.000,00	-15.000,00
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	EUR	0,00	-9.000,00
Esi Group S.A. Actions Port. EO 3	FR0004110310	EUR	6.876,00	-25.745,00
Esprinet S.p.A. Azioni nom. EO -,15	IT0003850929	EUR	60.000,00	-133.300,00
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	GBP	84.122,00	-84.122,00
FACC AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000FACC2	EUR	10.000,00	-178.442,00
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	EUR	27.000,00	-27.000,00
Intertrust N.V. Aandelen op naam EO -,60	NL0010937058	EUR	0,00	-77.000,00
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	EUR	35.000,00	-35.000,00
Metropole Television S.A. Actions Port.EO 0,4	FR0000053225	EUR	0,00	-56.326,00
Nagarro SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2200	EUR	4.050,00	-28.869,00
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	CHF	3.000,00	-14.000,00
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	GBP	74.000,00	-117.659,00
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	GBP	20.000,00	-150.000,00
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	CHF	3.500,00	-7.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333	GB0004726096	GBP	600.000,00	-600.000,00
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	EUR	10.000,00	-28.000,00
Tyman PLC Registered Shares LS -,05	GB00B29H4253	GBP	0,00	-186.160,00
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	EUR	17.000,00	-17.000,00
Organisierter Markt				
Aktien				
YouGov PLC Registered Shares LS -,002	GB00B1VQ6H25	GBP	145.000,00	-145.000,00
nicht notiert				
Aktien				
EL.EN. S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005188336	EUR	0,00	-29.000,00
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0013121589	SEK	160.000,00	-190.000,00
Total Produce PLC Registered Shares EO -,01	IE00B1HDWM43	EUR	720.354,00	-1.941.684,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

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

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse ITN in EUR	Anteilklasse PTI in EUR	Summe* in EUR
I. Erträge					
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	443.110,88	1.730.926,81	432.599,49	2.348,54	2.608.985,72
Sonstige Erträge	1.387,77	-765,38	1.450,20	8,71	2.081,30
Ordentlicher Ertragsausgleich	8.015,91	-446.745,30	56.735,74	-161,10	-382.154,75
Summe der Erträge	452.514,56	1.283.416,13	490.785,43	2.196,15	2.228.912,27
II. Aufwendungen					
Verwaltungsvergütung	-39.575,29	-150.666,63	-39.887,23	0,00	-230.129,15
Verwahrstellenvergütung	-8.136,54	-30.977,13	-8.200,71	0,00	-47.314,38
Depotgebühren	-3.475,03	-10.985,32	-3.256,59	-18,90	-17.735,84
Taxe d'abonnement	-13.370,70	-52.294,80	-13.902,24	-69,73	-79.637,47
Prüfungskosten	-2.377,98	-8.395,66	-2.372,47	-12,20	-13.158,31
Rechtsberatungskosten	-78,43	-199,71	-72,42	-0,44	-351,00
Druck- und Veröffentlichungskosten	-5.335,71	-19.198,21	-5.223,39	-28,42	-29.785,73
Risikomanagementvergütung	-1.527,94	-5.102,69	-1.569,48	-7,88	-8.207,99
Sonstige Aufwendungen	-8.745,12	-21.417,59	-8.433,97	-47,56	-38.644,24
Performance Fee	-431.138,45	0,00	0,00	-2.589,70	-433.728,15
Transfer- und Registerstellenvergütung	-17.266,76	-16.342,43	-4.014,40	-1,42	-37.625,01
Zinsaufwendungen	-28.900,28	-105.405,67	-28.398,08	-154,07	-162.858,10
Fondsmanagementvergütung	-211.068,29	-552.444,27	-252.618,85	0,00	-1.016.131,41
Vertriebsstellenvergütung	-158.301,25	0,00	0,00	0,00	-158.301,25
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-20.892,44	209.148,14	-41.551,14	235,72	146.940,28
Summe der Aufwendungen	-950.190,21	-764.281,97	-409.500,97	-2.694,60	-2.126.667,75
III. Ordentliches Nettoergebnis					102.244,52
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne					23.547.457,19
Realisierte Verluste					-489.213,67
Außerordentlicher Ertragsausgleich					-2.879.240,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften					20.179.002,55
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					20.281.247,07
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					1.443.762,38
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					722.932,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					2.166.694,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres					22.447.941,53

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

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

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		89.809.573,03
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		24.548.576,94
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	101.011.111,13	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-76.462.534,19	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		3.114.455,44
Ergebnis des Geschäftsjahres		22.447.941,53
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	1.443.762,38	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	722.932,08	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		139.920.546,94



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
 LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse ITN in EUR	Anteilklasse PTI in EUR
zum 31.12.2021				
Fondsvermögen	27.950.609,85	80.953.053,15	30.880.166,91	136.717,03
Umlaufende Anteile	579.342,946	75.936,690	38.340,000	3.806,492
Anteilwert	48,25	1.066,06	805,43	35,92
zum 31.12.2020				
Fondsvermögen	20.395.597,81	49.230.715,08	20.056.905,21	126.354,93
Umlaufende Anteile	504.666,446	56.483,852	30.340,000	4.261,494
Anteilwert	40,41	871,59	661,07	29,65
zum 31.12.2019				
Fondsvermögen	30.953.898,64	69.371.997,02	63.322.636,43	134.182,96
Umlaufende Anteile	785.244,972	82.602,681	99.042,000	4.713,097
Anteilwert	39,42	839,83	639,35	28,47
zum 31.12.2018				
Fondsvermögen	31.968.978,44	85.979.105,94	113.215.110,96	99.219,98
Umlaufende Anteile	1.006.888,334	128.657,700	221.729,280	4.360,000
Anteilwert	31,75	668,28	510,60	22,76

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

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									158.942.298,67	95,93
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Belgien										
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.		BE0003755692	Stück	849.409,00	0,00	-460.591,00	EUR	3,79	3.219.260,11	1,94
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.		BE0003874915	Stück	135.000,00	135.000,00	0,00	EUR	14,79	1.996.650,00	1,21
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01		BE0974276082	Stück	379.226,00	20.000,00	0,00	EUR	6,98	2.646.997,48	1,60
Bermuda										
Genpact Ltd. Registered Shares DL 0,01		BMG3922B1072	Stück	30.000,00	0,00	-54.000,00	USD	53,18	1.408.057,90	0,85
Bundesrep. Deutschland										
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		DE0005403901	Stück	13.037,00	13.037,00	0,00	EUR	128,40	1.673.950,80	1,01
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.		DE0005785802	Stück	50.866,00	20.000,00	0,00	EUR	57,14	2.906.483,24	1,75
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.		DE000A161408	Stück	14.000,00	10.000,00	-11.000,00	EUR	67,54	945.560,00	0,57
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0007193500	Stück	152.699,00	75.930,00	-180.699,00	EUR	31,30	4.779.478,70	2,88
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.		DE000A2DA588	Stück	1.078.331,00	98.717,00	0,00	EUR	4,40	4.744.656,40	2,86
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.		DE000BFB0019	Stück	88.000,00	0,00	0,00	EUR	9,22	811.360,00	0,49
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A2YN900	Stück	215.000,00	215.000,00	0,00	EUR	11,92	2.562.800,00	1,55
technotrans SE Namens-Aktien o.N.		DE000A0XYGA7	Stück	129.154,00	231.065,00	-179.867,00	EUR	29,50	3.810.043,00	2,30
Dänemark										
DFDS A/S Indehaver Aktier DK 20		DK0060655629	Stück	60.000,00	0,00	-22.114,00	DKK	349,00	2.815.897,58	1,70
Finnland										
Terveystalo OYJ Registered Shares o.N.		FI4000252127	Stück	160.097,00	170.000,00	-9.903,00	EUR	11,84	1.895.548,48	1,14
Frankreich										
Christian Dior SE Actions Port. EO 2		FR0000130403	Stück	2.000,00	1.500,00	-3.800,00	EUR	729,00	1.458.000,00	0,88
Kering S.A. Actions Port. EO 4		FR0000121485	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	707,80	1.415.600,00	0,85
Nexity Actions au Porteur EO 5		FR0010112524	Stück	57.889,00	0,00	-143.006,00	EUR	41,02	2.374.606,78	1,43
NRJ Group S.A. Actions au Porteur EO -,01		FR0000121691	Stück	89.816,00	0,00	-7.516,00	EUR	5,60	502.969,60	0,30
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68		FR0011981968	Stück	35.000,00	35.000,00	0,00	EUR	48,84	1.709.400,00	1,03
Großbritannien										
BP PLC Registered Shares DL -,25		GB0007980591	Stück	400.000,00	0,00	0,00	GBP	3,33	1.586.847,75	0,96
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047		GB00B0SWJX34	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	GBP	69,60	1.243.745,53	0,75



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
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01		GB0005630420	Stück	2.533.729,00	286.500,00	-552.771,00	GBP	1,93	5.810.612,73	3,51
Menzies PLC, John Registered Shares LS -,25		GB0005790059	Stück	205.000,00	205.000,00	0,00	GBP	3,03	738.771,74	0,45
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20		GB0009223206	Stück	155.000,00	35.000,00	0,00	GBP	12,88	2.377.442,22	1,43
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111		GB00B10RZP78	Stück	40.000,00	45.000,00	-5.000,00	GBP	39,67	1.890.159,64	1,14
Irland										
DOLE PLC Registered Shares DL -,01		IE0003LFZ4U7	Stück	150.000,00	150.000,43	-0,43	USD	13,12	1.736.904,81	1,05
Italien										
Be Shaping the Future S.p.A. Azioni nom. o. N.		IT0001479523	Stück	1.766.160,00	490.295,00	-1.682.231,00	EUR	2,77	4.892.263,20	2,95
Japan										
Aeon Delight Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3389700000	Stück	28.700,00	0,00	-125.700,00	JPY	3.370,00	741.255,36	0,45
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.		JP3116000005	Stück	40.000,00	0,00	-10.000,00	JPY	4.474,00	1.371.551,20	0,83
BML Inc. Registered Shares o.N.		JP3799700004	Stück	46.700,00	0,00	-83.800,00	JPY	3.575,00	1.279.525,60	0,77
Eiken Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3160700005	Stück	72.000,00	72.000,00	0,00	JPY	1.930,00	1.064.990,80	0,64
Glory Ltd. Registered Shares o.N.		JP3274400005	Stück	86.400,00	0,00	0,00	JPY	2.189,00	1.449.491,11	0,87
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.		JP3183200009	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	JPY	2.518,00	578.939,30	0,35
Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3754500001	Stück	130.000,00	20.000,00	0,00	JPY	1.096,00	1.091.968,12	0,66
NTT Data Corp. Registered Shares o.N.		JP3165700000	Stück	80.000,00	0,00	-37.700,00	JPY	2.466,00	1.511.955,86	0,91
Nohmi Bosai Ltd. Registered Shares o.N.		JP3759800000	Stück	50.900,00	500,00	0,00	JPY	2.251,00	878.110,82	0,53
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.		JP3762800005	Stück	30.000,00	40.000,00	-10.000,00	JPY	4.935,00	1.134.656,65	0,68
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.		JP3435000009	Stück	25.000,00	0,00	-5.000,00	JPY	14.475,00	2.773.413,55	1,67
Jersey										
WNS (Holdings) Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs) LS -,01		US92932M1018	Stück	20.000,00	0,00	-30.410,00	USD	88,24	1.557.565,86	0,94
Kaimaninseln										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025		US01609W1027	Stück	24.500,00	16.500,00	0,00	USD	122,99	2.659.419,27	1,61
Luxemburg										
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2		LU0075646355	Stück	160.000,00	0,00	-40.000,00	NOK	63,18	1.013.073,30	0,61
Niederlande										
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03		NL0010776944	Stück	478.249,00	140.000,00	-372.384,00	EUR	11,38	5.442.473,62	3,28
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08		NL0009739416	Stück	320.000,00	0,00	-180.000,00	EUR	3,88	1.240.320,00	0,75
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-		NL0012650360	Stück	41.163,00	4.197,00	-73.000,00	EUR	39,30	1.617.705,90	0,98
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-		NL0012650360	Stück	38.000,00	38.000,00	0,00	GBP	32,72	1.481.248,51	0,89
Norwegen										
Atea ASA Navne-Aksjer NK 1		NO0004822503	Stück	149.000,00	189.000,00	-40.000,00	NOK	164,00	2.448.901,87	1,48
Bouvet ASA Navne-Aksjer NK 0,10		NO0010360266	Stück	363.226,00	363.226,00	0,00	NOK	75,50	2.748.306,38	1,66
Leroy Seafood Group ASA Navne-Aksjer NK 0,10		NO0003096208	Stück	200.000,00	0,00	-189.829,00	NOK	68,96	1.382.192,45	0,83
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25		NO0003078800	Stück	244.508,00	46.000,00	-4.492,00	NOK	84,58	2.072.535,70	1,25



