

# Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2025

## LOYS Sicav

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital als Umbrella ("société d'investissement à capital variable") gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

R.C.S. B153575



HAUCK &  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Zentralverwaltungsstelle



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

### **Sehr geehrte Damen und Herren,**

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds LOYS Sicav mit seinem Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global.

LOYS Sicav ist eine offene Investmentgesellschaft, welche in Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable" oder "SICAV" oder "Gesellschaft" oder "Fonds") Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das "Gesetz vom 17. Dezember 2010") unterliegt und die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 („Richtlinie 2009/65/EG“) erfüllt. Die Gesellschaft wurde am 21. Mai 2010 auf unbestimmte Dauer gegründet. Die Gesellschaft besteht in der Form eines so genannten "Umbrella-Fonds", d.h. es ist die Möglichkeit gegeben, Aktien in verschiedenen Teilfonds auszugeben.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Aktionäre werden grundsätzlich auf der Internetseite der Zentralverwaltungsstelle ([www.hauck-aufhaeuser.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com)) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025.



## Inhalt

Management und Verwaltung .....	4
Bericht des Fondsmanagers .....	6
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht .....	7
LOYS Sicav - LOYS Global .....	11
Bericht des réviseur d'entreprises agréé .....	25
Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft).....	28
Sonstige Hinweise (ungeprüft).....	30



# Management und Verwaltung

## Sitz der Gesellschaft

### **LOYS Sicav**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwaltungsrat der Gesellschaft

### **Verwaltungsratsvorsitzender**

#### **Dr. Heiko de Vries**

Mitglied des Aufsichtsrates der LOYS AG

### **Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender**

#### **Frank Trzewik**

Vorstand der LOYS AG

### **Verwaltungsratsmitglied**

#### **Ansgar Billen**

Directors' Office

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.

## Zentralverwaltungsstelle

### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwahrstelle

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

#### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

#### **Kontaktstelle Deutschland:**

##### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Republik Österreich*

#### **Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich**

##### **Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (bis zum 31. Dezember 2025)**

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

##### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (seit dem 1. Januar 2026)**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Schweiz*

#### **Zahlstelle in der Schweiz**

##### **NPB Neue Privat Bank AG**

Limmatquai 1/ am Bellevue, Postfach, CH-8024 Zürich

#### **Vertreter in der Schweiz**

##### **MRB Fund Partners AG**

Fraumünsterstrasse 9, CH-8001 Zürich



## Fondsmanager und Vertriebsstelle

### **LOYS AG**

Heiligengeiststraße 6-8, D-26121 Oldenburg

## Abschlussprüfer

### **KPMG Audit S.à r.l.**

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

Auslagerung an:

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (seit dem 1. Juli 2025)**

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### **Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A. (bis zum 30. Juni 2025)**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Die Verwaltungsgesellschaft hat ab dem 1. Juli 2025 die Funktion der Register- und Transferstelle unter ihrer Verantwortung, Kontrolle und auf ihre Kosten an die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg, mit Sitz in 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, ausgelagert.



# Bericht des Fondsmanagers

## Rückblick

Die internationalen Aktienmärkte verzeichneten erneut solide Kursgewinne und beendeten das Jahr vielfach auf Zyklus- oder Allzeithochs. Besonders bemerkenswert war die Verschiebung der relativen Stärke: Erstmals seit mehreren Jahren entwickelten sich die internationale Märkte über ein Gesamtjahr betrachtet deutlich besser als die USA. Diese Veränderung der Marktführerschaft wurde durch mehrere Faktoren getragen. Ein schwächerer US-Dollar, attraktivere Bewertungsniveaus außerhalb der USA sowie eine zunehmende Rotation aus hochbewerteten US-Technologiewerten in internationale Märkte sorgten für breite Kapitalumschichtungen. Europa, Japan und zahlreiche Schwellenländer profitierten hiervon deutlich.

## Entwicklung

Unterstützt wurde das globale Aktienumfeld durch anhaltend robuste Unternehmensgewinne, nachlassenden Inflationsdruck sowie die Erwartung, dass die wichtigsten Zentralbanken – allen voran die US-Notenbank – ihren moderaten Zinssenkungszyklus auch 2026 fortsetzen könnten. Sinkende Zinsen und eine Hochkonjunktur im Bereich der Künstlichen Intelligenz sorgten für Phantasie und Rückenwind an den Börsen. Dies wirkte stärker als die Beeinträchtigungen, die durch die amerikanischen Zölle entstanden sind. Spannende Entwicklungen waren an den Anleihemärkten zu beobachten. Die Renditen zehnjähriger japanischer Anleihen überstiegen erstmals seit vielen Jahren die Marke von 2 %, nachdem die Notenbank in Tokyo die Leitzinsen auf 0,75 % an hob. Zwar wurde dadurch die Talfahrt der Landeswährung Yen nicht beendet, jedoch schwinden die Zinsdifferenzen des Yen zu anderen Währungen. Zu den Überraschungen des Jahres zählte gewiss die starke Aufwertung des Euro gegenüber dem US-Dollar. Offenbar zogen sich Investoren aus dem Dollarraum zurück. Am deutschen Anleihenmarkt gab es eher unerfreuliche Nachrichten. Während die Leitzinsen durch die EZB auf 2 % zurückgeschraubt wurden, und damit wieder negative Realzinsen am kurzen Ende der Zinsstrukturkurve zu beobachten sind, erlitten Bundesanleihen zehnjähriger Laufzeit Kursverluste angesichts der riesigen Schuldenpakete der neuen Regierung. Das Jahr 2025 markiert möglicherweise einen Wendepunkt in der globalen Marktstruktur. Die Konzentration auf wenige US-Megacaps scheint sich zu relativieren, während internationale Märkte wieder an Bedeutung gewinnen.

Die Aktienklassen des Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global verzeichneten im Geschäftsjahr folgende Wertentwicklungen:

LOYS Sicav - LOYS Global P	-16,08 %
LOYS Sicav - LOYS Global S	-15,26 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN	-16,53 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN	-15,23 %

## Ausblick

Für 2026 bleibt das Marktumfeld konstruktiv, jedoch selektiver. Die Geldpolitik dürfte weiterhin unterstützend wirken, wenngleich die Spielräume für aggressive Lockerungen begrenzt erscheinen. Bewertungsdisziplin, Gewinnqualität und strukturelle Wettbewerbsvorteile rücken damit stärker in den Vordergrund. Die bewährte wertorientierte, granulare und inkrementelle Anlagestrategie der LOYS-Fonds wird weiterhin konsequente Anwendung finden.



# Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 31. Dezember 2025

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

Der Wert einer Aktie ("Aktienwert") lautet auf die in der Übersicht der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Währung der Aktienklasse ("Aktienklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Zentralverwaltungsstelle oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft und ihrer Aktienklassen erfolgt durch Teilung des Vermögens je Aktienklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieser Aktienklasse. Soweit in Jahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften Auskunft über die Situation des Vermögens der Gesellschaft insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Währung der Aktienklasse bzw. Währung der Finanzstatistik ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Gesellschaftsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zum zuletzt verfügbaren Devisenkurs umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Gesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

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



Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Aktienklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Aktienwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Aktienwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Aktien erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Aktienklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Aktien vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Aktien am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Aktien der ausschüttungsberechtigten Aktienklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Aktienklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Aktienklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für die Gesellschaft kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.

