

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 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

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	6
LOYS Sicav - LOYS Global	8



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

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

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 11, 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 Administration Services S.A. (bis zum 30.06.2025)

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Die Zentralverwaltungsstelle 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.



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) 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 30. Juni 2025.

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

LOYS Sicav - LOYS Global P / LU0107944042 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	-8,24 %
LOYS Sicav - LOYS Global S / LU0277768098 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	-7,80 %
LOYS Sicav - LOYS Global PAN / LU0324426252 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	-8,49 %
LOYS Sicav - LOYS Global ITN / LU1490908941 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	-7,89 %

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.



Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 30. Juni 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 festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der 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 Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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 Halbjahresbericht 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.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

LOYS Sicav - LOYS Global

Da die Gesellschaft LOYS Sicav zum 30.06.2025 aus nur einem Teilfonds, dem LOYS Sicav - LOYS Global, besteht, ist die Vermögensaufstellung des LOYS Sicav - LOYS Global gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung der Gesellschaft LOYS Sicav.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiervermögen									140.291.275,02	98,72
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Bermuda										
Genpact Ltd. Registered Shares DL 0,01		BMG3922B1072	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	44,01	187.452,08	0,13
Bundesrep. Deutschland										
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien		DE0005313704	Stück	10.500,00	10.500,00	0,00	EUR	57,00	598.500,00	0,42
HelloFresh SE Inhaber-Aktien		DE000A161408	Stück	255.000,00	0,00	-40.000,00	EUR	7,94	2.025.210,00	1,43
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien		DE0007193500	Stück	940.184,00	700.627,00	-286.716,00	EUR	13,74	12.918.128,16	9,09
MAX Automation SE Namens-Aktien		DE000A2DA588	Stück	2.214.527,00	240.247,00	-106.903,00	EUR	6,00	13.287.162,00	9,35
Merck KGaA Inhaber-Aktien		DE0006599905	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	110,00	330.000,00	0,23
PUMA SE Inhaber-Aktien		DE0006969603	Stück	25.000,00	15.000,00	-40.000,00	EUR	23,18	579.500,00	0,41
TeamViewer SE Inhaber-Aktien		DE000A2YN900	Stück	115.843,00	0,00	-34.157,00	EUR	9,56	1.106.879,87	0,78
Curaçao										
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01		AN8068571086	Stück	36.000,00	21.000,00	0,00	USD	33,80	1.036.544,85	0,73
Frankreich										
Christian Dior SE Actions Port. EO 2		FR0000130403	Stück	950,00	0,00	0,00	EUR	424,60	403.370,00	0,28
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		FR0000120578	Stück	7.530,00	7.530,00	0,00	EUR	82,21	619.041,30	0,44
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5		FR0000051807	Stück	27.000,00	0,00	0,00	EUR	82,32	2.222.640,00	1,56
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68		FR0011981968	Stück	835.077,00	70.000,00	-254.440,00	EUR	3,59	2.993.751,05	2,11
Gibraltar										
Evoke PLC Registered Shares LS -,005		GI000A0F6407	Stück	8.481.950,00	15.854.744,00	-18.356.924,00	GBP	0,63	6.228.282,22	4,38
Großbritannien										
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01		GB00BQS10J50	Stück	80.000,00	80.000,00	0,00	GBP	11,38	1.062.806,44	0,75



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01		GB00B082RF11	Stück	310.000,00	210.000,00	0,00	GBP	3,52	1.274.235,35	0,90
Irland										
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225		IE00B4BNMY34	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	298,89	254.612,83	0,18
nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01		IE00BDVJJQ56	Stück	17.000,00	7.000,00	0,00	USD	73,25	1.060.780,30	0,75
Israel										
Cellebrite DI Ltd. Registered Shares DL -,0001		IL0011794802	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	16,00	272.595,62	0,19
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01		IL0011301780	Stück	16.000,00	16.000,00	0,00	USD	158,46	2.159.775,11	1,52
Japan										
Techmatrix Corp. Registered Shares		JP3545130001	Stück	58.800,00	0,00	0,00	JPY	2.261,00	784.046,24	0,55
Jersey										
WNS Holdings Ltd. Reg.Shares LS-,1		JE00BQC4YW14	Stück	201.584,00	48.000,00	-52.884,00	USD	63,24	10.859.674,73	7,64
Kaimaninseln										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025		US01609W1027	Stück	60.000,00	0,00	-5.000,00	USD	113,41	5.796.575,52	4,08
Luxemburg										
Globant S.A. Actions Nominatives DL 1,20		LU0974299876	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	USD	90,84	464.298,49	0,33
Niederlande										
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02		NL0006237562	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	41,20	412.000,00	0,29
Norwegen										
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25		NO0003078800	Stück	558.956,00	0,00	-98.044,00	NOK	85,95	4.044.387,52	2,85
Schweden										
Asmodee Group AB Namn-Aktier AK Class B		SE0023615638	Stück	140.000,00	435.543,00	-295.543,00	SEK	125,00	1.564.707,36	1,10
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B		SE0023615885	Stück	306.000,00	481.204,17	-175.204,17	SEK	107,96	2.953.788,38	2,08
G5 Entertainment AB Namn-Aktier AK		SE0001824004	Stück	46.000,00	46.000,00	0,00	SEK	109,00	448.311,01	0,32
Knowit AB Namn-Aktier SK 5		SE0000421273	Stück	62.580,00	0,00	-82.920,00	SEK	127,80	715.091,29	0,50
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07		SE0015346135	Stück	2.500.000,00	0,00	-3.305.225,00	SEK	6,82	1.523.354,37	1,07
Schweiz										
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04		CH0303692047	Stück	1.670.115,00	178.751,00	-100.000,00	EUR	5,36	8.951.816,40	6,30
USA										
Adobe Inc. Registered Shares		US00724F1012	Stück	3.500,00	2.500,00	0,00	USD	386,88	1.153.488,37	0,81
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01		US0079031078	Stück	22.500,00	13.500,00	0,00	USD	141,90	2.719.780,22	1,91
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001		US0162551016	Stück	7.000,00	5.500,00	0,00	USD	189,33	1.128.980,32	0,79