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
Schweden										
AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.		SE0007897079	Stück	737.036,00	737.036,00	0,00	SEK	55,50	3.989.573,69	2,41
Knowit AB Namn-Aktier SK 5		SE0000421273	Stück	61.731,00	104.162,00	-42.431,00	SEK	375,50	2.260.778,74	1,36
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07		SE0015346135	Stück	380.000,00	380.000,00	0,00	SEK	48,30	1.790.092,75	1,08
Schweiz										
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04		CH0303692047	Stück	480.917,00	79.355,00	-328.000,00	EUR	11,85	5.698.866,45	3,44
Spanien										
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01		ES0109067019	Stück	15.000,00	0,00	-12.000,00	EUR	59,64	894.600,00	0,54
Südkorea										
S1 Corp. Registered Shares SW 500		KR7012750006	Stück	15.400,00	0,00	0,00	KRW	73.900,00	844.659,19	0,51
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)5/9/SW 500		US78440P3064	Stück	36.441,00	36.441,75	-0,75	USD	26,88	864.510,90	0,52
USA										
2U Inc. Registered Shares DL -,001		US90214J1016	Stück	106.000,00	106.000,00	0,00	USD	20,50	1.917.832,40	1,16
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001		US02079K1079	Stück	300,00	0,00	-500,00	USD	2.920,05	773.147,70	0,47
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	600,00	0,00	-350,00	USD	2.924,01	1.548.392,39	0,93
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1		US0758871091	Stück	6.000,00	1.000,00	-1.000,00	USD	253,26	1.341.123,52	0,81
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5		US0846701086	Stück	3,00	0,00	-4,00	USD	452.700,00	1.198.623,19	0,72
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01		US09247X1019	Stück	1.500,00	0,00	0,00	USD	913,76	1.209.690,66	0,73
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001		US09260D1072	Stück	8.000,00	0,00	-12.000,00	USD	128,50	907.285,64	0,55
Clorox Co., The Registered Shares DL 1		US1890541097	Stück	8.000,00	9.000,00	-1.000,00	USD	172,32	1.216.680,64	0,73
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01		US29261A1007	Stück	68.046,00	21.659,00	-1.613,00	USD	66,01	3.964.270,30	2,39
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001		US29786A1060	Stück	4.000,00	7.000,00	-3.000,00	USD	222,01	783.760,65	0,47
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01		US3377381088	Stück	18.000,00	15.000,00	0,00	USD	104,52	1.660.438,64	1,00
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001		US3802371076	Stück	32.000,00	43.000,00	-11.000,00	USD	84,20	2.378.006,27	1,44
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20		US4592001014	Stück	10.000,00	0,00	0,00	USD	133,91	1.181.854,29	0,71
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01		US4990491049	Stück	20.000,00	0,00	-10.000,00	USD	60,75	1.072.326,91	0,65
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		US50155Q1004	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	18,38	32.443,40	0,02
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		US30303M1027	Stück	6.000,00	2.000,00	-5.000,00	USD	344,36	1.823.538,24	1,10
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	7.000,00	0,00	-3.000,00	USD	339,32	2.096.324,08	1,27
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	11.000,00	12.000,00	-4.500,00	USD	191,88	1.862.830,41	1,12
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001		US79466L3024	Stück	6.000,00	14.000,00	-11.000,00	USD	255,33	1.352.085,08	0,82
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		US92826C8394	Stück	11.500,00	6.500,00	-2.000,00	USD	217,87	2.211.292,53	1,33
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01		US9285634021	Stück	13.000,00	8.500,00	-7.500,00	USD	117,26	1.345.377,52	0,81
Österreich										
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1		AT0000A00XX9	Stück	215.596,00	207.990,00	-379.016,00	EUR	6,87	1.481.144,52	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
Zertifikate										
Irland										
Irish Continental Group PLC Reg.Uts(1Sh.+10Red.Shs max.)oN		IE00BLP58571	Stück	229.840,00	229.840,00	0,00	EUR	4,53	1.041.175,20	0,63
Organisierter Markt										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A0EQ578	Stück	67.208,00	61.331,00	-131.586,00	EUR	65,00	4.368.520,00	2,64
Großbritannien										
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01		GB00BVFZV34	Stück	300.000,00	370.000,00	-70.000,00	GBP	6,54	2.337.383,85	1,41
Derivate									-3.867.085,59	-2,33
Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
DAX Performance Index Future (EURX) Mar.2022							EUR		-113.437,50	-0,07
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Mar.2022							EUR		-163.750,00	-0,10
Stoxx 600 Europe Ind. Fut (EURX) Mar.2022							EUR		-432.659,00	-0,26
Nikkei 225 Stock Avg.Ind.Fut. (OSE) Mar.2022							JPY		-68.976,09	-0,04
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Mar.2022							USD		-423.502,93	-0,26
Devisentermingeschäfte bei										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Kauf EUR 5.000.000,00 / Verkauf JPY 636.925.000,00			OTC						121.345,70	0,07
Verkauf USD 10.000.000,00 / Kauf EUR 8.412.233,07			OTC						-397.498,38	-0,24
Kauf EUR 8.000.000,00 / Verkauf JPY 1.070.600.000,00			OTC						-190.896,93	-0,12
Kauf EUR 10.000.000,00 / Verkauf USD 12.336.200,00			OTC						-852.954,41	-0,51
Verkauf CHF 5.000.000,00 / Kauf EUR 4.597.658,87			OTC						-235.268,66	-0,14
Verkauf USD 15.000.000,00 / Kauf EUR 12.572.712,19			OTC						-605.867,25	-0,37
Kauf EUR 10.000.000,00 / Verkauf GBP 8.563.100,00			OTC						-130.210,98	-0,08
Verkauf USD 10.000.000,00 / Kauf EUR 8.448.372,00			OTC						-325.894,94	-0,20
Verkauf USD 10.000.000,00 / Kauf EUR 8.701.856,98			OTC						-43.619,47	-0,03
Verkauf EUR 5.000.000,00 / Kauf JPY 652.250.000,00			OTC						-3.894,75	0,00
Bankguthaben									1.855.716,30	1,12
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				959.755,33			EUR		959.755,33	0,58
EUR-Callgeld bei Baader Bank AG				6.796,68			EUR		6.796,68	0,00



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
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				71.980,72			DKK		9.679,58	0,01
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				74.675,31			GBP		88.962,72	0,05
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				370.550,79			NOK		37.135,48	0,02
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				54.286,90			SEK		5.294,68	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				57,10			AUD		36,56	0,00
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				48.900,38			CHF		47.226,21	0,03
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-0,03			HKD		0,00	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				22.245.113,00			JPY		170.486,76	0,10
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				600.904,34			USD		530.342,30	0,32
Sonstige Vermögensgegenstände								9.022.959,23	5,45	
Dividendenansprüche				51.731,88			EUR		51.731,88	0,03
Einschüsse (Initial Margin)				4.914.095,03			EUR		4.914.095,03	2,97
Zinsansprüche aus Bankguthaben				4,51			EUR		4,51	0,00
Cash collateral				2.840.000,00			EUR		2.840.000,00	1,71
Sonstige Forderungen				14.802,29			EUR		14.802,29	0,01
Forderungen aus Future Variation Margin				1.202.325,52			EUR		1.202.325,52	0,73
Gesamttaktiva								165.953.888,61	100,16	
Verbindlichkeiten								-266.240,34	-0,16	
aus										
Fondsmanagementvergütung				-128.699,02			EUR		-128.699,02	-0,08
Performance Fee				-17.697,56			EUR		-17.697,56	-0,01
Prüfungskosten				-13.379,14			EUR		-13.379,14	-0,01
Risikomanagementvergütung				-450,00			EUR		-450,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-1.310,90			EUR		-1.310,90	0,00
Taxe d'abonnement				-20.714,28			EUR		-20.714,28	-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
Vertriebsstellenvergütung				-44.988,80			EUR		-44.988,80	-0,03
Verwahrstellenvergütung				-4.325,23			EUR		-4.325,23	0,00
Verwaltungsvergütung				-24.300,04			EUR		-24.300,04	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-10.250,37			EUR		-10.250,37	-0,01
Gesamtpassiva									-266.240,34	-0,16
Fondsvermögen									165.687.648,27	100,00**
Inventarwert je Anteil P			EUR						71,03	
Inventarwert je Anteil I			EUR						77,68	
Inventarwert je Anteil IAN			EUR						520,95	
Inventarwert je Anteil ITN			EUR						568,49	
Umlaufende Anteile P			STK						1.248.581,646	
Umlaufende Anteile I			STK						242.692,005	
Umlaufende Anteile IAN			STK						492,000	
Umlaufende Anteile ITN			STK						101.828,000	