Wenn an einem Bewertungstag oder zu einem Bewertungszeitpunkt während eines Bewertungstages, die gestellten Rücknahmeanträge einen bestimmten Umfang, der vom Verwaltungsrat im Verhältnis zu den innerhalb einer bestimmten Aktienklasse ausgegebenen Aktien festgelegt wird, übersteigen, kann der Verwaltungsrat beschließen, dass ein Teil oder die Gesamtheit der Rücknahme- oder Umtauschanträge für einen Zeitraum und in einer Weise aufgeschoben wird, wie dies vom Verwaltungsrat im wohlverstandenen Interesse der Gesellschaft für erforderlich gehalten wird. Sobald ausreichend liquide Mittel zur Bedienung der Anträge vorhanden sind, werden diese Rücknahme- und Umtauschanträge abgewickelt.

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

#### **Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt**

Im Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global waren zum Ende der Berichtsperiode russische Wertpapiere mit einem Gesamtvolumen von EUR 0,00 im Bestand. Dies entspricht einem Anteil von 0,00 % des Nettofondsvermögens zum Berichtsstichtag.

Der Verlauf des Krieges und die Auswirkungen der verhängten Sanktionen gegenüber Russland haben eine Aussetzung des Handels der Papiere an der London Stock Exchange mit Wirkung zum 3. März 2022 ausgelöst.

Am 29.04.2022 erfolgte das Delisting für die Gazprom ADR von der London Stock Exchange.

Am 04.05.2022 informierte BNY Mellon für die ADRs in Gazprom die Kündigung des ADR-Programms zum 03.08.2023.

Am 10.05.2022 informierte Citibank für die ADRs in Lukoil die Kündigung des ADR-Programms zum 30.12.2022.

Am 07.06.2022 erfolgte das Delisting für die Lukoil ADR von der London Stock Exchange.

Die von BNY Mellon veröffentlichte Termination Notice (Kündigung) endete zum 3. August 2023.

Somit kann der Vermögenswert Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5 (ISIN: US3682872078) nicht mehr als werthaltig angesehen werden. Daher hat der Verwaltungsrat der LOYS Sicav am 24. Juli 2023 beschlossen, die Gazprom ADR auf einen Bewertungskurs von USD 0,00 abzuwerten.

Zum Berichtsstichtag erfolgte die Bewertung gemäß Beschluss des HAFS Pricing Committee wie folgt:

Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5 (US3682872078): Bewertung zum Kurs von USD 0,00

LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025 (US69343P1057): Bewertung zum Kurs von USD 0,00

Name	ISIN	Bestand zum 31.12.2025	Bewertungskurs in USD	Kurswert in USD	Kurswert in EUR
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	800.000,00	0,0000	0,00	0,00
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	50.000,00	0,0000	0,00	0,00



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

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	-16,08 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	-15,26 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	-16,53 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	-15,23 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

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

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,80 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,85 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	2,38 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,82 %

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

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

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,80 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,85 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	2,38 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,82 %

## Performance Fee

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) *	0,00 %

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

## Häufigkeit der Portfoliumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

LOYS Sicav - LOYS Global (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	167 %
---	-------

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

## Verwendung der Erträge

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

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



## Veröffentlichungen

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

## Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

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

## Besteuerung der Gesellschaft in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Aktien nicht-institutioneller Aktienklassen. 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 2025 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 Sicav - LOYS Global (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)

435.301,87 EUR



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

## LOYS Sicav - LOYS Global

Da die Gesellschaft LOYS Sicav zum 31.12.2025 aus nur einem Teilfonds, dem LOYS Sicav - LOYS Global, besteht, sind die Vermögensaufstellung, die Entwicklung des Fondsvermögens sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung des LOYS Sicav - LOYS Global gleichzeitig die konsolidierten obengenannten Aufstellungen der LOYS Sicav.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>95.446.967,37</b>	<b>89,76</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Bermuda</b>										
Signet Jewelers Ltd. Registered Shares DL-,18		BMG812761002	Stück	8.942,00	8.942,00	0,00	USD	83,04	631.441,54	0,59
<b>Brasilien</b>										
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2		US71654V4086	Stück	65.000,00	65.000,00	0,00	USD	11,86	655.555,08	0,62
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
adidas AG Namens-Aktien		DE000A1EWWW0	Stück	1.500,00	1.500,00	0,00	EUR	169,05	253.575,00	0,24
Allianz SE vink.Namens-Aktien		DE0008404005	Stück	2.200,00	2.200,00	0,00	EUR	390,50	859.100,00	0,81
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien		DE0005313704	Stück	9.000,00	10.500,00	-1.500,00	EUR	40,00	360.000,00	0,34
Deutsche Börse AG Namens-Aktien		DE0005810055	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	223,70	447.400,00	0,42
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		DE0005557508	Stück	7.400,00	7.400,00	0,00	EUR	27,66	204.684,00	0,19
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.		DE0006048432	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	69,58	208.740,00	0,20
Infineon Technologies AG Namens-Aktien		DE0006231004	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	EUR	37,73	264.110,00	0,25
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien		DE0007193500	Stück	385.283,00	936.230,00	-1.077.220,00	EUR	10,70	4.122.528,10	3,88
MAX Automation SE Namens-Aktien		DE000A2DA588	Stück	1.384.454,00	300.174,00	-996.903,00	EUR	4,03	5.579.349,62	5,25
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien		DE0008430026	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	562,20	562.200,00	0,53
SAP SE Inhaber-Aktien		DE0007164600	Stück	3.970,00	3.970,00	0,00	EUR	208,35	827.149,50	0,78
Siemens AG Namens-Aktien		DE0007236101	Stück	2.800,00	2.800,00	0,00	EUR	239,15	669.620,00	0,63
TeamViewer SE Inhaber-Aktien		DE000A2YN900	Stück	215.843,00	100.000,00	-34.157,00	EUR	6,05	1.305.850,15	1,23
<b>Curaçao</b>										
SLB Ltd. Reg. Shares DL -,01		AN8068571086	Stück	32.000,00	21.000,00	-4.000,00	USD	38,55	1.049.024,19	0,99



