

### Anlagekonzept

Die im LOYS Global L/S verfolgte Anlagestrategie ist der Kategorie Long/Short-Equity mit einem Long-Bias zuzuordnen. Das bedeutet, dass der Fonds sowohl von steigenden Aktienkursen (Long-Seite) als auch von fallenden Aktienpreisen (Short-Seite) profitiert, wobei der Fonds stets stärker auf der Long-Seite als auf der Short-Seite engagiert ist (Long-Bias). Die Short-Seite wird dabei zur reinen Absicherung des Aktienportfolios genutzt. Sie erfolgt über den Verkauf von Futurekontrakten auf die passenden Marktindizes der jeweiligen Regionen (z.B. DAX, S&P 500, etc.). Die Differenz aus der Gewichtung der Long-Seite und der Short-Seite ergibt die Höhe des Long-Bias und wird Netto-Long-Exposure genannt. Beim LOYS Global L/S beträgt diese im Schnitt 30%. Der Auswahlprozess für die Aktien im Portfolio des LOYS Global L/S erfolgt analog zu den reinen Aktienfonds des Hauses und zielt vornehmlich auf die Ausnutzung von Unterbewertungen einzelner Aktienwerte an den internationalen Märkten ab. Der Grad der Unterbewertung wird dabei mittels des LOYSschen Bewertungsmodells festgestellt.

### Zahlen & Fakten (brutto)

Wertentwicklung 1 Jahr	-14,5 %
Wertentwicklung 3 Jahre	-22,8 %
Wertentwicklung 5 Jahre	-17,5 %
Wertentwicklung 10 Jahre	-9,2 %
Wertentwicklung seit Jahresbeginn	-10,5 %
Wertentwicklung seit 30.12.2011	13,0 %
bester Monat*	6,5 %
schlechtester Monat*	-9,3 %
Anteil positiver Monate*	58,1 %
längste Verlustphase*	6 Monate
maximaler Verlust*	-26,6 %
Volatilität*	6,4

\*Betrachtungszeitraum: seit 31. Dezember 2011. In der Performance ist zusätzlich die jährliche Ausschüttung zu berücksichtigen.

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



Zeitraum: Dezember 2011 - Mai 2024

Quelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, LOYS AG

Stand: 16.05.2024

### ANTEILSKLASSE P

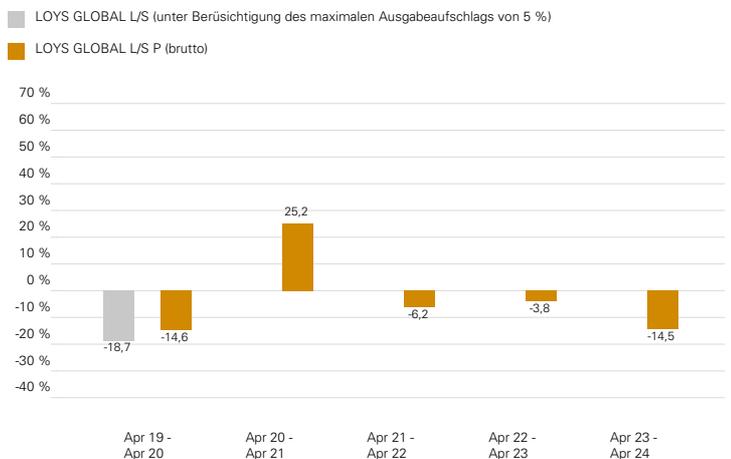
### Fondsdaten

Fondsbezeichnung:	LOYS GLOBAL L/S P
Anteilsklasse / Tranche:	Anteilsklasse P / Publikumstranche
WKN:	A1JRB8
ISIN:	LU0720541993
Valor:	14548596
Informationsstelle:	LOYS AG
Nettoinventarwert (NAV):	55.44 EUR
Ausgabeaufschlag:	5,00 %
Managementvergütung:	0,90 %*
Laufende Kosten:	1,85 %
Gewinnverwendung:	ausschüttend
Performancegebühr:	15 % (High-Water-Mark)
Datum der Auflage:	31. Dezember 2011
Fondsvolumen:	185,5 Mio. EUR
Liquidität / Preisfeststellung:	täglich