**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	7.237,77	70,00 %
Ertragsanteil der KVG	3.101,88	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)

Australische Dollar	AUD	1,5617	per 30.12.2021 = 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)
Norwegische Kronen	NOK	9,9784	= 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)

Marktschlüssel

Terminhandel

XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland
XMOD	The Montreal Exchange / Bourse De Montreal

Außerbörslicher Handel

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

Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung

Gattungsbezeichnung	Verpflichtung in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Devisentermingeschäfte	82.466.556,36	49,77
Finanzterminkontrakte	83.385.671,46	50,33



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633	EUR	99.701,00	-99.701,00
Ascom Holding AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0011339204	CHF	0,00	-329.311,00
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	EUR	0,00	-10.000,00
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	USD	0,00	-20.000,00
Carlo Gavazzi Holding AG Inhaber-Aktien B SF 15	CH0011003594	CHF	0,00	-20.361,00
CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01	US1248051021	USD	0,00	-87.905,00
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407100	EUR	81.667,00	-357.402,00
Culp Inc. Registered Shares DL -,05	US2302151053	USD	0,00	-57.329,00
Esi Group S.A. Actions Port. EO 3	FR0004110310	EUR	19.587,00	-19.587,00
Esprinet S.p.A. Azioni nom. EO -,15	IT0003850929	EUR	30.000,00	-160.000,00
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	GBP	60.000,00	-60.000,00
FACC AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000FACC2	EUR	16.500,00	-364.904,00
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	USD	0,00	-10.885,00
Intertrust N.V. Aandelen op naam EO -,60	NL0010937058	EUR	77.000,00	-77.000,00
Konami Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007	JPY	0,00	-22.200,00
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	USD	4.000,00	-4.000,00
Metropole Television S.A. Actions Port.EO 0,4	FR0000053225	EUR	0,00	-78.627,00
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	USD	10.000,00	-30.000,00
Nagarro SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2200	EUR	8.000,00	-8.000,00
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	CHF	15.000,00	-15.000,00
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	USD	13.215,00	-22.215,00
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	CHF	0,00	-5.000,00
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	EUR	14.000,00	-14.000,00
Television Fse 1 S.A. (TF1) Actions Port. EO 0,2	FR0000054900	EUR	0,00	-140.053,00
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	EUR	0,00	-27.000,00
Tripadvisor Inc. Registered Shares DL -,001	US8969452015	USD	0,00	-25.000,00
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	USD	0,00	-6.000,00
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	EUR	18.000,00	-18.000,00
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002	JPY	0,00	-25.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021	USD	0,00	-5.000,00
Organisierter Markt				
Aktien				
Nakanishi Inc. Registered Shares o.N.	JP3642500007	JPY	0,00	-77.100,00
nicht notiert				
Aktien				
Flir Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3024451011	USD	0,00	-25.000,00
Proofpoint Inc. Registered Shares DL -,0001	US7434241037	USD	0,00	-20.375,00
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)5/9/SW 500	US78440P1084	USD	0,00	-60.000,00
Total Produce PLC Registered Shares EO -,01	IE00B1HDWM43	EUR	200.000,00	-3.399.125,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

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

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse IAN in EUR	Anteilklasse ITN in EUR	Summe* in EUR
I. Erträge					
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	1.808.438,35	371.163,03	7.059,45	1.117.937,43	3.304.598,26
Sonstige Erträge	2.882,13	538,18	11,76	1.634,24	5.066,31
Erträge aus Wertpapierleihe	3.912,30	845,16	15,04	2.465,27	7.237,77
Ordentlicher Ertragsausgleich	-165.662,47	-22.658,31	-2.219,96	-47.930,28	-238.471,02
Summe der Erträge	1.649.570,31	349.888,06	4.866,29	1.074.106,66	3.078.431,32
II. Aufwendungen					
Verwaltungsvergütung	-148.078,82	-40.277,83	-778,46	-121.681,47	-310.816,58
Verwahrstellenvergütung	-30.445,01	-6.210,84	-120,20	-18.763,31	-55.539,36
Depotgebühren	-33.800,77	-6.635,67	-144,46	-20.096,98	-60.677,88
Taxe d'abonnement	-48.120,97	-9.925,48	-179,01	-30.062,69	-88.288,15
Prüfungskosten	-9.415,03	-1.934,10	-38,05	-5.828,10	-17.215,28
Rechtsberatungskosten	-188,63	-40,18	-0,57	-121,62	-351,00
Druck- und Veröffentlichungskosten	-15.618,58	-3.125,64	-63,88	-9.416,72	-28.224,82
Risikomanagementvergütung	-4.461,94	-928,99	-15,91	-2.801,15	-8.207,99
Sonstige Aufwendungen	-33.930,54	-6.838,86	-127,37	-20.249,06	-61.145,83
Performance Fee	0,00	-17.697,56	0,00	0,00	-17.697,56
Transfer- und Registerstellenvergütung	-23.322,01	-21.667,99	-1.878,22	-6.256,78	-53.125,00
Zinsaufwendungen	-133.773,05	-27.675,58	-491,56	-82.947,01	-244.887,20
Fondsmanagementvergütung	-888.473,25	-151.042,07	-3.892,05	-608.407,48	-1.651.814,85
Vertriebsstellenvergütung	-592.315,46	0,00	0,00	0,00	-592.315,46
Ordentlicher Aufwandsausgleich	208.425,09	11.239,87	2.348,26	44.531,62	266.544,84
Summe der Aufwendungen	-1.753.518,97	-282.760,92	-5.381,48	-882.100,75	-2.923.762,12
III. Ordentliches Nettoergebnis					154.669,20
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne					40.109.185,64
Realisierte Verluste					-33.665.726,41
Außerordentlicher Ertragsausgleich					19.261,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften					6.462.720,66
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					6.617.389,86
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					1.411.170,51
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					5.645.861,87
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					7.057.032,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres					13.674.422,24

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



Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

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

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	185.514.533,52
Zwischenausschüttung	-6.587,88
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-33.447.384,36
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	13.443.117,05
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-46.890.501,41
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-47.335,25
Ergebnis des Geschäftsjahres	13.674.422,24
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	1.411.170,51
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	5.645.861,87
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	165.687.648,27



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
 LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse IAN in EUR	Anteilklasse ITN in EUR
zum 31.12.2021				
Fondsvermögen	88.689.523,40	18.853.461,00	256.308,92	57.888.354,95
Umlaufende Anteile	1.248.581,646	242.692,005	492,000	101.828,000
Anteilwert	71,03	77,68	520,95	568,49
zum 31.12.2020				
Fondsvermögen	106.039.562,06	20.094.379,80	424.415,47	58.956.176,19
Umlaufende Anteile	1.601.452,098	278.787,856	851,000	111.749,000
Anteilwert	66,21	72,08	498,73	527,58
zum 31.12.2019				
Fondsvermögen	211.869.241,40	71.469.421,43	5.181.583,71	74.117.201,07
Umlaufende Anteile	3.264.320,527	1.019.236,350	10.392,561	144.077,000
Anteilwert	64,90	70,12	498,59	514,43
zum 31.12.2018				
Fondsvermögen	323.551.277,78	168.484.355,31	21.754.545,02	82.550.306,62
Umlaufende Anteile	4.984.747,686	2.421.365,970	42.801,561	161.325,000
Anteilwert	64,91	69,58	508,27	511,70