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Finnland</b>										
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06		FI0009000681	Stück	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	5,57	222.880,00	0,21
<b>Frankreich</b>										
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50		FR0000120073	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	160,62	321.240,00	0,30
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)		FR0013280286	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	110,10	220.200,00	0,21
Capgemini SE Actions Port. EO 8		FR0000125338	Stück	1.600,00	1.600,00	0,00	EUR	143,10	228.960,00	0,22
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4		FR0000125007	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	EUR	86,86	217.150,00	0,20
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10		FR0014003TT8	Stück	8.000,00	8.000,00	0,00	EUR	23,87	190.960,00	0,18
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25		FR0000073298	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	34,24	342.400,00	0,32
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4		FR0010307819	Stück	1.700,00	1.700,00	0,00	EUR	127,55	216.835,00	0,20
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2		FR0000120321	Stück	1.900,00	1.900,00	0,00	EUR	366,95	697.205,00	0,66
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3		FR0000121014	Stück	750,00	750,00	0,00	EUR	639,30	479.475,00	0,45
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		FR0000120578	Stück	8.000,00	17.530,00	-9.530,00	EUR	83,00	664.000,00	0,62
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4		FR0000121972	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	EUR	235,95	943.800,00	0,89
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5		FR0000051807	Stück	4.000,00	0,00	-23.000,00	EUR	61,96	247.840,00	0,23
<b>Gibraltar</b>										
Evoke PLC Registered Shares LS -,005		GI000A0F6407	Stück	12.170.390,00	30.877.744,00	-29.691.484,00	GBP	0,22	3.067.696,84	2,89
<b>Großbritannien</b>										
Future PLC Registered Shares LS -,15		GB00BYZN9041	Stück	100.000,00	100.000,00	0,00	GBP	5,26	602.658,11	0,57
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01		GB00BQS10J50	Stück	170.000,00	170.000,00	0,00	GBP	9,24	1.799.725,02	1,69
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01		GB00B082RF11	Stück	110.000,00	210.000,00	-200.000,00	GBP	4,46	561.720,90	0,53
<b>Irland</b>										
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225		IE00B4BNMY34	Stück	4.150,00	4.850,00	-700,00	USD	270,00	952.846,63	0,90
Linde plc Registered Shares EO -,001		IE000S9YS762	Stück	610,00	610,00	0,00	USD	428,36	222.202,98	0,21
<b>Israel</b>										
Cellebrite DI Ltd. Registered Shares DL -,0001		IL0011794802	Stück	40.000,00	50.000,00	-10.000,00	USD	17,99	611.930,78	0,58
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01		IL0011301780	Stück	8.200,00	16.000,00	-7.800,00	USD	103,43	721.226,24	0,68
<b>Italien</b>										
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10		IT0004176001	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	EUR	86,38	215.950,00	0,20
Sesa S.p.A. Azioni nom.		IT0004729759	Stück	3.440,00	20.000,00	-24.560,00	EUR	89,80	308.912,00	0,29



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Kaimaninseln</b>										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025		US01609W1027	Stück	16.000,00	0,00	-49.000,00	USD	147,36	2.004.983,21	1,89
StoneCo Ltd. Reg.Sh. Cl.A DL-,000079365		KYG851581069	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	USD	15,06	320.166,67	0,30
<b>Kanada</b>										
Constellation Software Inc. Registered Shares		CA21037X1006	Stück	100,00	100,00	0,00	CAD	3.313,07	205.921,44	0,19
<b>Niederlande</b>										
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1		NL0000235190	Stück	1.945,00	1.945,00	0,00	EUR	198,94	386.938,30	0,36
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		NL0010273215	Stück	537,00	1.537,00	-1.000,00	EUR	918,40	493.180,80	0,46
Elastic N.V. Aandelen op naam		NL0013056914	Stück	3.000,00	8.000,00	-5.000,00	USD	76,63	195.493,01	0,18
<b>Norwegen</b>										
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25		NO0003078800	Stück	164.648,00	0,00	-492.352,00	NOK	91,65	1.277.908,36	1,20
<b>Schweden</b>										
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B		SE0023615885	Stück	287.127,00	481.204,17	-194.077,17	SEK	60,68	1.611.475,14	1,52
G5 Entertainment AB Namn-Aktier AK		SE0001824004	Stück	182.900,00	182.900,00	0,00	SEK	91,60	1.549.577,08	1,46
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07		SE0015346135	Stück	4.500.000,00	6.429.557,00	-7.734.782,00	SEK	6,50	2.705.389,97	2,54
<b>Schweiz</b>										
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12		CH0012221716	Stück	9.500,00	9.500,00	0,00	CHF	59,22	604.870,44	0,57
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1		CH0210483332	Stück	1.200,00	1.200,00	0,00	CHF	172,05	221.976,13	0,21
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04		CH0303692047	Stück	1.060.291,00	368.927,00	-900.000,00	EUR	5,04	5.343.866,64	5,03
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		CH0038863350	Stück	4.620,00	4.620,00	0,00	CHF	78,74	391.117,94	0,37
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49		CH0012005267	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	CHF	109,60	589.183,96	0,55
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01		CH1175448666	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	CHF	93,46	200.967,64	0,19
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10		CH0012100191	Stück	3.000,00	5.000,00	-2.000,00	CHF	128,50	414.471,56	0,39
<b>Spanien</b>										
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01		ES0109067019	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	EUR	62,86	251.440,00	0,24
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03		ES0148396007	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	EUR	56,62	226.480,00	0,21
<b>USA</b>										
Abbott Laboratories Registered Shares		US0028241000	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	125,78	213.920,66	0,20
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01		US00287Y1091	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	229,74	390.730,90	0,37
Adobe Inc. Registered Shares		US00724F1012	Stück	2.000,00	2.500,00	-1.500,00	USD	352,51	599.532,29	0,56
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01		US0079031078	Stück	4.000,00	13.500,00	-18.500,00	USD	215,34	732.480,12	0,69



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Alarm.com Holdings Inc. Registered Shares		US0116421050	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	51,77	440.239,81	0,41
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001		US0162551016	Stück	6.000,00	9.500,00	-5.000,00	USD	158,14	806.845,53	0,76
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	2.320,00	2.320,00	0,00	USD	313,85	619.186,19	0,58
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	3.000,00	1.000,00	0,00	USD	232,53	593.214,00	0,56
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001		US03769M1062	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	146,06	621.029,81	0,58
Apple Inc. Registered Shares		US0378331005	Stück	1.800,00	1.800,00	0,00	USD	273,08	417.997,36	0,39
Arista Networks Inc. Registered Shares New		US0404132054	Stück	2.500,00	12.500,00	-10.000,00	USD	132,44	281.559,59	0,26
Autodesk Inc. Registered Shares		US0527691069	Stück	860,00	860,00	0,00	USD	299,54	219.060,67	0,21
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1		US0536111091	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	USD	183,16	623.019,69	0,59
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333		US0846707026	Stück	980,00	980,00	0,00	USD	503,71	419.776,18	0,39
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008		US09857L1089	Stück	55,00	55,00	0,00	USD	5.427,15	253.831,58	0,24
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01		US1011371077	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	USD	96,01	244.933,88	0,23
BOX Inc. Registered Shares A DL -,0001		US10316T1043	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	30,41	258.599,43	0,24
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001		US11135F1012	Stück	1.640,00	1.640,00	0,00	USD	349,85	487.906,80	0,46
Bruker Corp. Registered Shares DL -,01		US1167941087	Stück	10.000,00	14.000,00	-4.000,00	USD	47,51	404.013,78	0,38
CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01		US1248051021	Stück	21.000,00	23.000,00	-2.000,00	USD	51,29	915.931,80	0,86
CDW Corp. Registered Shares DL -,01		US12514G1085	Stück	3.500,00	1.000,00	0,00	USD	138,39	411.892,51	0,39
Charles River Labs Intl Inc. Registered Shares DL-,01		US1598641074	Stück	4.000,00	4.000,00	-3.000,00	USD	201,98	687.036,01	0,65
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001		US17275R1023	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	USD	77,41	460.793,40	0,43
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01		US12572Q1058	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	275,83	234.559,29	0,22
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25		US1912161007	Stück	8.000,00	8.000,00	-5.000,00	USD	70,07	476.686,93	0,45
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1		US1941621039	Stück	3.100,00	4.181,00	-1.081,00	USD	79,51	209.601,60	0,20
Commvault Systems Inc. Registered Shares DL -,01		US2041661024	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	USD	126,79	323.457,63	0,30
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005		US22160K1051	Stück	710,00	710,00	0,00	USD	865,65	522.651,05	0,49
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01		US2358511028	Stück	1.500,00	1.500,00	0,00	USD	230,67	294.234,45	0,28
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01		US24703L2025	Stück	4.300,00	4.300,00	0,00	USD	127,92	467.754,58	0,44
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001		US2561631068	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	69,08	587.439,94	0,55
DoubleVerify Holdings Inc. Registered Shares DL-,001		US25862V1052	Stück	45.000,00	45.000,00	0,00	USD	11,50	440.069,73	0,41
Eli Lilly and Company Registered Shares		US5324571083	Stück	480,00	480,00	0,00	USD	1.079,75	440.733,02	0,41
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01		US29332G1022	Stück	1.164.483,00	509.000,00	-945.347,00	USD	9,29	9.199.410,75	8,65
Extreme Networks Inc. Registered Shares DL -,001		US30226D1063	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	16,89	287.257,11	0,27