### Managementkommentar

Einen guten April brachte der LOYS Global LS hinter sich. Für den Monat steht eine Nettowertentwicklung in Höhe von 1 % zu Buche. Die Finanzmärkte wurden im April einerseits von fallenden Anleihekursen und andererseits von Quartalsergebnissen der Unternehmen geprägt. Dabei zeigte sich einmal mehr, dass der Preisauftrieb der letzten Jahre bislang noch nicht hinreichend gedämpft ist. Auf der Aktienseite sorgten Zahlenwerke mitunter für Bocksprünge. Während starke Zahlen bei Microsoft und Alphabet für Kursauftrieb sorgten, wurde der Ausblick von Meta Platforms mit Enttäuschung aufgenommen. Heterogen ging es auch in Europa zu, wo Novartis, SAP, Deutsche Bank und Hermès überzeugten, während Kering, ASML und BASF enttäuschende Zahlenwerke vorlegten. Für die kommenden Wochen ruhen die Hoffnungen innerhalb des Depots des LOYS Global LS auf den hoch gewichteten Einzelpositionen MAX Automation, Edag, Enhabit und PayPal.

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



Quelle: LOYS AG

Stand: 16.05.2024

## Gewichtung LOYS

### TOP-5-HOLDINGS (30.04.2024)

MAX Automation	8,91 %
EDAG	8,30 %
Enhabit Inc.	6,91 %
König & Bauer	6,65 %
PayPal	5,00 %

### LÄNDERGEWICHTUNG (30.04.2024)

Großbritannien	20,15 %
Deutschland	19,63 %
USA	17,78 %
Schweden	9,28 %
Schweiz	8,30 %

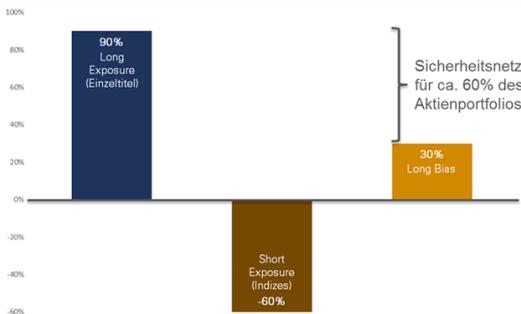
### LONG / SHORT - POSITIONIERUNG

Long	95,23 %
Short	-54,89 %
Net	40,34 %

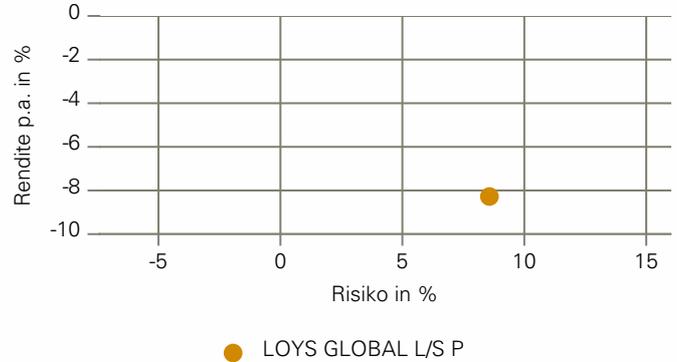
## Wertentwicklung in Prozent (brutto)