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

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								170.587.870,99	98,85
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	Stück	30.349,00	9.300,00	-10.797,00	EUR	209,00	6.342.941,00	3,68
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901	Stück	40.973,00	19.640,00	-16.200,00	EUR	128,40	5.260.933,20	3,05
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	Stück	69.568,00	112.187,00	-109.603,00	EUR	94,10	6.546.348,80	3,79
New Work SE Namens-Aktien o.N.	DE000NWRK013	Stück	34.366,00	26.990,00	0,00	EUR	217,50	7.474.605,00	4,33
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	Stück	170.684,00	145.200,00	-60.116,00	EUR	35,08	5.987.594,72	3,47
USU Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0BVU28	Stück	71.077,00	30.077,00	0,00	EUR	24,20	1.720.063,40	1,00
Dänemark									
Brødrene A. & O. Johansen AS Navne Præferenceaktier DK 10	DK0060803831	Stück	22.500,00	22.500,00	0,00	DKK	1.360,00	4.114.921,97	2,38
Finnland									
Tokmanni Group Corp Registered Shares o.N.	FI4000197934	Stück	251.000,00	251.000,00	0,00	EUR	19,65	4.932.150,00	2,86
Verkkokauppa.com OYJ Registered Shares o.N.	FI4000049812	Stück	495.000,00	495.000,00	0,00	EUR	7,13	3.529.350,00	2,05
Frankreich									
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	Stück	64.000,00	64.000,00	0,00	EUR	89,13	5.704.320,00	3,31
Großbritannien									
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	Stück	1.019.462,00	987.000,00	-358.956,00	GBP	8,19	9.946.859,40	5,76
Jupiter Fund Management PLC Registered Shares LS -,02	GB00B53P2009	Stück	1.731.428,00	3.014.999,00	-2.063.571,00	GBP	2,60	5.371.263,42	3,11
Kainos Group PLC Registered Shares LS-,005	GB00BZ0D6727	Stück	197.605,00	347.605,00	-394.000,00	GBP	19,15	4.508.143,61	2,61
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84	Stück	1.950.000,00	1.950.000,00	0,00	GBP	2,15	4.989.992,85	2,89
NCC Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B01Q GK86	Stück	2.735.000,00	1.955.000,00	-185.000,00	GBP	2,35	7.656.957,35	4,44
Pets At Home Group PLC Registered Shares LS 1	GB00BJ62K685	Stück	1.050.000,00	1.050.000,00	0,00	GBP	4,68	5.856.683,35	3,39
Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333	GB0004726096	Stück	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	GBP	2,76	5.268.525,14	3,05
Niederlande									
Cementir Holding N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0013995087	Stück	695.753,00	853.331,00	-157.578,00	EUR	8,38	5.830.410,14	3,38
Ordina N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000440584	Stück	1.794.418,00	2.261.834,00	-467.416,00	EUR	4,09	7.330.197,53	4,25
Schweden									
G5 Entertainment AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0001824004	Stück	160.215,00	271.161,00	-110.946,00	SEK	396,80	6.200.399,10	3,59
LeoVegas AB Namn-Aktier o.N.	SE0008091904	Stück	3.571.289,00	3.571.289,00	0,00	SEK	35,04	12.204.890,87	7,07



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
Schweiz									
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	Stück	67.300,00	103.300,00	-78.100,00	CHF	76,88	4.996.884,45	2,90
Organisierter Markt									
Aktien									
Großbritannien									
Advanced Medical Solut.Grp PLC Registered Shares LS -,05	GB0004536594	Stück	1.312.117,00	600.000,00	-288.691,00	GBP	3,32	5.189.693,16	3,01
Alliance Pharma PLC Registered Shares LS -,01	GB0031030819	Stück	4.869.474,00	2.220.336,00	-950.000,00	GBP	1,09	6.323.238,81	3,66
Begbies Traynor Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B0305S97	Stück	1.800.000,00	0,00	0,00	GBP	1,33	2.854.181,56	1,65
Emis Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B61D1Y04	Stück	330.000,00	410.000,00	-405.751,00	GBP	13,50	5.307.362,40	3,08
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	Stück	255.000,00	385.326,00	-270.856,00	GBP	16,64	5.055.039,31	2,93
IG Design Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0004526900	Stück	2.494.596,00	2.644.596,00	-150.000,00	GBP	2,54	7.548.574,98	4,37
YouGov PLC Registered Shares LS -,002	GB00B1VQ6H25	Stück	263.816,00	437.000,00	-173.184,00	GBP	15,60	4.902.942,10	2,84
Schweden									
Zinzino AB Namn-Aktier B o.N.	SE0002480442	Stück	293.635,00	293.635,00	0,00	SEK	57,00	1.632.403,37	0,95
Bankguthaben								2.133.706,22	1,24
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.483.598,50			EUR		1.483.598,50	0,86
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			459.262,42			DKK		61.759,12	0,04
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			434.674,76			GBP		517.839,84	0,30
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			22.489,38			NOK		2.253,82	0,00
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			30.393,64			SEK		2.964,34	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			67.605,15			CHF		65.290,60	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände								160.814,38	0,09
Dividendenansprüche			160.814,38			EUR		160.814,38	0,09
Gesamttaktiva								172.882.391,59	100,18



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								-317.862,99	-0,18
aus									
Fondsmanagementvergütung			-114.402,96			EUR		-114.402,96	-0,07
Gründungskosten			-5.850,00			EUR		-5.850,00	0,00
Performance Fee			-125.544,00			EUR		-125.544,00	-0,07
Prüfungskosten			-13.379,14			EUR		-13.379,14	-0,01
Risikomanagementvergütung			-450,00			EUR		-450,00	0,00
Taxe d'abonnement			-21.573,83			EUR		-21.573,83	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-125,00			EUR		-125,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-5.619,66			EUR		-5.619,66	0,00
Verwahrstellenvergütung			-4.390,80			EUR		-4.390,80	0,00
Verwaltungsvergütung			-21.356,17			EUR		-21.356,17	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-5.171,43			EUR		-5.171,43	0,00
Gesamtpassiva								-317.862,99	-0,18
Fondsvermögen								172.564.528,60	100,00**
Inventarwert je Anteil P		EUR						57,07	
Inventarwert je Anteil PT		EUR						59,92	
Inventarwert je Anteil I		EUR						584,13	
Inventarwert je Anteil ITN		EUR						989,02	
Umlaufende Anteile P		STK						189.397,117	
Umlaufende Anteile PT		STK						13.727,281	
Umlaufende Anteile I		STK						246.597,728	
Umlaufende Anteile ITN		STK						17.075,000	

**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)

Britische Pfund	GBP	0,8394	per 30.12.2021 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4364	= 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)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS FCP - LOYS Premium Dividende, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Aubay Technology S.A. Actions Port. EO 0,5	FR0000063737	EUR	66.000,00	-66.000,00
Barco N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974362940	EUR	47.000,00	-195.000,00
Bodycote PLC Registered Shares LS -,1727272	GB00B3FLWH99	GBP	98.000,00	-433.000,00
Brewin Dolphin Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB0001765816	GBP	225.000,00	-1.010.530,00
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	EUR	38.100,00	-93.909,00
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888	GBP	142.414,00	-142.414,00
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539	CHF	0,00	-46.800,00
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	SEK	31.300,00	-74.200,00
FDM Group (Holdings) PLC Registered Shares LS -,01	GB00BLWDVP51	GBP	65.000,00	-285.942,00
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	EUR	68.000,00	-296.551,00
Liontrust Asset Management PLC Registered Shares LS -,01	GB0007388407	GBP	400.738,00	-400.738,00
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	EUR	18.000,00	-80.300,00
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	EUR	30.000,00	-30.000,00
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136	GBP	0,00	-460.000,00
VICAT S.A. Actions Port. EO 4	FR0000031775	EUR	0,00	-118.793,00
andere Wertpapiere (Genussscheine)				
Roche Holding AG - Genussrecht/-schein - 0,000	CH0012032048	CHF	15.500,00	-15.500,00
Organisierter Markt				
Aktien				
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9	EUR	1.728,00	-34.334,00
dotDigital Group PLC Registered Shares LS -,005	GB00B3W40C23	GBP	420.000,00	-1.795.733,00
nicht notiert				
Aktien				
Stock Spirits Group PLC Reg. Shares LS -,10	GB00BF5SDZ96	GBP	1.142.300,00	-2.438.300,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

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

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse PT in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse ITN in EUR	Summe* in EUR
I. Erträge					
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	153.634,58	5.387,95	2.279.751,31	298.184,27	2.736.958,11
Ordentlicher Ertragsausgleich	56.148,57	10.445,61	465.863,80	21.585,86	554.043,84
Summe der Erträge	209.783,15	15.833,56	2.745.615,11	319.770,13	3.291.001,95
II. Aufwendungen					
Verwaltungsvergütung	-11.881,30	-528,07	-177.285,99	-22.604,67	-212.300,03
Verwahrstellenvergütung	-2.442,80	-108,09	-36.449,98	-4.647,52	-43.648,39
Depotgebühren	-1.522,93	-32,89	-22.117,10	-3.117,42	-26.790,34
Taxe d'abonnement	-4.306,91	-209,54	-61.698,02	-7.685,21	-73.899,68
Prüfungskosten	-971,97	-36,26	-14.350,59	-1.856,45	-17.215,27
Druck- und Veröffentlichungskosten	-1.532,05	-46,28	-22.765,69	-3.036,04	-27.380,06
Risikomanagementvergütung	-479,18	-25,78	-6.846,18	-856,86	-8.208,00
Sonstige Aufwendungen	-1.626,30	-72,29	-24.058,46	-3.126,40	-28.883,45
Performance Fee	-122.185,28	-3.358,72	0,00	0,00	-125.544,00
Transfer- und Registerstellenvergütung	-4.334,21	-1.878,42	-14.375,74	-3.661,63	-24.250,00
Zinsaufwendungen	-6.375,81	-277,61	-95.611,40	-12.184,23	-114.449,05
Fondsmanagementvergütung	-71.287,81	-3.167,81	-886.430,19	-180.837,38	-1.141.723,19
Vertriebsstellenvergütung	-47.525,35	-2.111,90	0,00	0,00	-49.637,25
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-103.054,17	-24.031,82	-513.822,24	-14.902,52	-655.810,75
Summe der Aufwendungen	-379.526,07	-35.885,48	-1.875.811,58	-258.516,33	-2.549.739,46
III. Ordentliches Nettoergebnis					741.262,49
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne					29.215.594,90
Realisierte Verluste					-581.214,12
Außerordentlicher Ertragsausgleich					4.854.586,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften					33.488.967,26
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					34.230.229,75
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					-3.922.394,27
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					682.733,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					-3.239.660,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres					30.990.568,97

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



Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

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

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	95.368.381,69
Jahresendausschüttung	-2.518.736,46
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	53.477.133,97
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	70.348.454,01
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-16.871.320,04
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-4.752.819,57
Ergebnis des Geschäftsjahres	30.990.568,97
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	-3.922.394,27
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	682.733,49
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	172.564.528,60



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
 LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse PT in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse ITN in EUR
zum 31.12.2021				
Fondsvermögen	10.808.769,99	822.597,25	144.045.686,89	16.887.474,47
Umlaufende Anteile	189.397,117	13.727,281	246.597,728	17.075,000
Anteilwert	57,07	59,92	584,13	989,02
zum 31.12.2020				
Fondsvermögen	5.097.872,65	69.978,25	77.642.116,01	12.558.414,78
Umlaufende Anteile	106.018,897	1.402,825	161.197,111	15.710,000
Anteilwert	48,08	49,88	481,66	799,39

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

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								26.866.084,13	97,48
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
3U Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005167902	Stück	199.000,00	199.000,00	0,00	EUR	3,95	786.050,00	2,85
ABOUT YOU Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CNK42	Stück	56.000,00	97.500,00	-41.500,00	EUR	20,46	1.145.760,00	4,16
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	Stück	40.000,00	69.500,00	-29.500,00	EUR	17,87	714.800,00	2,59
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	Stück	21.000,00	28.200,00	-7.200,00	EUR	29,90	627.900,00	2,28
Cherry AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CRRN9	Stück	29.000,00	60.600,00	-31.600,00	EUR	24,90	722.100,00	2,62
Delticom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005146807	Stück	90.677,00	112.177,00	-21.500,00	EUR	6,40	580.332,80	2,11
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636	Stück	14.200,00	17.200,00	-3.000,00	EUR	55,25	784.550,00	2,85
Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255F11	Stück	27.000,00	35.300,00	-8.300,00	EUR	28,56	771.120,00	2,80
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	Stück	14.800,00	58.600,00	-43.800,00	EUR	46,15	683.020,00	2,48
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	Stück	13.000,00	17.100,00	-4.100,00	EUR	59,52	773.760,00	2,81
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	Stück	12.300,00	27.200,00	-14.900,00	EUR	67,54	830.742,00	3,01
home24 SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KEB5	Stück	76.861,00	163.359,00	-86.498,00	EUR	11,60	891.587,60	3,24
Knaus Tabbert AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN504	Stück	8.600,00	17.300,00	-8.700,00	EUR	55,30	475.580,00	1,73
Manz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JQ5U3	Stück	14.286,00	30.055,00	-15.769,00	EUR	50,00	714.300,00	2,59
New Work SE Namens-Aktien o.N.	DE000NWRK013	Stück	2.920,00	4.800,00	-1.880,00	EUR	217,50	635.100,00	2,30
q.beyond AG Namens-Aktien o.N.	DE0005137004	Stück	346.000,00	548.000,00	-202.000,00	EUR	1,96	678.852,00	2,46
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007568578	Stück	41.425,00	72.089,00	-30.664,00	EUR	28,40	1.176.470,00	4,27
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991	Stück	8.400,00	16.400,00	-8.000,00	EUR	69,30	582.120,00	2,11
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	Stück	95.600,00	160.100,00	-64.500,00	EUR	11,92	1.139.552,00	4,13
The Social Chain AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1YC996	Stück	35.776,00	54.982,00	-19.206,00	EUR	35,80	1.280.780,80	4,65
Zeal Network SE Namens-Aktien o.N.	DE000ZEAL241	Stück	14.300,00	25.700,00	-11.400,00	EUR	39,80	569.140,00	2,07
Luxemburg									
Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01	LU2010095458	Stück	195.000,00	219.000,00	-24.000,00	EUR	4,45	866.970,00	3,15
tonies SE Actions au Porteur EO 1	LU2333563281	Stück	69.540,00	74.000,00	-4.460,00	EUR	11,50	799.710,00	2,90
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
APONTIS PHARMA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CMGM5	Stück	59.356,00	90.546,00	-31.190,00	EUR	20,00	1.187.120,00	4,31