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Exxon Mobil Corp. Registered Shares		US30231G1022	Stück	4.200,00	4.200,00	0,00	USD	120,99	432.125,52	0,41
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01		US45167R1041	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	179,28	304.910,92	0,29
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01		US4612021034	Stück	400,00	900,00	-500,00	USD	669,88	227.860,03	0,21
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		US4781601046	Stück	2.540,00	3.540,00	-4.000,00	USD	206,91	446.916,45	0,42
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002		US5738741041	Stück	5.000,00	8.000,00	-3.000,00	USD	86,76	368.893,24	0,35
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001		US57636Q1040	Stück	900,00	900,00	0,00	USD	577,42	441.921,85	0,42
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001		US58733R1023	Stück	350,00	350,00	0,00	USD	2.020,88	601.477,95	0,57
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01		US58933Y1055	Stück	10.000,00	6.000,00	-5.000,00	USD	106,06	901.909,09	0,85
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		US30303M1027	Stück	1.540,00	2.140,00	-600,00	USD	665,95	872.114,46	0,82
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	487,48	829.082,87	0,78
Mitek Systems Inc. Registered Shares DL -,001		US6067102003	Stück	519.392,00	306.000,00	-659.898,00	USD	10,54	4.655.292,90	4,38
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01		US6200763075	Stück	800,00	1.900,00	-1.100,00	USD	383,94	261.194,78	0,25
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01		US55354G1004	Stück	500,00	500,00	0,00	USD	582,25	247.565,80	0,23
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A		US67059N1081	Stück	12.000,00	12.000,00	0,00	USD	51,96	530.226,63	0,50
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		US67066G1040	Stück	2.950,00	4.950,00	-2.000,00	USD	187,54	470.464,73	0,44
Okta Inc. Registered Shares Cl.A		US6792951054	Stück	9.750,00	11.000,00	-1.250,00	USD	87,43	724.896,89	0,68
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01		US68389X1054	Stück	1.800,00	1.800,00	0,00	USD	197,21	301.864,88	0,28
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	11.900,00	0,00	-14.829,00	USD	59,10	598.061,14	0,56
Procter & Gamble Co., The Registered Shares		US7427181091	Stück	1.700,00	1.700,00	0,00	USD	144,05	208.244,40	0,20
Progressive Corp. Registered Shares DL 1		US7433151039	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	USD	229,97	488.902,59	0,46
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004		US7611521078	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	243,08	206.709,47	0,19
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		US79466L3024	Stück	4.250,00	4.250,00	0,00	USD	265,92	961.061,27	0,90
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001		US81762P1021	Stück	1.750,00	1.750,00	0,00	USD	154,23	229.518,69	0,22
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1		US78409V1044	Stück	1.310,00	1.310,00	0,00	USD	527,69	587.842,94	0,55
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1		US8835561023	Stück	500,00	1.200,00	-700,00	USD	583,45	248.076,02	0,23
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		US92826C8394	Stück	1.970,00	1.970,00	0,00	USD	353,62	592.398,83	0,56
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01		US2546871060	Stück	5.000,00	7.000,00	-2.000,00	USD	114,79	488.073,47	0,46
Yelp Inc. Reg. Shares DL -,000001		US9858171054	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	30,13	256.218,38	0,24
Ziff Davis Inc. Registered Shares DL -,01		US48123V1026	Stück	10.000,00	22.202,00	-47.202,00	USD	35,58	302.563,88	0,28
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		US98978V1035	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	USD	126,41	644.976,40	0,61



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>andere Wertpapiere (Genussscheine)</b>										
<b>Schweiz</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine		CH0012032048	Stück	1.235,00	1.235,00	0,00	CHF	328,25	435.855,02	0,41
<b>Organisierter Markt</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Großbritannien</b>										
Jet2 PLC Registered Shares LS -,0125		GB00B1722W11	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	GBP	14,14	324.014,67	0,30
<b>Schweden</b>										
Coffee Stain Group AB Namn-Aktier B		SE0026599557	Stück	287.127,00	287.127,00	0,00	SEK	23,15	614.793,17	0,58
<b>nicht notiert</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Russland</b>										
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5		US3682872078	Stück	800.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025		US69343P1057	Stück	50.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
									<b>-153.857,22</b>	<b>-0,14</b>
<b>Derivate</b>										
<b>Devisentermingeschäfte bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
Kauf USD 3.000.000,00 / Verkauf EUR 2.552.105,49		OTC							-19.881,95	-0,02
Kauf USD 5.000.000,00 / Verkauf EUR 4.187.780,06		OTC							27.326,01	0,03
Kauf USD 5.000.000,00 / Verkauf EUR 4.305.148,96		OTC							-78.385,11	-0,07
Kauf USD 5.000.000,00 / Verkauf EUR 4.459.706,55		OTC							-226.646,92	-0,21
Kauf USD 15.000.000,00 / Verkauf EUR 12.613.521,70		OTC							29.292,69	0,03
Verkauf USD 3.000.000,00 / Kauf EUR 2.576.102,36		OTC							43.878,82	0,04
Verkauf USD 5.000.000,00 / Kauf EUR 4.285.665,31		OTC							70.559,24	0,07
									<b>11.177.059,49</b>	<b>10,51</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.806.751,82			EUR		2.806.751,82	2,64
Cash Collateral				60.000,00			EUR		60.000,00	0,06