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	3.000,00	1.000,00	0,00	USD	219,39	560.669,56	0,39
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001		US03769M1062	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	USD	141,87	483.414,26	0,34
Arista Networks Inc. Registered Shares New		US0404132054	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	102,31	871.539,31	0,61
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1		US0536111091	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	USD	175,47	597.904,42	0,42
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1		US0718131099	Stück	65.000,00	5.000,00	0,00	USD	30,28	1.676.633,44	1,18
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1		US0758871091	Stück	6.600,00	4.200,00	0,00	USD	172,25	968.438,54	0,68
Bruker Corp. Registered Shares DL -,01		US1167941087	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	41,20	175.483,43	0,12
CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01		US1248051021	Stück	14.000,00	14.000,00	0,00	USD	71,71	855.217,65	0,60
CDW Corp. Registered Shares DL -,01		US12514G1085	Stück	2.500,00	0,00	0,00	USD	178,59	380.334,78	0,27
Charles River Labs Intl Inc. Registered Shares DL-,01		US1598641074	Stück	7.000,00	4.000,00	0,00	USD	151,73	904.770,42	0,64
Dun & Bradstreet Holdings Inc Registered Shares DL -,01		US26484T1060	Stück	150.010,00	115.010,00	0,00	USD	9,09	1.161.590,34	0,82
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01		US29332G1022	Stück	1.108.532,00	34.000,00	-526.298,00	USD	9,64	9.103.201,70	6,41
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001		US29414B1044	Stück	7.800,00	5.300,00	0,00	USD	176,82	1.174.883,72	0,83
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001		US29786A1060	Stück	30.000,00	0,00	0,00	USD	50,16	1.281.880,91	0,90
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01		US4364401012	Stück	27.000,00	19.000,00	0,00	USD	65,16	1.498.696,65	1,05
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01		US45866F1049	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	183,47	312.581,99	0,22
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01		US58933Y1055	Stück	15.000,00	6.000,00	0,00	USD	79,16	1.011.500,13	0,71
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		US30303M1027	Stück	1.800,00	1.800,00	0,00	USD	738,09	1.131.750,58	0,80
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01		US5926881054	Stück	200,00	200,00	0,00	USD	1.174,72	200.139,71	0,14
Mitek Systems Inc. Registered Shares DL -,001		US6067102003	Stück	797.989,00	177.000,00	-252.301,00	USD	9,90	6.729.782,01	4,74
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01		US6200763075	Stück	800,00	800,00	0,00	USD	420,46	286.538,89	0,20
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A		US67059N1081	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	USD	76,44	455.813,95	0,32
Okta Inc. Registered Shares Cl.A		US6792951054	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	USD	99,97	596.124,03	0,42
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01		US68389X1054	Stück	1.500,00	1.500,00	0,00	USD	218,63	279.363,66	0,20
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	17.000,00	2.000,00	-11.729,00	USD	74,32	1.076.275,66	0,76
Primo Brands Corp. Registered Shares Cl. A		US7416231022	Stück	17.000,00	17.000,00	0,00	USD	29,62	428.946,25	0,30
QuidelOrtho Corp. Registered Shares DL -,001		US2197981051	Stück	43.000,00	0,00	0,00	USD	28,82	1.055.677,66	0,74
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		US79466L3024	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	272,69	232.294,06	0,16
Shutterstock Inc. Registered Shares DL -,01		US8256901005	Stück	15.000,00	0,00	0,00	USD	18,96	242.269,36	0,17
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1		US8835561023	Stück	600,00	600,00	0,00	USD	405,46	207.237,41	0,15
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001		US92537N1081	Stück	13.000,00	16.000,00	-3.000,00	USD	128,41	1.422.037,65	1,00