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
EXASOL AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0LR9G9	Stück	122.709,00	200.000,00	-77.291,00	EUR	7,65	938.723,85	3,41
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWVY8	Stück	15.659,00	41.500,00	-25.841,00	EUR	59,00	923.881,00	3,35
JDC Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0B9N37	Stück	24.727,00	71.265,00	-46.538,00	EUR	24,60	608.284,20	2,21
The Naga Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161NR7	Stück	177.920,00	478.916,00	-300.996,00	EUR	7,65	1.361.088,00	4,94
Veganz Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3E5ED2	Stück	21.924,00	24.804,00	-2.880,00	EUR	91,97	2.016.350,28	7,32
Malta									
Media and Games Invest SE Reg. Shares EO 1	MT0000580101	Stück	372.172,00	599.500,00	-227.328,00	EUR	4,30	1.600.339,60	5,81
Bankguthaben								732.291,41	2,66
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			725.687,80			EUR		725.687,80	2,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			6.837,71			CHF		6.603,61	0,02
Gesamtkтива								27.598.375,54	100,14
Verbindlichkeiten								-39.053,82	-0,14
aus									
Fondsmanagementvergütung			-10.028,47			EUR		-10.028,47	-0,04
Gründungskosten			-2.375,00			EUR		-2.375,00	-0,01
Prüfungskosten			-13.379,14			EUR		-13.379,14	-0,05
Risikomanagementvergütung			-450,00			EUR		-450,00	0,00
Taxe d'abonnement			-3.445,35			EUR		-3.445,35	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-125,00			EUR		-125,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-4.622,11			EUR		-4.622,11	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-730,50			EUR		-730,50	0,00
Verwaltungsvergütung			-3.552,84			EUR		-3.552,84	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-345,41			EUR		-345,41	0,00
Gesamtpassiva								-39.053,82	-0,14
Fondsvermögen								27.559.321,72	100,00**
Inventarwert je Anteil P		EUR						32,20	
Inventarwert je Anteil I		EUR						324,27	
Inventarwert je Anteil ITN		EUR						323,68	
Umlaufende Anteile P		STK						279.031,387	
Umlaufende Anteile I		STK						48.175,096	
Umlaufende Anteile ITN		STK						9.125,000	

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1,0355	per 30.12.2021 = 1 Euro (EUR)
-------------------	-----	--------	----------------------------------



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland, 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				
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	EUR	8.690,00	-8.690,00
All for One Group SE Namens-Aktien o.N.	DE0005110001	EUR	14.400,00	-14.400,00
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901	EUR	4.500,00	-4.500,00
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	EUR	9.400,00	-9.400,00
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	EUR	11.500,00	-11.500,00
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023	EUR	36.700,00	-36.700,00
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	EUR	25.200,00	-25.200,00
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	EUR	15.200,00	-15.200,00
Hawesko Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006042708	EUR	14.035,00	-14.035,00
Leifheit AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006464506	EUR	18.100,00	-18.100,00
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	EUR	14.700,00	-14.700,00
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	EUR	21.000,00	-21.000,00
Nagarro SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2200	EUR	4.050,00	-4.050,00
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124	EUR	5.000,00	-5.000,00
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	EUR	18.700,00	-18.700,00
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	EUR	99.800,00	-99.800,00
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301	EUR	50.000,00	-50.000,00
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	EUR	24.400,00	-24.400,00
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	EUR	5.000,00	-5.000,00
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	EUR	12.600,00	-12.600,00
USU Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0BVU28	EUR	32.170,00	-32.170,00
Villeroy & Boch AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007657231	EUR	28.934,00	-28.934,00
Westwing Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2N4H07	EUR	13.000,00	-13.000,00
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	EUR	5.400,00	-5.400,00
Organisierter Markt				
Aktien				
Cliq Digital AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HHJR3	EUR	58.800,00	-58.800,00
IBU-tec advanced materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XYHT5	EUR	13.367,00	-13.367,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Lang & Schwarz AG Namens-Aktien o.N.	DE0006459324	EUR	7.900,00	-7.900,00
M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0STSQ8	EUR	40.300,00	-40.300,00
nicht notiert				
Aktien				
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006	EUR	4.400,00	-4.400,00
IBU-tec advanced materials AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3H3LT5	EUR	4.635,00	-4.635,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 4. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse ITN in EUR	Summe* in EUR
I. Erträge				
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	36.230,73	47.876,72	18.450,11	102.557,56
Ordentlicher Ertragsausgleich	14.173,72	39.371,63	-1.935,90	51.609,45
Summe der Erträge	50.404,45	87.248,35	16.514,21	154.167,01
II. Aufwendungen				
Verwaltungsvergütung	-10.108,18	-15.671,60	-4.759,75	-30.539,53
Verwahrstellenvergütung	-2.078,23	-3.222,16	-978,64	-6.279,03
Depotgebühren	-190,41	-296,77	-93,76	-580,94
Taxe d'abonnement	-3.761,15	-5.914,21	-1.616,75	-11.292,11
Prüfungskosten	-4.564,44	-6.793,46	-2.021,23	-13.379,13
Druck- und Veröffentlichungskosten	-5.953,47	-8.777,15	-3.070,61	-17.801,23
Risikomanagementvergütung	-2.663,45	-4.351,66	-1.192,88	-8.207,99
Sonstige Aufwendungen	-5.179,22	-8.638,29	-2.319,20	-16.136,71
Transfer- und Registerstellenvergütung	-7.112,06	-6.881,91	-1.006,03	-15.000,00
Zinsaufwendungen	-1.460,75	-2.301,40	-623,24	-4.385,39
Fondsmanagementvergütung	-30.324,41	-39.179,02	-19.039,04	-88.542,47
Vertriebsstellenvergütung	-40.432,58	0,00	0,00	-40.432,58
Gründungskosten	-1.129,07	-1.754,24	-591,69	-3.475,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-35.092,78	-46.991,80	3.559,02	-78.525,56
Summe der Aufwendungen	-150.050,20	-150.773,67	-33.753,80	-334.577,67
III. Ordentliches Nettoergebnis				-180.410,66
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne				5.425.481,62
Realisierte Verluste				-1.150.632,78
Außerordentlicher Ertragsausgleich				2.195.553,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				6.470.402,81
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				6.289.992,15
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne				747,41
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste				-1.218.795,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				-1.218.047,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres				5.071.944,42