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3.136,59			AUD		1.787,23	0,00
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				362,13			CAD		225,08	0,00
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				11.399,28			CHF		12.255,97	0,01
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				14.219,42			GBP		16.291,73	0,02
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				33.306,94			HKD		3.639,57	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				683.202.916,00			JPY		3.715.583,50	3,49
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				5.350.051,04			USD		4.549.556,56	4,28
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				52.404,98			DKK		7.017,41	0,01
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				10.960,56			NOK		928,20	0,00
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				32.677,67			SEK		3.022,42	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>35.704,62</b>	<b>0,03</b>
Dividendenansprüche				35.704,62			EUR		35.704,62	0,03
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>106.505.874,26</b>	<b>100,17</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-175.756,30</b>	<b>-0,17</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-73.451,72			EUR		-73.451,72	-0,07
Prüfungskosten				-18.954,00			EUR		-18.954,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten				-3.282,68			EUR		-3.282,68	-0,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Taxe d'abonnement				-13.292,93				EUR	-13.292,93	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-83,33				EUR	-83,33	-0,00
Vertriebsstellenvergütung				-49.015,82				EUR	-49.015,82	-0,05
Verwahrstellenvergütung				-3.014,46				EUR	-3.014,46	-0,00
Verwaltungsvergütung				-14.661,36				EUR	-14.661,36	-0,01
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-175.756,30</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>106.330.117,96</b>	<b>100,00**</b>
<b>Aktienwert P</b>								<b>EUR</b>	<b>25,78</b>	
<b>Aktienwert S</b>								<b>EUR</b>	<b>1.002,18</b>	
<b>Aktienwert PAN</b>								<b>EUR</b>	<b>20,55</b>	
<b>Aktienwert ITN</b>								<b>EUR</b>	<b>510,62</b>	
<b>Umlaufende Aktien P</b>								<b>STK</b>	<b>3.333.570,200</b>	
<b>Umlaufende Aktien S</b>								<b>STK</b>	<b>17.392,435</b>	
<b>Umlaufende Aktien PAN</b>								<b>STK</b>	<b>130.566,092</b>	
<b>Umlaufende Aktien ITN</b>								<b>STK</b>	<b>511,121</b>	

\*\*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)

			per 30.12.2025
Australische Dollar	AUD	1,7550	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8728	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4679	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,1514	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	183,8750	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,6089	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,8084	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,8118	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9301	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1760	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter

## Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung	Verpflichtung in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Devisentermingeschäfte	21.378.377,21	20,11



Diese Angabe ist Bestandteil der Erläuterungen.

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

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
AcadeMedia AB Namn-Aktier	SE0007897079	SEK	142.000,00	-1.033.809,00
AcadeMedia AB Redemption Rights	SE0024171516	SEK	9.237.096,00	-9.237.096,00
AcadeMedia AB Redemption Shares	SE0024171524	SEK	279.912,00	-279.912,00
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041	USD	2.000,00	-2.000,00
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562	EUR	10.000,00	-10.000,00
Asmodee Group AB Namn-Aktier AK Class B	SE0023615638	SEK	435.543,00	-435.543,00
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	USD	5.000,00	-65.000,00
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	USD	4.200,00	-6.600,00
BML Inc. Registered Shares	JP3799700004	JPY	0,00	-110.000,00
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	EUR	0,00	-950,00
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	GBP	10.000,00	-10.000,00
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B	SE0016828511	SEK	0,00	-2.887.225,00
Endava Ltd. Reg. Shs (Spons. ADRs)/1	US29260V1052	USD	60.827,00	-60.827,00
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044	USD	5.300,00	-7.800,00
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	USD	0,00	-30.000,00
Evercore Inc. Registered Shs A DL -,01	US29977A1051	USD	3.000,00	-3.000,00
Genpact Ltd. Registered Shares DL 0,01	BMG3922B1072	USD	5.000,00	-5.000,00
Globant S.A. Actions Nominatives DL 1,20	LU0974299876	USD	12.000,00	-12.000,00
HelloFresh SE Inhaber-Aktien	DE000A161408	EUR	0,00	-295.000,00
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	USD	23.000,00	-31.000,00
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	USD	2.000,00	-2.000,00
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273	SEK	0,00	-145.500,00
Labcorp Holdings Inc. Registered Shares	US5049221055	USD	0,00	-1.500,00
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	GBP	3.350,00	-3.350,00
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0005630420	GBP	1.196.000,00	-3.125.495,00
Merck KGaA Inhaber-Aktien	DE0006599905	EUR	5.000,00	-5.000,00
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	USD	200,00	-200,00
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	USD	530,00	-530,00
NIKE Inc. Registered Shares Class B	US6541061031	USD	5.000,00	-10.000,00
nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01	IE00BDVJJQ56	USD	7.000,00	-17.000,00
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	EUR	115.000,00	-580.909,00
Primo Brands Corp. Registered Shares Cl. A	US7416231022	USD	38.000,00	-38.000,00
PUMA SE Inhaber-Aktien	DE0006969603	EUR	15.000,00	-65.000,00
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015002CX3	USD	4.861,11	-4.861,11
QuidelOrtho Corp. Registered Shares DL -,001	US2197981051	USD	0,00	-43.000,00
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	EUR	1.310,00	-1.310,00
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	GBP	6.200,00	-6.200,00
Shutterstock Inc. Registered Shares DL -,01	US8256901005	USD	0,00	-15.000,00
SK Telecom Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7017670001	KRW	20.000,00	-20.000,00
Techmatrix Corp. Registered Shares	JP3545130001	JPY	0,00	-58.800,00
Tinexta S.p.A. Azioni nom.	IT0005037210	EUR	65.000,00	-65.000,00
Tradeweb Markets Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	US8926721064	USD	2.000,00	-2.000,00
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1	US89677Q1076	USD	800,00	-800,00



Diese Angabe ist Bestandteil der Erläuterungen.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	US91332U1016	USD	7.000,00	-7.000,00
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081	USD	16.000,00	-16.000,00
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	USD	4.900,00	-4.900,00
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	EUR	70.000,00	-1.089.517,00
<b>Organisierter Markt</b>				
<b>Aktien</b>				
GB Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006870611	GBP	319.000,00	-1.964.532,00
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00BVFCZV34	GBP	468.000,00	-2.599.000,00
<b>Sonstige Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6	USD	0,00	-5.000,00
<b>nicht notiert</b>				
<b>Aktien</b>				
Dun & Bradstreet Holdings Inc Registered Shares DL -,01	US26484T1060	USD	115.010,00	-150.010,00
Marlowe PLC Registered Shares LS -,5	GB00BD8SLV43	GBP	590.000,00	-1.779.807,00
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	GBP	3.900,00	-3.900,00
WNS Holdings Ltd. Reg.Shares LS-,1	JE00BQC4YW14	USD	48.000,00	-254.468,00



Diese Angabe ist Bestandteil der Erläuterungen.

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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 gliedert sich wie folgt:

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse S in EUR	Aktienklasse PAN in EUR	Aktienklasse ITN in EUR	Summe* in EUR
<b>I. Erträge</b>					
Zinsen aus Bankguthaben	144.295,14	40.323,47	4.279,56	388,17	189.286,34
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	1.094.090,85	350.426,27	30.859,62	2.682,00	1.478.058,74
Sonstige Erträge	14.137,92	3.811,32	372,85	30,83	18.352,92
Ordentlicher Ertragsausgleich	-177.527,75	-177.850,28	-1.851,92	140,89	-357.089,06
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.074.996,16</b>	<b>216.710,78</b>	<b>33.660,11</b>	<b>3.241,89</b>	<b>1.328.608,94</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
Fondsmanagementvergütung	-885.286,44	-146.870,59	-37.814,71	0,00	-1.069.971,74
Vertriebsstellenvergütung	-663.964,79	0,00	-18.907,36	0,00	-682.872,15
Verwaltungsvergütung	-165.991,10	-48.956,98	-4.726,73	-415,99	-220.090,80
Verwahrstellenvergütung	-34.127,83	-10.065,55	-971,60	-86,30	-45.251,28
Depotgebühren	-11.023,72	-3.079,79	-304,19	-25,87	-14.433,57
Taxe d'abonnement	-52.240,98	-14.642,49	-1.523,54	-136,51	-68.543,52
Prüfungskosten	-16.909,03	-5.627,73	-471,27	-40,82	-23.048,85
Rechtsberatungskosten	-2.256,14	-589,76	-60,81	-5,08	-2.911,79
Druck- und Veröffentlichungskosten	-47.734,04	-14.023,04	-1.382,31	-122,58	-63.261,97
Transfer- und Registerstellenvergütung	-42.720,08	-12.864,85	-6.797,34	-1.270,12	-63.652,39
Zinsaufwendungen	-179.831,48	-52.518,33	-5.183,51	-458,81	-237.992,13
Sonstige Aufwendungen	-81.425,02	-22.352,59	-2.275,00	-195,95	-106.248,56
Ordentlicher Aufwandsausgleich	300.226,70	134.816,79	4.174,53	-114,92	439.103,10
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.883.283,95</b>	<b>-196.774,91</b>	<b>-76.243,84</b>	<b>-2.872,95</b>	<b>-2.159.175,65</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>					<b>-830.566,71</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
Realisierte Gewinne					18.679.687,61
Realisierte Verluste					-46.925.591,93
Außerordentlicher Ertragsausgleich					1.888.934,02
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>					<b>-26.356.970,30</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>					<b>-27.187.537,01</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					365.111,69
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					4.937.289,62
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>					<b>5.302.401,31</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>					<b>-21.885.135,70</b>

\* Der Teilfonds unterliegt der Abschlussprüfung durch den réviseur d'entreprises agréé, nicht jedoch die Aufstellung der individuellen Aktienklassen.



## Entwicklung des Fondsvermögens LOYS Sicav - LOYS Global

Für die Zeit vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		170.946.997,54
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-40.760.795,82
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	25.246.641,28	
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-66.007.437,10	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-1.970.948,06
Ergebnis des Geschäftsjahres		-21.885.135,70
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	365.111,69	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.937.289,62	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		106.330.117,96



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse S in EUR	Aktienklasse PAN in EUR	Aktienklasse ITN in EUR
<b>zum 31.12.2025</b>				
Fondsvermögen	85.956.100,86	17.430.339,94	2.682.689,34	260.987,82
Aktienwert	25,78	1.002,18	20,55	510,62
Umlaufende Aktien	3.333.570,200	17.392,435	130.566,092	511,121
<b>zum 31.12.2024</b>				
Fondsvermögen	132.796.454,47	34.284.115,00	3.574.462,89	291.965,18
Aktienwert	30,72	1.182,66	24,62	602,34
Umlaufende Aktien	4.322.292,637	28.988,994	145.160,247	484,720
<b>zum 31.12.2023</b>				
Fondsvermögen	175.655.082,44	74.247.860,03	4.348.234,34	238.159,23
Aktienwert	29,76	1.134,53	24,51	577,21
Umlaufende Aktien	5.903.287,801	65.443,722	177.419,118	412,603

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



Diese Angabe ist Bestandteil der Erläuterungen.



**KPMG Audit S.à r.l.**  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1  
Fax: +352 22 51 71  
E-mail: [info@kpmg.lu](mailto:info@kpmg.lu)  
Internet: [www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

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

## **BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“**

### ***Bericht über die Jahresabschlussprüfung***

#### ***Prüfungsurteil***

Wir haben den Jahresabschluss der LOYS Sicav und ihrer jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung einschließlich des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der LOYS Sicav und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### ***Grundlage für das Prüfungsurteil***

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

#### ***Sonstige Informationen***

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Erläuterungen zur Vermögensübersicht.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen 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 Erläuterungen zur Vermögensübersicht 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, 18. März 2026

KPMG Audit S.à r.l.  
Cabinet de révision agréé



Mirco Lehmann

# Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

## Vertreter in der Schweiz

### MRB Fund Partners AG

Fraumünsterstrasse 9, CH-8001 Zürich

## Zahlstelle in der Schweiz

### NPB Neue Privat Bank AG

Limmatquai 1 | am Bellevue, Postfach, CH-8024 Zürich

## Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Die massgeblichen Dokumente wie der Prospekt, das Basisinformationsblatt (KID), die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

## Publikation

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der Fundinfo, [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilklassen werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert. Die Preise werden täglich publiziert.

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

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	-16,08 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	-15,26 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	-16,53 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	-15,23 %

## Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,80 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,85 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	2,38 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,82 %

## Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,80 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,85 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	2,38 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,82 %

## Performanceabhängige Vergütung

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) *	0,00 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) *	0,00 %

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

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

## Portfolio Turnover Ratio (PTR)

LOYS Sicav - LOYS Global (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	167 %
---	-------



### **Zahlung von Retrozessionen und Rabatten**

Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz 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 Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf den betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren des Anlagefonds bzw. dessen Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

### **Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

### **Sprache**

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



# Sonstige Hinweise (ungeprüft)

## Risikomanagementverfahren des Teilfonds LOYS Sicav - LOYS Global

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

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

Als Vergleichsvermögen dient ein globaler Aktienindex.

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	73,4 %
Maximum	108,8 %
Durchschnitt	93,7 %

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 16,66 % 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

Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fondsmanager berücksichtigt im Rahmen von Anlageentscheidungen als auch fortlaufend während der Investitionsdauer von bestehenden Anlagen des Fonds etwaige Risiken, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit (Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten) stehen. Die regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten („Anhang IV“) finden Sie auf den folgenden Seiten.

## Vergütungsrichtlinien

### Vergütungspolitik des Auslagerungsunternehmens für Portfoliomanagement

Informationen zur Vergütungspolitik der LOYS AG sind im Internet unter folgendem Link erhältlich:

<https://www.loys.de/de/kontakt/>

### Vergütungspolitik der Zentralverwaltungsstelle

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

Die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik der Hauck & Aufhäuser Fund Services Group und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAFS verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAFS und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der HAFS kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2025 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 140 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 16,4 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 140 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden 16 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden in 2025 Vergütungen i.H.v. 4,0 Mio. Euro gezahlt, davon 1,0 Mio. Euro als variable Vergütung.



**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:**  
LOYS Sicav – LOYS Global

**Unternehmenskennung (LEI Code):**  
5299001DPRQH3SFFJQ48

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>X Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem</b> <input type="radio"/> getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>43,34%</u> an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### **Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Der LOYS Sicav – LOYS Global (nachfolgend „Fonds“ oder „Finanzprodukt“) hat zum Geschäftsjahresende 69,08% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen Merkmalen (insbesondere in Hinblick auf die Verringerung der Treibhausgasemissionen, einen potenziellen Beitrag zur Verringerung der Erderwärmung, die Reduktion der Nutzung fossiler Brennstoffe sowie auf Senkung des Energieverbrauchs) und sozialen Merkmalen (insbesondere in Bezug zur Achtung von Menschenrechten und dem Schutz der Gesundheit) leisten.

Der Fonds hat diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden sind.

Der Fonds hat zum Geschäftsjahresende nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) im Umfang von 43,34% des Netto-Fondsvermögens gehalten. Darunter fallen 15,14% seines Netto-Fondsvermögens, welche als ökologisch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig („Andere Ökologische“) einzustufen sind und 28,20% seines Netto-Fondsvermögens, welche als sozial nachhaltige Anlagen („Soziale“) einzustufen sind.