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Ziff Davis Inc. Registered Shares DL -,01		US48123V1026	Stück	57.202,00	22.202,00	0,00	USD	30,27	1.475.001,74	1,04
Organisierter Markt										
Aktien										
Großbritannien										
GB Group PLC Registered Shares LS -,25		GB0006870611	Stück	1.300.000,00	179.000,00	-524.532,00	GBP	2,37	3.589.189,82	2,53
Marlowe PLC Registered Shares LS -,5		GB00BD8SLV43	Stück	200.000,00	590.000,00	-1.579.807,00	GBP	4,43	1.034.321,74	0,73
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01		GB00BVFCZV34	Stück	2.599.000,00	468.000,00	0,00	GBP	0,89	2.688.202,19	1,89
nicht notiert										
Aktien										
Russland										
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
									-1.151.312,32	-0,81
Derivate										
Devisentermingeschäfte bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Kauf USD 3.000.000,00 / Verkauf EUR 2.552.105,49		OTC							-47.785,75	-0,03
Kauf USD 5.000.000,00 / Verkauf EUR 4.305.148,96		OTC							-124.228,00	-0,09
Kauf USD 5.000.000,00 / Verkauf EUR 4.459.706,55		OTC							-271.601,04	-0,19
Kauf USD 10.000.000,00 / Verkauf EUR 9.047.481,18		OTC							-537.281,07	-0,38
Kauf USD 15.000.000,00 / Verkauf EUR 13.517.288,61		OTC							-756.196,67	-0,53
Verkauf USD 5.000.000,00 / Kauf EUR 4.840.880,27		OTC							585.780,21	0,41
									2.903.514,40	2,04
Bankguthaben										
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-7.041.512,50			EUR		-7.041.512,50	-4,96
Cash Collateral				1.080.000,00			EUR		1.080.000,00	0,76
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3.088,41			AUD		1.724,07	0,00



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				11.768,84			CAD		7.347,03	0,01
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-43,09			CHF		-46,12	-0,00
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				5.484.475,72			GBP		6.402.609,99	4,51
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				33.315,71			HKD		3.615,18	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				739.039.714,00			JPY		4.358.444,93	3,07
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-2.100.484,75			USD		-1.789.321,71	-1,26
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				52.404,98			DKK		7.023,95	0,00
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.800,44			NOK		151,57	0,00
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-1.415.047,29			SEK		-126.521,99	-0,09
Sonstige Vermögensgegenstände									274.334,66	0,19
Dividendenansprüche				266.589,28			EUR		266.589,28	0,19
Sonstige Forderungen				5.663,01			EUR		5.663,01	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben				2.082,37			EUR		2.082,37	0,00
Gesamtaktiva									142.317.811,76	100,15
Verbindlichkeiten									-210.581,58	-0,15
aus										
Fondsmanagementvergütung				-91.860,77			EUR		-91.860,77	-0,06
Prüfungskosten				-15.250,05			EUR		-15.250,05	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten				-2.673,54			EUR		-2.673,54	-0,00
Taxe d'abonnement				-17.765,62			EUR		-17.765,62	-0,01



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Transfer- und Registerstellenvergütung				-93,33				EUR	-93,33	0,00
Vertriebsstellenvergütung				-56.887,87				EUR	-56.887,87	-0,04
Verwahrstellenvergütung				-3.956,43				EUR	-3.956,43	-0,00
Verwaltungsvergütung				-19.243,27				EUR	-19.243,27	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-2.850,70				EUR	-2.850,70	-0,00
Gesamtpassiva									-210.581,58	-0,15
Fondsvermögen									142.107.230,18	100,00**
Aktienwert P								EUR	28,19	
Aktienwert S								EUR	1.090,36	
Aktienwert PAN								EUR	22,53	
Aktienwert ITN								EUR	554,83	
Umlaufende Aktien P								STK	3.771.885,949	
Umlaufende Aktien S								STK	29.745,523	
Umlaufende Aktien PAN								STK	136.405,098	
Umlaufende Aktien ITN								STK	484,720	

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



Fondsvermögen, Aktienwert und umlaufende Aktien
 LOYS Sicav - LOYS Global

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse S in EUR	Aktienklasse PAN in EUR	Aktienklasse ITN in EUR
zum 30.06.2025				
Fondsvermögen	106.332.055,49	32.433.468,62	3.072.768,01	268.938,06
Aktienwert	28,19	1.090,36	22,53	554,83
Umlaufende Aktien	3.771.885,949	29.745,523	136.405,098	484,720