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



Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

für die Zeit vom 4. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		0,00
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		24.656.015,16
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	30.575.167,33	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.919.152,17	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-2.168.637,86
Ergebnis des Geschäftsjahres		5.071.944,42
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	747,41	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-1.218.795,14	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		27.559.321,72



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse ITN in EUR
zum 31.12.2021			
Fondsvermögen	8.983.977,41	15.621.737,22	2.953.607,09
Umlaufende Anteile	279.031,387	48.175,096	9.125,000
Anteilwert	32,20	324,27	323,68

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



LOYS FCP

Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht LOYS FCP

zum 31. Dezember 2021

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	493.778.259,93	97,64
Derivate	-3.867.085,59	-0,76
Bankguthaben	7.831.481,95	1,55
Dividendenansprüche	230.137,95	0,04
Einschüsse (Initial Margin)	4.914.095,03	0,97
Zinsansprüche aus Bankguthaben	4,51	0,00
Cash collateral	2.840.000,00	0,56
Sonstige Forderungen	14.802,29	0,00
Forderungen aus Future Variation Margin	1.202.325,52	0,24
Gesamtkтива	506.944.021,59	100,24
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-333.319,75	-0,07
Gründungskosten	-8.225,00	0,00
Performance Fee	-576.969,71	-0,12
Prüfungskosten	-53.516,56	-0,01
Risikomanagementvergütung	-1.800,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.310,90	0,00
Taxe d'abonnement	-63.226,59	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-500,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung	-69.029,47	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-13.052,02	0,00
Verwaltungsvergütung	-66.745,50	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-24.280,56	0,00
Gesamtpassiva	-1.211.976,06	-0,24
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	505.732.045,53	100,00*

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



Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung LOYS FCP

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

	in EUR
I. Erträge	
Dividenerträge (nach Quellensteuer)	8.753.099,65
Sonstige Erträge	7.147,61
Erträge aus Wertpapierleihe	7.237,77
Ordentlicher Ertragsausgleich	-14.972,48
Summe der Erträge	8.752.512,55
II. Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-783.785,29
Verwahrstellenvergütung	-152.781,16
Depotgebühren	-105.785,00
Taxe d'abonnement	-253.117,41
Prüfungskosten	-60.967,99
Rechtsberatungskosten	-702,00
Druck- und Veröffentlichungskosten	-103.191,84
Risikomanagementvergütung	-32.831,97
Sonstige Aufwendungen	-144.810,23
Performance Fee	-576.969,71
Transfer- und Registerstellenvergütung	-130.000,01
Zinsaufwendungen	-526.579,74
Fondsmanagementvergütung	-3.898.211,92
Vertriebsstellenvergütung	-840.686,54
Gründungskosten	-3.475,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-320.851,19
Summe der Aufwendungen	-7.934.747,00
III. Ordentliches Nettoergebnis	817.765,55
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	98.297.719,35
Realisierte Verluste	-35.886.786,98
Außerordentlicher Ertragsausgleich	4.190.160,91
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	66.601.093,28
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	67.418.858,83
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.066.713,97
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.832.732,30
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.766.018,33
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	72.184.877,16



Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP

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

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres *	370.692.488,24
Jahresendausschüttung	-2.518.736,46
Zwischenausschüttung	-6.587,88
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	69.234.341,71
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	215.377.849,52
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-146.143.507,81
Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	-3.854.337,24
Ergebnis des Geschäftsjahres	72.184.877,16
davon nicht realisierte Gewinne	-1.066.713,97
davon nicht realisierte Verluste	5.832.732,30
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	505.732.045,53

* Der Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres enthält den Wert des verschmolzenen Teilfonds LOYS Aktien Europa zu Beginn des Geschäftsjahres in Höhe von EUR 89.809.573,03.





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 Anteilhaber des
LOYS FCP
1c, rue Gabriel Lippmann
L – 5365 Munsbach

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des LOYS FCP und seiner 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 des LOYS FCP und seiner 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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, 6. April 2022

KPMG Luxembourg, Société anonyme
Cabinet de révision agréé



Jan Jansen

Vertreterin 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 Anteilseigner wie wichtige Änderungen am Verkaufsprospekt sowie die Liquidation des Anlagefonds oder eines oder mehrerer Teilfonds veröffentlicht.

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

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

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	19,40 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	22,31 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	21,84 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	21,15 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,62 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	3,78 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	3,40 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	4,14 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	24,57 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	25,67 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	25,22 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	25,09 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-19,56 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-19,26 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-19,14 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI (15. November 2018 bis 31. Dezember 2018)	-8,96 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	7,28 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	7,77 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	7,17 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	7,75 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,08 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,80 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,30 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,56 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	-0,02 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	0,78 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	0,51 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	0,53 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-8,10 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-7,40 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-7,39 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-7,38 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	21,36 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	20,13 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	24,04 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	23,72 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (2. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-1,62 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (13. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-0,24 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (2. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-1,44 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (20. März 2020 bis 31. Dezember 2020)	59,88 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	28,80 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	29,71 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	29,47 %



Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	3,41 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,86 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,27 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,99 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,85 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,32 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,87 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,39 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	3,40 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	3,24 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,07 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,53 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021, annualisiert)	1,67 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021, annualisiert)	0,96 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021, annualisiert)	1,15 %

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,78 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,86 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,27 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,13 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,85 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,23 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,87 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,39 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,86 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	2,30 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,07 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,53 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021, annualisiert)	1,67 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021, annualisiert)	0,96 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021, annualisiert)	1,15 %

Performance Fee

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,63 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa PTI (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,86 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,09 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,54 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,94 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN (4. 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 FCP - LOYS Aktien Europa (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	43 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	104 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	205 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland (4. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	328 %

* Gemäss Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse nicht vorgesehen.



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 Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Sprache

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



Risikomanagementverfahren des Teilfonds LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

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 FCP - LOYS Aktien Europa einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient der folgende Index: 100 % Stoxx 600 Europe

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	62,6 %
Maximum	108,2 %
Durchschnitt	93,4 %

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 0,00 % 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 FCP - LOYS GLOBAL L/S

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 FCP - LOYS GLOBAL L/S einen absoluten Value-at-Risk Ansatz.

Der gesetzlich maximal zulässige Value-at-Risk des Portfolios liegt bei 20 %. Der Value-at-Risk betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	2,2 %
Maximum	11,4 %
Durchschnitt	4,7 %

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 90,63 % 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 FCP - LOYS Premium Dividende

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 FCP - LOYS Premium Dividende einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient der folgende Index: 100 % Stoxx 600 Europe (SXXR Index)

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	71,6 %
Maximum	124,4 %
Durchschnitt	96,6 %

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 0,00 % 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 FCP - LOYS Premium Deutschland

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 FCP - LOYS Premium Deutschland einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient der folgende Index: 100 % CDAX

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	0,0 %
Maximum	137,6 %
Durchschnitt	97,3 %

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 0,00 % 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

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.