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds hat für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf den Beitrag der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale beurteilen zu können. Dabei ist grundsätzlich zwischen Investitionen „#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“ und „#1A Nachhaltig“ im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR zu unterscheiden.

Die jeweils angewandten Indikatoren samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

#### I. Investitionen in Unternehmen (Negativ-Screening/ Ausschlusskriterien)

Indikator	Grenzwert	Ergebnis
Anlagen ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale		
Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern	≤ 10%	Keine Nichteinhaltung
Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von geächteten Waffen	0%	Keine Nichteinhaltung
Umsatz aus der Produktion von Tabak	≤ 5%	Keine Nichteinhaltung
Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Kohle	≤ 30%	Keine Nichteinhaltung
Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact Code (ohne positive Perspektive)	0%	Keine Nichteinhaltung

#### II. ESG Rating

Indikator	Ergebnis
Anlagen ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	
Einhaltung ESG Mindestrating	69,08%

#### III. Nachhaltige Investitionen gemäß Art. 2 (17) SFDR

Indikator	Beschreibung	Ergebnis
Nachhaltige Investitionen		
Positivbeitrag zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels	Positiver Beitrag zu mindestens einem Umwelt- oder sozialen Ziel mit Blick auf den Anlageschwerpunkt des Finanzprodukts	43,34%
Keine Feststellung von Verstößen gegen das „Do No Significant Harm“ („DNSH“) Prinzip	Einhaltung von ESG-Kriterien in Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren	Keine Nichteinhaltung

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Keine Feststellung von Verstößen gegen die Prinzipien guter Unternehmensführung	Beurteilung des MSCI Moduls „MSCI Controversies & Global Norms“.	Keine Nichteinhaltung
---	--	-----------------------

#### IV. Investitionen in Staatsemitenten

Indikator	Ergebnis
Anlagen ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	
Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (Freedom House Index)	Keine Nichteinhaltung

#### **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Vergleichsdaten des vorangegangenen Zeitraumes (Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024) gestalteten sich jeweils wie im Folgenden tabellarisch dargestellt und beinhalten sowohl eine Zusammenfassung angewandter Indikatoren, als auch die entsprechende Auslastung von Verstößen:

Indikator	Ergebnis
Anlagen ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	
Verstöße gegen Ausschlusskriterien – Investitionen in Unternehmen	Keine Feststellung
Verstöße gegen Ausschlusskriterien – Investitionen in Staatsemitenten	Keine Feststellung
ESG Mindestrating	75,49%
Nachhaltige Investitionen	
- Positivbeitrag	56,56%
- DNSH	
- Gute Unternehmensführung	

#### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds strebte mit einem Teil seines Vermögens an, positiv zu den UN SDGs beizutragen. Dabei verfolgte der Fonds eine allgemeine Strategie in Bezug auf die Förderung der UN SDGs, indem die Emittenten auf die Einhaltung eines Positivbeitrags überprüft wurden, d.h. für zumindest ein UN SDG muss der Nachhaltigkeitsindikator „SDG Net Alignment Score“, entweder die Ausgabe „Aligned“ oder „Strongly Aligned“ aufweisen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Sämtliche Investitionen, die im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR als nachhaltige Investitionen qualifizieren, wurden im Zuge des DNSH-Tests auf etwaige negative Auswirkungen auf ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele geprüft.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Fonds berücksichtigt im Rahmen der ESG-/ Nachhaltigkeitsstrategie auf verschiedenen Ebenen systematisch – für den jeweiligen Anteil der Anlagen – spezifische Kriterien und Nachhaltigkeitsindikatoren (Negativ-Screening/ Ausschlusskriterien, ESG Rating und Klassifikation von Anlagen als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR). PAI Indikatoren für nachteilige Auswirkungen aus Anhang I, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 werden unter anderem direkt über festgelegte Ausschlusskriterien limitiert.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Alle Anlagen, die sich unter der Vermögensallokation „#1A Nachhaltige“ als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR qualifizieren sollen, dürfen keine Nichteinhaltung bezüglich der Leitprinzipien des UN Global Compact Codes, der Human Rights Compliance und der Labour Compliance aufweisen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja, der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) durch Investitionen, die im Rahmen des entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden sind um einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen zu leisten.

#	PAI	Auswirkung	Einheit
1.1	Scope-1-Treibhausgasemissionen	991,06	[tCO <sub>2</sub> /Jahr]
1.2	Scope-2-Treibhausgasemissionen	715,10	[tCO <sub>2</sub> /Jahr]
1.3	Scope-3-Treibhausgasemissionen	33547,58	[tCO <sub>2</sub> /Jahr]
1.4	THG-Emissionen insgesamt	35253,73	[tCO <sub>2</sub> /Jahr]
2	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	395,04	[tCO <sub>2</sub> /EUR Millionen EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	477,97	[tCO <sub>2</sub> /EUR Millionen Umsatz]
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,88%	
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	73,83%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	2,15	[GWh/EUR Millionen Umsatz]
7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	2,91%	
8	Emissionen in Wasser	0,00	[t/EUR Millionen investiert]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,53	[t/EUR Millionen investiert]
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,00%	
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,00%	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	14,64%	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	35,65%	
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,00%	



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.2025 – 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	8,08%	Bundesrep. Deutschland
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	7,63%	USA
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	7,58%	Bundesrep. Deutschland
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	6,79%	Schweiz
Mitek Systems Inc. Registered Shares DL -,001	VERARBEITENDES GEWERBE	4,47%	USA
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,79%	Kaimaninseln
WNS Holdings Ltd. Reg.Shares LS-,1	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,77%	Jersey
Evoke PLC Registered Shares LS -,005	KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	3,70%	Gibraltar
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,48%	Norwegen
GB Group PLC Registered Shares LS -,25	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,31%	Großbritannien

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



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 43,34% des Netto-Fondsvermögens als nachhaltige Investitionen („#1A Nachhaltig“) im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR, wobei 15,14% seines Netto-Fondsvermögens als ökologisch nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere ökologische“) und 28,20% seines Netto-Fondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen („Soziale“) einzustufen sind.