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2015	2,9	1,7	1,5	1,1	1,5	-1,1	0,3	-0,2	-0,6	0,1	1,1	-0,0	8,4
2016	-1,8	-0,1	1,8	-0,5	0,3	-3,3	1,1	-1,5	1,6	-2,0	0,7	0,7	-3,1
2017	1,4	1,5	-0,1	2,3	0,2	0,0	0,6	-0,7	1,1	-1,0	1,2	1,2	7,8
2018	0,1	0,6	1,0	-0,9	1,1	-0,8	0,5	-0,7	-2,4	-2,6	-0,9	-3,2	-8,1
2019	4,0	-0,6	-1,0	1,1	-3,1	-1,3	-0,1	-1,5	0,8	-1,6	2,4	1,1	-0,0
2020	-2,9	-3,1	-9,7	4,1	-0,4	0,3	0,3	2,4	1,2	-1,3	10,8	1,5	2,1
2021	2,6	1,8	1,8	2,0	0,3	0,4	0,9	0,5	-1,0	-2,1	-1,9	1,7	7,3
2022	-1,8	-0,2	-1,4	-1,8	-1,5	-3,1	1,9	-2,3	-4,7	-1,9	3,7	-0,9	-13,3
2023	4,5	0,4	-0,2	0,6	-2,6	-2,7	3,3	-2,2	-1,6	-4,6	0,4	5,8	0,6
2024	-3,0	-7,0	-2,0	1,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,5

## Typisches Portfolio



## Rendite- / Risikodiagramm



## Die LOYS AG

### ANLAGEPHILOSOPHIE

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

### UNTERNEHMENSPHILOSOPHIE

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

### FONDSMANAGEMENT

- hochgradig erfahrenes Management
- nachweisbar erfolgreicher, realer Track-Record
- Manageroutperformance MSCI World TR net EUR
- Konzentration auf eine erfolgreiche Anlagephilosophie
- erfahrenes und kompetentes Fachpersonal

## Kontakt

**LOYS AG**  
 Barckhausstr. 10  
 60325 Frankfurt am  
 Main  
 T: 069-2475444-0  
 F: 069-2475444-19  
 Mail: info@loys.de  
 www.loys.de



FACTSHEET

LOYS GLOBAL L/S

### Wichtige Hinweise:

<sup>1</sup>Die Bruttowertentwicklung (BVI Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung) mit Ausnahme eines evtl. anfallenden Ausgabeaufschlags (dieser ist ansonsten gesondert gekennzeichnet). Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig bei Kauf 50 EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Bei dieser Unterlage handelt es sich um Werbung gemäß § 63 Abs. 6 WpHG. Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung. Dieser Bericht dient ausschließlich der Information. Bitte beachten Sie, dass alle Informationen sorgfältig und nach bestem Wissen erhoben worden sind, jedoch keine Gewähr übernommen werden kann. Dieser Bericht ist kein Verkaufsprospekt und erhält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Absage eines Kaufangebots für LOYS Global L/S und darf nicht zum Zwecke eine Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Voraussagen und Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitigen Auffassungen zu künftigen Ergebnissen wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Angaben zur historischen Performance können nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance herangezogen werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ereignissen abweichen kann. Insbesondere, wenn sich die Performance-Ergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angaben von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (der aktuelle Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Informationen für den Anleger“, der aktuelle Rechenschaftsbericht und falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht). Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei der LOYS AG, Barckhausstr. 10, 60325 Frankfurt am Main und bei der HAUCK & AUFHÄUSER INVESTMENT GESSELLSCHAFT S.A., R.C.S.LUXEMBURG NR. B. 31.093, 1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, als auch beim Schweizer Vertreter, 1741 Group, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, [www.1741group.com](http://www.1741group.com) und der Zahlstelle in der Schweiz, Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, Postfach, CH-8022 Zürich erhältlich. Darüber hinaus können diese Unterlagen kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland, Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main angefordert werden. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokuments sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein. Das Herkunftsland des Fonds ist Luxemburg.

# AKTIEN AUS ÜBERZEUGUNG

Stand: 30.04.2024

ANTEILSKLASSE P

Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei der

LOYS AG  
Barckhausstr. 10  
60325 Frankfurt am Main

und bei der

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.  
1c, rue Gabriel Lippmann  
5365 Munsbach

als auch beim

Schweizer Vertreter ACOLIN  
Fund Services AG  
Burggraben 16  
9000 St. Gallen  
[www.1741group.com](http://www.1741group.com)

und der Zahlstelle in der Schweiz

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

erhältlich.

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

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

angefordert werden.

Mitglied der:

