



AKTIEN AUS ÜBERZEUGUNG

LOYS AG

Best-Execution-Policy

---

März 2023

## Best-Execution-Policy:

Zur Verpflichtung der Wahrung von Kundeninteressen hat die Loys AG Regelungen getroffen, um das bestmögliche Ergebnis für den Anleger bei der Ausführung von Anlageentscheidungen durch den Fondsmanager bzw. Anlageberater sicherzustellen. Die Handelsaufträge werden von der LOYS AG nicht unmittelbar an Handelsplätze geleitet, sondern unter Zwischenschaltung von Handelspartnern (Broker, Banken, sonstige Handelspartner etc.) ausgeführt. Bei der Auswahl der Handelspartner wird zusätzlich sichergestellt, dass der Handelspartner Ausführungsgrundsätze verfolgt, die mit denen der LOYS AG vereinbar sind und über eine ausreichende Bonität verfügt.

Die weitergeleiteten Orderaufträge werden dann nach den jeweiligen Ausführungsgrundsätzen des betreffenden Brokers, Maklers oder Kontrahenten abgewickelt. Deren Auswahl erfolgt danach, bei welchem Broker, Makler oder Kontrahenten eine bestmögliche gleichbleibende Orderausführung anhand der Kriterien Preis, Kosten, Ausführungsgeschwindigkeit, Ausführungswahrscheinlichkeit, Abwicklungssicherheit und Abwicklungsqualität sowie Umfang des Handelsauftrages zu erwarten ist. Weiterhin wird der geeignete Ausführungsplatz danach ausgewählt, wo gemäß der vorgenannten Kriterien von der bestmöglichen Ausführung auszugehen ist.

Die Loys AG wird jedwede Vorgabe des Kunden hinsichtlich des Ausführungsplatzes oder der Brokerauswahl (Kontrahentenliste) stets vorrangig (§ 82 Abs. 4 WpHG) beachten.

Damit ist die Loys AG nicht mehr verpflichtet den Auftrag entsprechend der Ausführungsgrundsätze (§33a WpHG Abs.6) auszuführen und die Wertpapieraufträge werden unter Umständen nicht „best-möglich“ ausgeführt.

Die Best Execution Policy wird von der LOYS AG regelmäßig – anlassbezogen oder mindestens jährlich – überprüft. Eine Überprüfung findet zudem auch statt, wenn eine wesentliche Veränderung des Marktumfelds eintritt, die das Erzielen bestmöglicher Ergebnisse im Rahmen dieser Policy beeinträchtigen kann. Die LOYS AG erhält für die Auswahl der Intermediäre keine Anreize (Zuwendungen).

Die Top-5-Intermediäre in der jeweiligen Assetklasse waren im Geschäftsjahr 2022:

<b>Broker</b>
Alpha Wertpapierhandel
Baader
Liquidnet
Linear
Baird