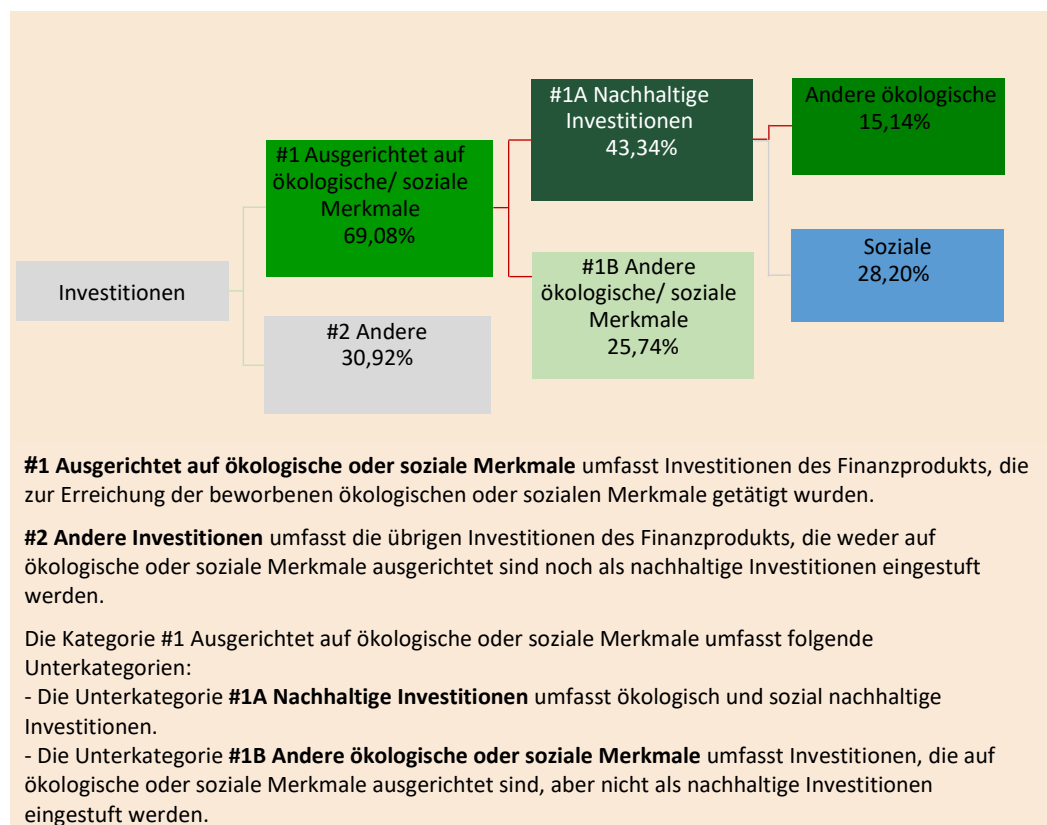
### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds hat zum Geschäftsjahresende 69,08% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“) investiert, wobei 43,34% seines Netto-Fondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“) einzustufen sind und 25,74% seines Netto-Fondsvermögens unter „#1B Andere ökologische/soziale Merkmale“ einzustufen sind.

Der Anteil „#2 Andere“ kann Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder für welche keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, die eine angemessene Beurteilung erlaubten, enthalten haben.

Der Anteil „#2 Andere“ trug nicht zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale bei und betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 30,92% des Netto-Fondsvermögens.

Die im folgenden Schaubild dargestellte prozentuale Vermögensallokation des Fonds bezieht sich jeweils auf den Anteil am gesamten Netto-Fondsvermögen.



### ***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Gemäß untenstehender Tabelle investierte der Fonds 1,78% seiner Investitionen in Sektoren und Teilspektoren, welche in Verbindung mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates, stehen können.

Sektor	Teilsektor	%*
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	23,38%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	9,28%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	7,83%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	7,73%
GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Sozialwesen (ohne Heime)	7,63%
VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	7,58%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	5,56%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Informationsdienstleistungen	4,13%
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	3,70%
SONSTIGE	Sonstige	3,21%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von sonstigen Waren	3,19%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,14%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,11%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,07%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	1,53%
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	1,35%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Werbung und Marktforschung	1,27%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1,03%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	0,91%

ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,81%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,75%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Forschung und Entwicklung	0,59%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,41%
ENERGIEVERSORGUNG	Energieversorgung	0,32%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,24%
ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	Erziehung und Unterricht	0,24%
GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Gesundheitswesen	0,24%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,21%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0,16%
VERARBEITENDES GEWERBE	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,12%
GASTGEWERBE	Gastronomie	0,11%
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung	0,09%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,09%
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,00%

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



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds tätigte keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

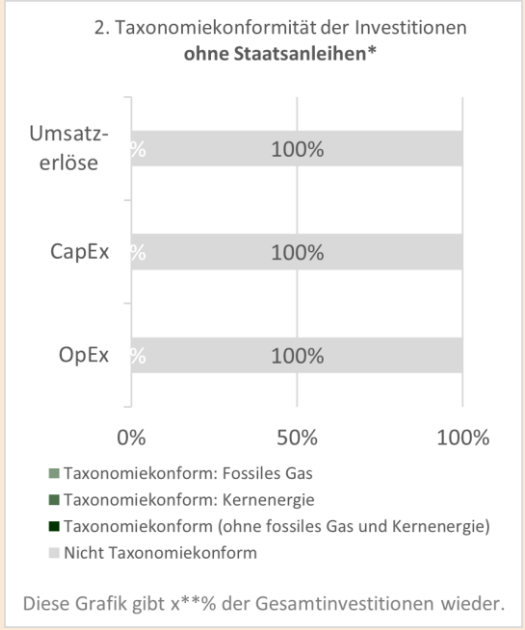
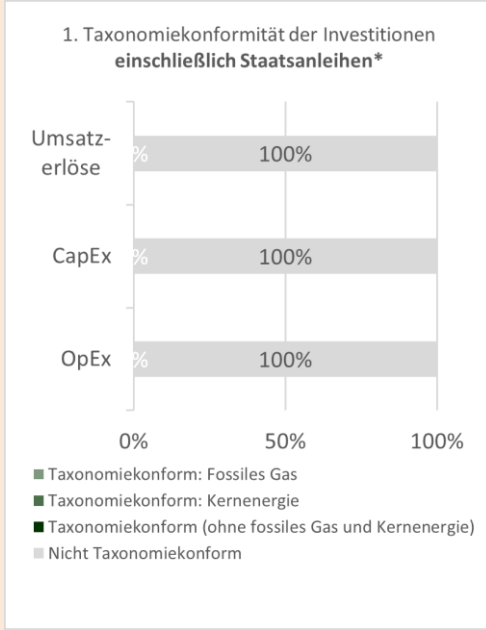
---

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich– siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

\*\*Da der Fonds keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie anstrebt, unterscheiden sich die beiden Grafiken nicht.

**Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Fonds tätigte keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie, Investitionen in Übergangstätigkeiten im Sinne von Artikel 10 (2) der EU-Taxonomie oder in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne von Artikel 16 der EU-Taxonomie.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

**Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Fonds tätigte wie in dem vorangegangenen Zeitraum (Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024) keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Zum Geschäftsjahresende investierte der Fonds 43,34% seines Netto-Fondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltige“).

Dabei handelt es sich bei 15,14% seines Netto-Fondsvermögens um ökologisch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Andere ökologische“) (siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation).



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende 43,34% seines Netto-Fondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltige“).

Dabei sind 28,20% seines Netto-Fondsvermögens als sozial nachhaltige Investitionen („Soziale“) einzustufen (siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation).



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil „#2 Andere“ kann Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder für welche keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, die eine angemessene Beurteilung erlaubten, enthalten haben.

Der Anteil der anderen Anlagen des Fonds betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 30,92% des Netto-Fondsvermögen (siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation).

Besondere Kriterien im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz waren für diese Art von Anlagen nicht vorgesehen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Neben den gezielten Investitionen in ausgewählte Anlagen, die den einschlägigen ESG-/ Nachhaltigkeitskriterien genügen und somit zum Bewerben der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds beitrugen, wurde während des Berichtszeitraums kein weiterführendes Engagement im Sinne von Proxy-Voting und/oder Shareholder-Engagement (bspw. Management Letter) als Teil der ESG-Strategie oder des Nachhaltigkeitsansatzes des Fonds umgesetzt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

### ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

### ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

### ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

### ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.