

### Anlagekonzept

Die Anlagestrategie im Sondervermögen zielt vornehmlich auf die Ausnutzung von Unterbewertungen einzelner Aktienwerte an den internationalen Märkten ab. Das Anlageuniversum ist dabei nicht auf bestimmte Länder oder Branchen beschränkt; grundsätzlich kommt weltweit jedes börsennotierte Unternehmen für eine Investition in Frage. Auf Grundlage einer fundamentalen Unternehmensanalyse werden für das Sondervermögen möglichst signifikant unterbewertete Aktienwerte erworben. Dabei werden die einzelnen Aktientitel individuell gewichtet; Kriterium hierbei ist in erster Linie die absolute Attraktivität des Unternehmens, die am Grad der festgestellten Unterbewertung gemessen wird. Maßgeblich für die jeweilige Zusammensetzung des Sondervermögens sind allein die Zahl und die Attraktivität der zur Verfügung stehenden Aktienwerte. Werden nicht ausreichend viele oder keine attraktiven Investitionsmöglichkeiten gesehen, wird dementsprechend Kasse gehalten.

### Zahlen & Fakten (brutto)<sup>1</sup>

Wertentwicklung 1 Jahr	-15,3 %
Wertentwicklung 3 Jahre	-
Wertentwicklung 5 Jahre	-
Wertentwicklung 10 Jahre	-
Wertentwicklung seit Jahresbeginn	-15,3 %
Wertentwicklung seit 01.12.2016	-2,4 %
bester Monat*	+5,8 %
schlechtester Monat*	-10,2 %
Anteil positiver Monate*	58,3 %
längste Verlustphase*	3 Monate
maximaler Verlust*	-17,8 %
Volatilität*	9,5

\*Betrachtungszeitraum: seit 01. Dezember 2016

### Fondsdaten

Fondsbezeichnung:	LOYS Sicav - LOYS Global ITN
Anteilsklasse / Tranche:	Anteilsklasse ITN / Institutionelle Tranche
WKN:	A2ARPO
ISIN:	LU1490908941
Valor:	35135503
Informationsstelle:	LOYS AG
Nettoinventarwert (NAV):	487,78 EUR
Ausgabeaufschlag:	0,00 %*
Managementvergütung:	1,10 %
Laufende Kosten:	1,44 %
Gewinnverwendung:	thesaurierend
Performancegebühr:	keine
Benchmark:	MSCI World EUR (NTR)
Datum der Auflage:	01. Dezember 2016
Fondsvolumen:	350,7 Mio. EUR
Liquidität / Preisfeststellung:	täglich

### Managementkommentar

Ein schwaches Jahresfinale erlebte der LOYS Global, der von den Abstrahlungseffekten des Kurseinbruchs an der Nasdaq temporär in Mitleidenschaft gezogen wurde. Unterdessen waren die vergangenen Monate von einem weltweiten Ausverkauf an den Aktienmärkten geprägt. Besonders die überbeliebten amerikanischen Internet- und Bezahlendienstaktien gerieten unter starken Abgabedruck. Auch japanische Dividentitel mussten deutlich Federn lassen, während die Renditen zehnjähriger Staatsanleihen weltweit signifikant sanken. Besonders heftig erwischte es den Ölpreis, der in den vergangenen Wochen um mehr als 40% kollabierte. Das neue Jahre startet der LOYS Global mit einem ungewöhnlich günstig bewerteten Aktienportfolio und einer Nettoinvestitionsquote von 99%.

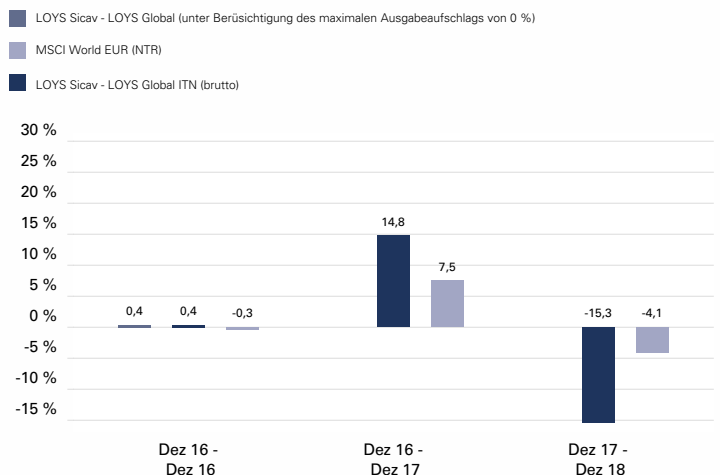
  
Dr. Christoph Bruns

  
Ufuk Boydak

### LOYS Global Wertentwicklung (brutto)<sup>1</sup>



### Rollierende 12 Monatszeiträume (brutto)<sup>1</sup>



Quelle: Bloomberg, Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.

Stand: 31.12.2018

## Gewichtung LOYS Global

### TOP-5-HOLDINGS (31.12.2018)

Deutsche Post	5,98 %
BP	5,90 %
GBL S.A.	5,41 %
Bechtle AG	4,72 %
Deutsche Telekom	3,91 %

Quelle: Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.

### LÄNDERGEWICHTUNG (31.12.2018)

Deutschland	26,22 %
Japan	20,33 %
Großbritannien	8,28 %
Belgien	7,19 %
Südkorea	6,95 %

### BRANCHENGEWICHTUNG (31.12.2018)

Industrials	23,24 %
Energy	18,42 %
Consumer Discretionary	12,29 %
Materials	11,61 %
Financials	10,68 %

## Wertentwicklung in Prozent (brutto)<sup>1</sup>

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,4	0,4
2017	-0,9	2,0	1,9	0,7	0,4	-0,8	0,2	-1,0	5,8	3,4	0,5	1,8	14,8
2018	-0,0	-2,2	-2,8	4,6	1,1	-2,7	3,5	0,3	0,9	-6,8	-1,2	-10,2	-15,3

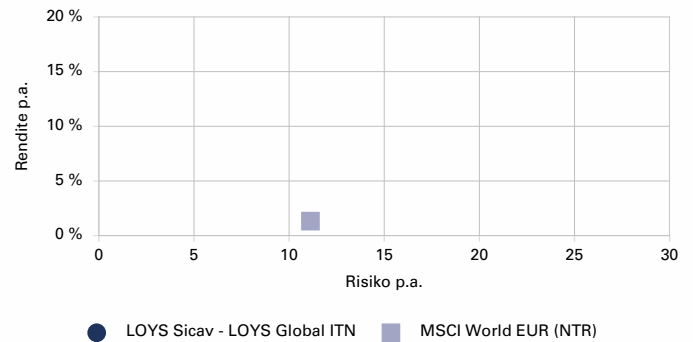
Quelle: CleverSoft FondsDB™

Stand: 31.12.2018

## Rollierende 5 Jahreszeiträume (brutto)<sup>1</sup>

Dieser Fonds besitzt noch keine ausreichende Historie, um an dieser Stelle eine aussagefähige Grafik zu platzieren.

## Rendite- / Risikodiagramm



Zeitraum: Dezember 2016 - Dezember 2018

Quelle: Bloomberg, Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Stand: 31.12.2018

## Die LOYS AG

### ANLAGEPHILOSOPHIE

- aktives, konsequentes Fondsmanagement
- wert- und qualitätsorientierte Aktienselektion
- quantitative und qualitative Güte definieren ein Investment
- konsequente Ausführung der Investmententscheidungen

### UNTERNEHMENSPHILOSOPHIE

- eigentümergeführt und unabhängig
- Vorstand und Manager investieren in eigene Fonds
- Aktienmarktspezialisten
- effiziente und transparente Gebührenstruktur
- schlanke und leistungsfähige Unternehmensstruktur

### FONDSMANAGEMENT

- hochgradig erfahrenes Management
- nachweisbar erfolgreicher, realer Track-Record
- Konzentration auf eine erfolgreiche Anlagephilosophie
- erfahrenes und kompetentes Fachpersonal

## Kontakt / Auszeichnungen

**DEUTSCHER FONDSPREIS 2014**  
»HERAUSRAGEND«  
LOYS Sicav - LOYS Global P

**FONDS**  
Aktienfonds Global  
Im Test: 3647 Fonds

**FWW. FundStars®**  
★★★★★  
GERMANY

MMD Ranking  
★★★★★  
5 Jahre

**CITYWIRE** / AA

## LOYS AG

Stau 142  
26122 Oldenburg  
T: 0441-92586 - 0  
F: 0441-92586 - 11  
Mail: info@loys.de  
www.loys.de

**Wichtige Hinweise:**

<sup>1</sup>Die Bruttowertentwicklung (BVI Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung) mit Ausnahme eines evtl. anfallenden Ausgabeaufschlags (dieser ist ansonsten gesondert gekennzeichnet). Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig bei Kauf 50 EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Bei dieser Unterlage handelt es sich um Werbung gemäß § 31 Abs. 2 WpHG. Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

Dieser Bericht dient ausschließlich der Information. Bitte beachten Sie, dass alle Informationen sorgfältig und nach bestem Wissen erhoben worden sind, jedoch keine Gewähr übernommen werden kann. Dieser Bericht ist kein Verkaufsprospekt und erhält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Absage eines Kaufangebots für LOYS Sicav – LOYS Global und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Voraussagen und Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitigen Auffassungen zu künftigen Ergebnissen wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Angaben zur historischen Performance können nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance herangezogen werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ereignissen abweichen kann. Insbesondere, wenn sich die Performance-Ergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angaben von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (der aktuelle Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Informationen für den Anleger“, der aktuelle Rechenschaftsbericht und falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht). Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei der LOYS AG, Alte Amalienstrasse 30, D-26135 Oldenburg und bei der HAUCK & AUFHÄUSER INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A., R.C.S.LUXEMBURG NR. B. 31.093 1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, als auch beim Schweizer Vertreter, ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, 8050 Zürich, [www.acolin.ch](http://www.acolin.ch) und der Zahlstelle in der Schweiz, Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, Postfach, CH-8022 Zürich erhältlich. Darüber hinaus können diese Unterlagen kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland, Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main angefordert werden. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokuments sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Das Herkunftsland des Fonds ist Luxemburg.

Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei der  
und der Zahlstelle in der Schweiz

LOYS AG  
Stau 142  
26122 Oldenburg

und bei der

LOYS Investment S.A.  
1c, rue Gabriel Lippmann  
5365 Munsbach

als auch beim

Schweizer Vertreter ACOLIN  
Fund Services AG  
Affolternstrasse 56  
8050 Zürich  
[www.acolin.ch](http://www.acolin.ch)

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

erhältlich.

Darüber hinaus können diese Unterlagen kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland,

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA  
Kaiserstraße 24  
D-60311 Frankfurt am Main

angefordert werden.

Mitglied der:

