

Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2025

LOYS FCP

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

K799



HAUCK &
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds LOYS FCP mit seinen Teilfonds LOYS FCP - LOYS Aktien Europa, LOYS FCP - LOYS Premium Dividende und LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt 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").

Die Anteilklasse LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN wurde wegen Totalmittelrückfluss letztmalig am 8. April 2025 (letzter Anteilwert zum 7. April 2025) berechnet.

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 Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (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 den Vermögensübersichten	7
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa	12
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende	23
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland.....	32
LOYS FCP Konsolidierung	40
Bericht des réviseur d'entreprises agréé	43
Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft).....	46
Sonstige Hinweise (ungeprüft).....	49



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2025: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Qiang Liu (seit dem 10. März 2025)

Vice President
Fosun International Limited

Dr. Holger Sepp (bis zum 6. März 2025)

Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Mitglied

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

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 internationalen 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 % anhebte. 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 Anteilsklassen der Teilfonds LOYS Aktien Europa, LOYS Premium Dividende und LOYS Premium Deutschland verzeichneten im Geschäftsjahr folgende Wertentwicklungen:

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P	-14,44 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I	-13,64 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN	-14,43 % (01.01.2025 - 07.04.2025)
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P	0,29 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT	0,28 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I	1,05 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN	0,89 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P	0,31 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I	1,09 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN	0,73 %

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 den Vermögensübersichten

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 eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im jeweiligen Teilfonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten 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 Richtlinien des Vorstands 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 vom Fonds 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 vom Vorstand 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 Verwaltungsgesellschaft 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 Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.



Sofern für den jeweiligen Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteile am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Teilfondsvermögen erhöht.

Für den jeweiligen Teilfonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des betreffenden Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Teilfonds.

Im Geschäftsjahr 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 Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag:

Die Anteilklasse ITN im Teilfonds LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland wurde letztmalig am 27. Februar 2026 berechnet und anschließend liquidiert.

Der Teilfonds LOYS FCP - LOYS Aktien Europa (übertragender Teilfonds) wird aus geschäftsstrategischen Gründen im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen mit dem Teilfonds LOYS FCP - LOYS Premium Dividende (übernehmender Teilfonds) verschmolzen. Die bestandslose Anteilklasse PT1 des übertragenden Teilfonds wird im Rahmen der Verschmelzung gelöscht. Durch die geplante Verschmelzung werden die folgenden Anteilklassen des übertragenden Teilfonds mit den folgenden Anteilklassen des übernehmenden Teilfonds verschmolzen:

Anteilklasse übertragender Teilfonds

Anteilklasse P
Anteilklasse I

Anteilklasse übernehmender Teilfonds

Anteilklasse P
Anteilklasse I

Die Anteilklasse PT sowie die Anteilklasse ITN des übernehmenden Teilfonds sind von der Verschmelzung nicht betroffen.

Die Verschmelzung erfolgt – in Übereinstimmung mit dem Artikel 13 des aktuell gültigen Verwaltungsreglements der Teilfonds – mit Wirkung zum 9. April 2026 auf Basis der Anteilwerte vom 8. April 2026, die am 9. April 2026 ermittelt werden. Die Anlagepolitik des übernehmenden Teilfonds erlaubt die Verschmelzung inhaltlich. Der übernehmende Teilfonds ist das zur Verschmelzung des übertragenden Teilfonds geeignete Sondervermögen, da beide Teilfonds der gleichen Produktlinie zugeordnet werden.



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

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P / LU1129454747 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	-14,44 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	-13,64 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (vom 1. Januar 2025 bis 7. April 2025)	-14,43 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,29 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,28 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,05 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,89 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,31 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,09 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,73 %

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 FCP - LOYS Aktien Europa P / LU1129454747 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,87 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,94 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (vom 1. Januar 2025 bis 7. April 2025, annualisiert)	1,37 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,96 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,98 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,19 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,37 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	2,25 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,47 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,83 %

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 FCP - LOYS Aktien Europa P / LU1129454747 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,87 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,94 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (vom 1. Januar 2025 bis 7. April 2025, annualisiert)	1,37 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,96 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,98 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,19 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,37 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	2,25 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,47 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,83 %



Performance Fee

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P / LU1129454747 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (vom 1. Januar 2025 bis 7. April 2025) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) *	0,00 %

* Gemäß Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse nicht vorgesehen.

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	223 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	133 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	215 %

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung 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 FCP - LOYS Aktien Europa 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 FCP - LOYS Aktien Europa I 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 FCP - LOYS Aktien Europa ITN wurden grundsätzlich thesauriert.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für LOYS FCP - LOYS Premium Dividende 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 FCP - LOYS Premium Dividende PT 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 FCP - LOYS Premium Dividende I 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 FCP - LOYS Premium Dividende ITN 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 FCP - LOYS Premium Deutschland 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 FCP - LOYS Premium Deutschland I 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 FCP - LOYS Premium Deutschland ITN werden grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wird keine Ausschüttung vorgenommen.

Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile, sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.



Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds 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 des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. 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 FCP - LOYS Aktien Europa (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	239.142,31 EUR
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	127.058,23 EUR
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	35.646,49 EUR



Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiervermögen								40.855.942,75	94,06
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Belgien									
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom.	BE0003764785	Stück	498,00	498,00	0,00	EUR	232,00	115.536,00	0,27
Bundesrep. Deutschland									
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWW0	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	169,05	169.050,00	0,39
Allianz SE vink.Namens-Aktien	DE0008404005	Stück	760,00	760,00	0,00	EUR	390,50	296.780,00	0,68
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien	DE0005313704	Stück	5.000,00	8.500,00	-3.500,00	EUR	40,00	200.000,00	0,46
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE0005470306	Stück	1.300,00	1.300,00	0,00	EUR	78,50	102.050,00	0,23
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	Stück	700,00	700,00	0,00	EUR	223,70	156.590,00	0,36
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	EUR	27,66	193.620,00	0,45
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.	DE0006048432	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	69,58	139.160,00	0,32
Hypoport SE Namens-Aktien	DE0005493365	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	128,40	385.200,00	0,89
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004	Stück	4.700,00	4.700,00	0,00	EUR	37,73	177.331,00	0,41
IONOS Group SE Namens-Aktien	DE000A3E00M1	Stück	5.100,00	5.100,00	0,00	EUR	26,75	136.425,00	0,31
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien	DE0007193500	Stück	80.551,00	473.659,00	-597.545,00	EUR	10,70	861.895,70	1,98
MAX Automation SE Namens-Aktien	DE000A2DA588	Stück	502.602,00	188.649,00	-434.000,00	EUR	4,03	2.025.486,06	4,66
Merck KGaA Inhaber-Aktien	DE0006599905	Stück	6.000,00	4.000,00	-2.000,00	EUR	122,60	735.600,00	1,69
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien	DE0008430026	Stück	280,00	280,00	0,00	EUR	562,20	157.416,00	0,36
SAP SE Inhaber-Aktien	DE0007164600	Stück	1.700,00	1.700,00	0,00	EUR	208,35	354.195,00	0,82
Scout24 SE Namens-Aktien	DE000A12DM80	Stück	1.250,00	1.250,00	0,00	EUR	85,80	107.250,00	0,25
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101	Stück	1.300,00	1.300,00	0,00	EUR	239,15	310.895,00	0,72
TeamViewer SE Inhaber-Aktien	DE000A2YN900	Stück	115.000,00	65.000,00	-13.374,00	EUR	6,05	695.750,00	1,60
Dänemark									
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	DKK	574,50	153.859,54	0,35



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Finnland									
Kemira Oy Registered Shares	FI0009004824	Stück	5.300,00	5.300,00	0,00	EUR	19,58	103.774,00	0,24
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	EUR	5,57	167.160,00	0,38
Frankreich									
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	Stück	2.050,00	2.050,00	0,00	EUR	70,90	145.345,00	0,33
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)	FR0013280286	Stück	1.300,00	1.300,00	0,00	EUR	110,10	143.130,00	0,33
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -, 12	FR0006174348	Stück	11.000,00	14.000,00	-3.000,00	EUR	27,20	299.200,00	0,69
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	Stück	1.200,00	1.200,00	0,00	EUR	143,10	171.720,00	0,40
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	EUR	86,86	347.440,00	0,80
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	Stück	8.000,00	8.000,00	-7.000,00	EUR	23,87	190.960,00	0,44
Interparfums S.A. Actions Port. EO 3	FR0004024222	Stück	7.000,00	6.000,00	-7.000,00	EUR	25,30	177.100,00	0,41
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	Stück	1.200,00	1.200,00	0,00	EUR	127,55	153.060,00	0,35
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	Stück	731,00	731,00	0,00	EUR	366,95	268.240,45	0,62
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	Stück	400,00	400,00	0,00	EUR	639,30	255.720,00	0,59
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	Stück	9.500,00	9.500,00	0,00	EUR	83,00	788.500,00	1,82
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	Stück	1.500,00	1.500,00	0,00	EUR	235,95	353.925,00	0,81
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	Stück	3.600,00	1.600,00	-1.000,00	EUR	155,70	560.520,00	1,29
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	Stück	4.000,00	4.000,00	-4.000,00	EUR	56,40	225.600,00	0,52
Virbac S.A. Actions au Porteur EO 1,25	FR0000031577	Stück	300,00	300,00	0,00	EUR	356,50	106.950,00	0,25
Gibraltar									
Evoke PLC Registered Shares LS -,005	GI000A0F6407	Stück	4.717.791,00	18.211.500,00	-18.373.709,00	GBP	0,22	1.189.177,38	2,74
Großbritannien									
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	Stück	1.500,00	4.000,00	-5.500,00	GBP	137,50	236.308,43	0,54
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	Stück	21.000,00	21.000,00	0,00	GBP	5,87	141.283,23	0,33
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	Stück	30.000,00	50.000,00	-80.000,00	GBP	4,31	148.126,72	0,34
Clarkson PLC Registered Shares LS -,25	GB0002018363	Stück	3.500,00	3.500,00	0,00	GBP	38,25	153.385,66	0,35
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73	Stück	40.000,00	140.000,00	-100.000,00	GBP	2,42	110.999,08	0,26
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	Stück	15.000,00	7.000,00	0,00	GBP	27,56	473.648,03	1,09
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	GBP	5,26	120.531,62	0,28
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	Stück	95.000,00	95.000,00	0,00	GBP	9,24	1.005.728,69	2,32
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813	Stück	11.470,00	11.470,00	0,00	GBP	8,40	110.323,84	0,25



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	Stück	8.000,00	23.000,00	-15.000,00	GBP	13,14	120.439,96	0,28
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363	Stück	9.000,00	9.000,00	0,00	GBP	46,30	477.428,96	1,10
Kainos Group PLC Registered Shares LS-,005	GB00BZ0D6727	Stück	30.000,00	20.000,00	-20.000,00	GBP	10,13	348.189,73	0,80
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	Stück	4.650,00	4.650,00	0,00	GBP	89,62	477.466,77	1,10
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	Stück	110.000,00	50.000,00	-50.000,00	GBP	4,46	561.720,90	1,29
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	Stück	5.000,00	10.000,00	-5.000,00	EUR	31,37	156.825,00	0,36
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	Stück	3.100,00	3.100,00	0,00	GBP	27,32	97.017,07	0,22
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338	Stück	3.950,00	3.950,00	0,00	GBP	23,74	107.439,28	0,25
Unilever PLC Registered Shares LS-,035	GB00BVZK7T90	Stück	3.475,56	3.475,56	-0,00	GBP	48,56	193.369,56	0,45
Irland									
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	Stück	1.300,00	1.300,00	0,00	USD	270,00	298.482,08	0,69
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	GBP	46,72	107.057,75	0,25
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	Stück	6.800,00	6.800,00	0,00	EUR	14,56	99.008,00	0,23
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	Stück	1.375,00	1.375,00	0,00	EUR	77,50	106.562,50	0,25
Italien									
BUZZI S.p.A. Azioni nom.	IT0001347308	Stück	4.500,00	4.500,00	-8.000,00	EUR	52,00	234.000,00	0,54
De' Longhi S.p.A. Azioni nom.	IT0003115950	Stück	10.000,00	0,00	0,00	EUR	36,50	365.000,00	0,84
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003874101	Stück	60.000,00	33.000,00	0,00	HKD	45,06	295.431,82	0,68
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	Stück	1.850,00	1.850,00	0,00	EUR	86,38	159.803,00	0,37
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	Stück	2.160,00	2.160,00	0,00	EUR	48,54	104.846,40	0,24
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	Stück	1.230,00	1.230,00	0,00	EUR	114,70	141.081,00	0,32
Sesa S.p.A. Azioni nom.	IT0004729759	Stück	14.349,00	6.000,00	-5.734,00	EUR	89,80	1.288.540,20	2,97
Niederlande									
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	Stück	970,00	970,00	0,00	EUR	198,94	192.971,80	0,44
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562	Stück	12.000,00	12.000,00	0,00	EUR	35,96	431.520,00	0,99
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	Stück	235,00	1.235,00	-1.000,00	EUR	520,00	122.200,00	0,28
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	290,00	890,00	-600,00	EUR	918,40	266.336,00	0,61
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	133,10	399.300,00	0,92
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0015002MS2	Stück	782,00	782,00	0,00	GBP	11,74	10.514,17	0,02
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015002CX3	Stück	5.000,00	13.750,00	-8.750,00	EUR	38,70	193.475,00	0,45
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	Stück	12.000,00	12.000,00	0,00	EUR	22,07	264.840,00	0,61



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	Stück	5.000,00	7.000,00	-2.000,00	EUR	89,18	445.900,00	1,03
Norwegen									
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	Stück	5.000,00	13.000,00	-8.000,00	NOK	617,50	261.467,52	0,60
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800	Stück	30.000,00	0,00	-227.775,00	NOK	91,65	232.843,71	0,54
Schweden									
Asmodee Group AB Namn-Aktier AK Class B	SE0023615638	Stück	20.000,00	151.333,00	-131.333,00	SEK	105,94	195.971,97	0,45
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B	SE0023615885	Stück	92.000,00	161.333,33	-69.333,33	SEK	60,68	516.341,94	1,19
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	Stück	11.000,00	11.000,00	0,00	SEK	265,20	269.817,56	0,62
G5 Entertainment AB Namn-Aktier AK	SE0001824004	Stück	146.706,00	94.300,00	-3.658,00	SEK	91,60	1.242.931,96	2,86
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07	SE0015346135	Stück	2.376.527,00	2.440.000,00	-2.617.703,00	SEK	6,50	1.428.762,73	3,29
Schweiz									
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	Stück	3.420,00	3.420,00	0,00	CHF	59,22	217.753,36	0,50
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	CHF	63,28	340.178,48	0,78
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	Stück	800,00	800,00	0,00	CHF	172,05	147.984,09	0,34
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	CH0303692047	Stück	577.720,00	222.534,00	-211.931,00	EUR	5,04	2.911.708,80	6,70
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	CH0371153492	Stück	4.700,00	4.700,00	0,00	CHF	51,40	259.735,51	0,60
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	2.310,00	2.310,00	-6.000,00	CHF	78,74	195.558,97	0,45
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	Stück	2.600,00	2.600,00	0,00	CHF	109,60	306.375,66	0,71
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	CHF	90,86	293.065,26	0,67
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	CHF	93,46	401.935,28	0,93
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191	Stück	4.000,00	2.000,00	0,00	CHF	128,50	552.628,75	1,27
Spanien									
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	Stück	5.200,00	5.200,00	0,00	EUR	62,86	326.872,00	0,75
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	56,62	169.860,00	0,39
USA									
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01	US29332G1022	Stück	481.000,00	216.000,00	-261.502,00	USD	9,29	3.799.897,95	8,75
andere Wertpapiere (Genussscheine)									
Schweiz									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	CH0012032048	Stück	617,00	617,00	0,00	CHF	328,25	217.751,05	0,50



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Organisierter Markt									
Aktien									
Großbritannien									
Craneware PLC Registered Shares	GB00B2425G68	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	GBP	19,15	219.408,80	0,51
GB Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006870611	Stück	400.000,00	156.000,00	-386.000,00	GBP	2,57	1.175.527,04	2,71
YouGov PLC Registered Shares LS -,002	GB00B1VQ6H25	Stück	430.000,00	260.000,00	0,00	GBP	2,61	1.285.861,59	2,96
Schweden									
Coffee Stain Group AB Namn-Aktier B	SE0026599557	Stück	92.000,00	92.000,00	0,00	SEK	23,15	196.989,39	0,45
								2.635.315,47	6,07
Bankguthaben									
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.358.479,41			EUR		1.358.479,41	3,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-469,59			CHF		-504,88	-0,00
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			17.168,63			GBP		19.670,75	0,05
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			112.161,42			HKD		12.256,27	0,03
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			372.678,28			USD		316.916,77	0,73
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			25.103,13			DKK		3.361,49	0,01
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			10.613.166,39			NOK		898.784,88	2,07
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			284.898,06			SEK		26.350,78	0,06
Gesamtaktiva								43.491.258,22	100,12



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Verbindlichkeiten								-53.132,34	-0,12
aus									
Fondsmanagementvergütung			-23.699,93			EUR		-23.699,93	-0,05
Prüfungskosten			-12.197,29			EUR		-12.197,29	-0,03
Taxe d'abonnement			-5.430,45			EUR		-5.430,45	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-83,33			EUR		-83,33	-0,00
Vertriebsstellenvergütung			-4.552,57			EUR		-4.552,57	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-1.222,50			EUR		-1.222,50	-0,00
Verwaltungsvergütung			-5.946,27			EUR		-5.946,27	-0,01
Gesamtpassiva								-53.132,34	-0,12
Fondsvermögen								43.438.125,88	100,00**
Anteilwert P						EUR		35,14	
Anteilwert I						EUR		805,08	
Umlaufende Anteile P						STK		236.292,604	
Umlaufende Anteile I						STK		43.642,451	

**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
Britische Pfund	GBP	0,8728	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4679	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,1514	= 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)



Diese Angabe ist Bestandteil der Erläuterungen.

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte des LOYS FCP - LOYS Aktien Europa, 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
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AcadeMedia AB Namn-Aktier	SE0007897079	SEK	0,00	-301.442,00
AcadeMedia AB Redemption Rights	SE0024171516	SEK	3.245.884,00	-3.245.884,00
AcadeMedia AB Redemption Shares	SE0024171524	SEK	80.178,00	-80.178,00
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	EUR	0,00	-3.000,00
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546	EUR	0,00	-40.000,00
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien	DE0005093108	EUR	0,00	-4.000,00
Bechtle AG Inhaber-Aktien	DE0005158703	EUR	0,00	-14.000,00
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	DKK	0,00	-3.000,00
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	EUR	250,00	-900,00
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	GBP	17.000,00	-30.000,00
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B	SE0016828511	SEK	20.000,00	-1.068.000,00
Endava Ltd. Reg.Shs (Spons. ADRs)/1	US29260V1052	USD	20.000,00	-20.000,00
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	EUR	1.000,00	-4.000,00
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien	DE0005800601	EUR	8.500,00	-38.642,00
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	GBP	0,00	-20.000,00
HelloFresh SE Inhaber-Aktien	DE000A161408	EUR	0,00	-142.584,00
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273	SEK	0,00	-40.000,00
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0005630420	GBP	824.000,00	-1.906.808,00
NCC Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B01Q GK86	GBP	23.000,00	-1.023.598,00
Nexity Actions au Porteur EO 5	FR0010112524	EUR	0,00	-97.225,00
nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01	IE00BDVJJQ56	USD	5.000,00	-5.000,00
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	EUR	45.000,00	-222.030,00
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.)	FR0000120693	EUR	0,00	-4.000,00
PUMA SE Inhaber-Aktien	DE0006969603	EUR	16.000,00	-41.000,00
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	GBP	0,00	-5.000,00
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	EUR	655,00	-655,00
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GB00BP9LHF23	GBP	0,00	-70.000,00
Symrise AG Inhaber-Aktien	DE000SYM9999	EUR	4.000,00	-4.000,00
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	EUR	0,00	-14.000,00
Tinexta S.p.A. Azioni nom.	IT0005037210	EUR	53.000,00	-123.000,00
Watches Of Switzerland Grp PLC Registered Shares LS-,0125	GB00BJDQQ870	GBP	31.000,00	-31.000,00
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	EUR	0,00	-485.125,00
Organisierter Markt				
Aktien				
DATAGROUP SE Inhaber-Aktien	DE000A0JC8S7	EUR	0,00	-7.000,00
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00BVFCZV34	GBP	299.000,00	-1.476.000,00
Sonstige Märkte				
Aktien				
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6	EUR	0,00	-9.000,00
nicht notiert				
Aktien				
Marlowe PLC Registered Shares LS -,5	GB00BD8SLV43	GBP	30.000,00	-732.000,00
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	GBP	3.910,00	-3.910,00



Diese Angabe ist Bestandteil der Erläuterungen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

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

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse ITN in EUR (bis 07.04.2025)	Summe* in EUR
I. Erträge				
Zinsen aus Bankguthaben	13.688,68	54.918,00	1.360,58	69.967,26
Dividenderträge (nach Quellensteuer)	182.485,65	728.502,28	42.210,10	953.198,03
Ordentlicher Ertragsausgleich	-16.051,54	-25.556,13	-21.676,02	-63.283,69
Summe der Erträge	180.122,79	757.864,15	21.894,66	959.881,60
II. Aufwendungen				
Fondsmanagementvergütung	-79.525,96	-220.320,88	-25.061,93	-324.908,77
Vertriebsstellenvergütung	-59.644,46	0,00	0,00	-59.644,46
Verwaltungsvergütung	-14.911,20	-60.087,35	-3.957,15	-78.955,70
Verwahrstellenvergütung	-3.065,63	-12.353,92	-813,59	-16.233,14
Depotgebühren	-696,46	-2.772,74	-378,38	-3.847,58
Taxe d'abonnement	-4.814,79	-19.553,95	-1.184,79	-25.553,53
Prüfungskosten	-2.333,35	-9.409,02	-454,91	-12.197,28
Rechtsberatkungskosten	-159,27	-649,01	-149,40	-957,68
Druck- und Veröffentlichungskosten	-6.976,95	-27.975,49	-1.087,44	-36.039,88
Transfer- und Registerstellenvergütung	-9.052,37	-6.296,49	-741,11	-16.089,97
Zinsaufwendungen	-10.597,48	-42.526,91	-2.952,55	-56.076,94
Sonstige Aufwendungen	-4.774,17	-19.084,33	-1.809,92	-25.668,42
Ordentlicher Aufwandsausgleich	14.677,27	13.578,22	18.843,29	47.098,78
Summe der Aufwendungen	-181.874,82	-407.451,87	-19.747,88	-609.074,57
III. Ordentliches Nettoergebnis				350.807,03
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne				3.789.929,98
Realisierte Verluste				-21.456.600,77
Außerordentlicher Ertragsausgleich				633.672,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				-17.032.998,20
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				-16.682.191,17
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne				9.745.612,01
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste				-659.964,41
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				9.085.647,60
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres				-7.596.543,57

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

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

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		65.983.689,11
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-14.331.531,98
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.788.934,59	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-16.120.466,57	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-617.487,68
Ergebnis des Geschäftsjahres		-7.596.543,57
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	9.745.612,01	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-659.964,41	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		43.438.125,88



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre *
 LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse ITN in EUR (bis 07.04.2025)
zum 31.12.2025			
Fondsvermögen	8.302.548,10	35.135.577,78	4.289.242,97
Anteilwert	35,14	805,08	595,72
Umlaufende Anteile	236.292,604	43.642,451	7.200,000
zum 31.12.2024			
Fondsvermögen	11.061.184,16	44.270.632,02	10.651.872,93
Anteilwert	41,07	932,29	696,20
Umlaufende Anteile	269.319,036	47.486,129	15.300,000
zum 31.12.2023			
Fondsvermögen	13.655.683,08	47.751.190,52	10.952.491,53
Anteilwert	39,91	897,84	673,17
Umlaufende Anteile	342.162,565	53.184,535	16.270,000

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiervermögen								40.757.449,97	99,38
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
adesso SE Inhaber-Aktien	DE000A0Z23Q5	Stück	11.805,00	7.000,00	-17.230,00	EUR	88,70	1.047.103,50	2,55
All for One Group SE Namens-Aktien	DE0005110001	Stück	27.455,00	10.662,00	-3.647,00	EUR	42,90	1.177.819,50	2,87
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE0005403901	Stück	10.255,00	10.255,00	0,00	EUR	103,80	1.064.469,00	2,60
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.	DE000A40ESU3	Stück	7.968,00	0,00	-19.092,00	EUR	84,00	669.312,00	1,63
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.	DE0006048432	Stück	15.000,00	19.000,00	-4.000,00	EUR	69,58	1.043.700,00	2,54
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE0007074007	Stück	14.285,00	25.657,00	-43.359,00	EUR	68,60	979.951,00	2,39
Finnland									
Gofore OYJ Registered Shares	FI4000283130	Stück	114.297,00	22.921,00	0,00	EUR	13,48	1.540.723,56	3,76
Kemira Oy Registered Shares	FI0009004824	Stück	54.000,00	54.000,00	-97.500,00	EUR	19,58	1.057.320,00	2,58
Frankreich									
Aubay Technology S.A. Actions Port. EO 0,5	FR0000063737	Stück	23.396,00	18.400,00	-33.361,00	EUR	56,50	1.321.874,00	3,22
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	Stück	20.100,00	7.500,00	-16.500,00	EUR	83,00	1.668.300,00	4,07
Großbritannien									
Elixirr International PLC Registered SharesLS-,00005	GB00BLPHTX84	Stück	207.645,00	252.645,00	-45.000,00	GBP	8,16	1.941.318,97	4,73
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	Stück	183.902,00	134.000,00	-45.000,00	GBP	9,24	1.946.900,18	4,75
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	Stück	101.722,00	0,00	-132.500,00	GBP	13,14	1.531.424,24	3,73
Kainos Group PLC Registered Shares LS-,005	GB00BZ0D6727	Stück	115.482,00	174.000,00	-283.000,00	GBP	10,13	1.340.321,56	3,27
Pets At Home Group PLC Registered Shares LS 1	GB00BJ62K685	Stück	163.829,00	0,00	-482.000,00	GBP	1,99	373.157,71	0,91
XPS Pensions Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB00BDDN1T20	Stück	345.000,00	345.000,00	-470.000,00	GBP	3,43	1.355.808,89	3,31
Guernsey									
Foresight Group Holdings Ltd. Registered Shares	GG00BMD8MJ76	Stück	289.546,00	369.546,00	-80.000,00	GBP	4,34	1.439.768,15	3,51



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Irland									
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	Stück	21.700,00	7.600,00	-12.200,00	GBP	46,72	1.161.576,54	2,83
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	Stück	87.000,00	22.000,00	-55.000,00	EUR	14,56	1.266.720,00	3,09
Italien									
BUZZI S.p.A. Azioni nom.	IT0001347308	Stück	18.700,00	33.200,00	-61.200,00	EUR	52,00	972.400,00	2,37
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	Stück	13.893,00	5.532,00	-2.300,00	EUR	114,70	1.593.527,10	3,89
Spanien									
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314	Stück	12.500,00	12.500,00	0,00	EUR	90,30	1.128.750,00	2,75
Organisierter Markt									
Aktien									
Großbritannien									
Begbies Traynor Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B0305S97	Stück	1.108.117,00	0,00	-1.627.990,00	GBP	1,15	1.453.705,28	3,54
Brickability Group PLC Registered Shares LS -,10	GB00BK63S759	Stück	3.509.605,00	1.709.605,00	-550.000,00	GBP	0,54	2.187.471,49	5,33
dotDigital Group PLC Registered Shares LS -,005	GB00B3W40C23	Stück	2.130.000,00	3.119.470,00	-989.470,00	GBP	0,68	1.659.486,71	4,05
Focusrite PLC Registered Shares LS -,001	GB00BSBMW716	Stück	537.463,00	822.463,00	-285.000,00	GBP	2,28	1.400.926,13	3,42
FRP Advisory Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00BL9BW044	Stück	860.000,00	860.000,00	0,00	GBP	1,35	1.325.274,98	3,23
GB Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006870611	Stück	468.183,00	522.000,00	-475.000,00	GBP	2,57	1.375.904,44	3,35
YouGov PLC Registered Shares LS -,002	GB00B1VQ6H25	Stück	732.829,00	680.000,00	-592.000,00	GBP	2,61	2.191.434,11	5,34
Schweden									
Zinzino AB Namn-Aktier B	SE0002480442	Stück	104.654,00	16.432,00	-181.376,00	SEK	159,20	1.541.000,93	3,76
								294.036,74	0,72
Bankguthaben									
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			253.739,86			EUR		253.739,86	0,62
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			13.968,23			CHF		15.017,99	0,04
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			202,65			GBP		232,18	0,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			143,34			DKK		19,19	0,00
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			22.489,38			NOK		1.904,53	0,00
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			250.000,00			SEK		23.122,99	0,06
								21.753,76	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			21.753,76			EUR		21.753,76	0,05
Gesamtaktiva								41.073.240,47	100,15
								-60.676,93	-0,15
Verbindlichkeiten aus									
Fondsmanagementvergütung			-29.974,34			EUR		-29.974,34	-0,07
Prüfungskosten			-12.197,29			EUR		-12.197,29	-0,03
Taxe d'abonnement			-5.127,21			EUR		-5.127,21	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-83,33			EUR		-83,33	-0,00
Vertriebsstellenvergütung			-6.732,34			EUR		-6.732,34	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-1.119,20			EUR		-1.119,20	-0,00
Verwaltungsvergütung			-5.443,22			EUR		-5.443,22	-0,01
Gesamtpassiva								-60.676,93	-0,15
Fondsvermögen								41.012.563,54	100,00**
Anteilwert P						EUR		41,14	
Anteilwert PT						EUR		49,36	
Anteilwert I						EUR		435,69	
Anteilwert ITN						EUR		835,55	



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Umlaufende Anteile P								272.495,157	
Umlaufende Anteile PT								34.902,005	
Umlaufende Anteile I								50.610,888	
Umlaufende Anteile ITN								7.215,000	

**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
Britische Pfund	GBP	0,8728	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4679	= 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)



Diese Angabe ist Bestandteil der Erläuterungen.

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte des LOYS FCP - LOYS Premium Dividende, 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
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Cementir Holding N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0013995087	EUR	0,00	-154.000,00
Forbo Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0003541510	CHF	1.650,00	-1.650,00
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien	DE0006083405	EUR	0,00	-5.748,00
Liontrust Asset Management PLC Registered Shares LS -,01	GB0007388407	GBP	0,00	-390.210,00
NCC Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B01QGK86	GBP	0,00	-1.008.752,00
Treant PLC Registered Shares LS -,02	GB00BKS7YK08	GBP	405.000,00	-405.000,00
UPM Kymmene Corp. Registered Shares	FI0009005987	EUR	26.000,00	-116.923,00
Organisierter Markt				
Aktien				
IG Design Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0004526900	GBP	0,00	-1.425.336,00
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00BVFCZV34	GBP	604.392,00	-1.376.841,00
Swedencare AB Namn-Aktier	SE0015988167	SEK	167.302,00	-473.596,00
nicht notiert				
Aktien				
Alliance Pharma PLC Registered Shares LS -,01	GB0031030819	GBP	0,00	-4.032.052,00



Diese Angabe ist Bestandteil der Erläuterungen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

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

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse PT in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse ITN in EUR	Summe* in EUR
I. Erträge					
Zinsen aus Bankguthaben	8.972,08	2.491,08	20.677,11	11.218,15	43.358,42
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	326.620,99	93.041,16	754.285,97	386.502,27	1.560.450,39
Ordentlicher Ertragsausgleich	41.916,94	-38.020,73	-35.687,39	-197.074,16	-228.865,34
Summe der Erträge	377.510,01	57.511,51	739.275,69	200.646,26	1.374.943,47
II. Aufwendungen					
Fondsmanagementvergütung	-89.933,62	-24.707,11	-173.981,37	-112.699,05	-401.321,15
Vertriebsstellenvergütung	-59.955,80	-16.471,44	0,00	0,00	-76.427,24
Verwaltungsvergütung	-14.989,05	-4.118,02	-34.796,35	-17.794,59	-71.698,01
Verwahrstellenvergütung	-3.081,73	-846,65	-7.154,06	-3.658,73	-14.741,17
Depotgebühren	-893,49	-244,84	-2.130,51	-1.421,14	-4.689,98
Taxe d'abonnement	-5.115,45	-1.254,97	-11.334,50	-5.106,50	-22.811,42
Prüfungskosten	-2.624,08	-728,13	-6.027,72	-2.817,36	-12.197,29
Druck- und Veröffentlichungskosten	-9.926,06	-2.789,88	-22.990,91	-11.179,29	-46.886,14
Transfer- und Registerstellenvergütung	-4.274,71	-2.030,91	-7.391,00	-1.693,33	-15.389,95
Zinsaufwendungen	-11.407,64	-3.083,15	-26.673,96	-16.375,60	-57.540,35
Sonstige Aufwendungen	-4.574,99	-1.287,28	-10.532,39	-5.054,48	-21.449,14
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-24.602,20	21.958,81	16.771,14	89.536,69	103.664,44
Summe der Aufwendungen	-231.378,82	-35.603,57	-286.241,63	-88.263,38	-641.487,40
III. Ordentliches Nettoergebnis					733.456,07
IV. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne					5.572.318,16
Realisierte Verluste					-15.429.728,34
Außerordentlicher Ertragsausgleich					1.618.879,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften					-8.238.530,46
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					-7.505.074,39
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					4.449.448,89
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					4.604.246,45
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					9.053.695,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres					1.548.620,95

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



Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

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

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		59.744.666,11
Ausschüttung für das Vorjahr		-1.214.178,90
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-17.572.865,80
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.537.830,28	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-23.110.696,08	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-1.493.678,82
Ergebnis des Geschäftsjahres		1.548.620,95
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	4.449.448,89	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.604.246,45	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		41.012.563,54



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre *
 LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse PT in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse ITN in EUR
zum 31.12.2025				
Fondsvermögen	11.210.689,12	1.722.623,60	22.050.754,70	6.028.496,12
Anteilwert	41,14	49,36	435,69	835,55
Umlaufende Anteile	272.495,157	34.902,005	50.610,888	7.215,000
zum 31.12.2024				
Fondsvermögen	10.527.970,78	2.687.320,88	27.009.355,69	19.520.018,76
Anteilwert	42,65	49,22	447,84	828,14
Umlaufende Anteile	246.819,710	54.602,011	60.309,794	23.571,000
zum 31.12.2023				
Fondsvermögen	10.362.462,57	1.239.309,58	69.753.359,87	38.194.524,55
Anteilwert	42,91	47,76	446,69	798,50
Umlaufende Anteile	241.507,438	25.950,798	156.155,326	47.833,000

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiervermögen								15.056.082,99	97,11
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
adesso SE Inhaber-Aktien	DE000A0Z23Q5	Stück	4.641,00	8.171,00	-8.230,00	EUR	88,70	411.656,70	2,66
All for One Group SE Namens-Aktien	DE0005110001	Stück	9.953,00	12.153,00	-10.200,00	EUR	42,90	426.983,70	2,75
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien	DE0005093108	Stück	20.209,00	15.900,00	-3.445,00	EUR	43,25	874.039,25	5,64
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE0005403901	Stück	4.200,00	4.200,00	0,00	EUR	103,80	435.960,00	2,81
Douglas AG Namens-Aktien	DE000BEAU1Y4	Stück	46.701,00	77.001,00	-30.300,00	EUR	12,50	583.762,50	3,77
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.	DE000A40ESU3	Stück	2.040,00	3.200,00	-7.160,00	EUR	84,00	171.360,00	1,11
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien	DE0005772206	Stück	9.600,00	9.600,00	0,00	EUR	43,55	418.080,00	2,70
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	DE0005785802	Stück	9.700,00	9.700,00	0,00	EUR	40,76	395.372,00	2,55
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE0005785604	Stück	7.500,00	19.700,00	-12.200,00	EUR	48,98	367.350,00	2,37
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien	DE0005800601	Stück	18.075,00	13.000,00	-17.225,00	EUR	18,94	342.340,50	2,21
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.	DE0006048432	Stück	5.800,00	5.800,00	0,00	EUR	69,58	403.564,00	2,60
IONOS Group SE Namens-Aktien	DE000A3E00M1	Stück	21.800,00	26.600,00	-25.800,00	EUR	26,75	583.150,00	3,76
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien	DE0007448508	Stück	20.814,00	43.314,00	-50.733,00	EUR	20,90	435.012,60	2,81
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE0007074007	Stück	5.300,00	4.000,00	-5.900,00	EUR	68,60	363.580,00	2,34
Medios AG Inhaber-Aktien	DE000A1MMCC8	Stück	54.446,00	40.600,00	-24.854,00	EUR	14,48	788.378,08	5,08
Merck KGaA Inhaber-Aktien	DE0006599905	Stück	3.700,00	3.700,00	0,00	EUR	122,60	453.620,00	2,93
NORMA Group SE Namens-Aktien	DE000A1H8BV3	Stück	32.294,00	53.200,00	-52.306,00	EUR	14,58	470.846,52	3,04
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001	Stück	27.000,00	58.000,00	-31.000,00	EUR	15,30	413.100,00	2,66
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien	DE0007235301	Stück	66.500,00	50.000,00	-50.000,00	EUR	3,13	208.145,00	1,34
Springer Nature AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE000SPG1003	Stück	29.017,00	29.017,00	0,00	EUR	19,12	554.805,04	3,58
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE0007493991	Stück	14.100,00	14.100,00	0,00	EUR	37,00	521.700,00	3,36
TeamViewer SE Inhaber-Aktien	DE000A2YN900	Stück	158.000,00	118.500,00	-39.400,00	EUR	6,05	955.900,00	6,17



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Westwing Group SE Inhaber-Aktien	DE000A2N4H07	Stück	58.019,00	48.922,00	-84.828,00	EUR	11,50	667.218,50	4,30
YOC AG Inhaber-Aktien	DE0005932735	Stück	38.175,00	26.646,00	-19.055,00	EUR	10,90	416.107,50	2,68
Zalando SE Inhaber-Aktien	DE000ZAL1111	Stück	20.300,00	24.100,00	-3.800,00	EUR	25,34	514.402,00	3,32
Zeal Network SE Namens-Aktien	DE000ZEAL241	Stück	12.183,00	2.800,00	-1.200,00	EUR	52,60	640.825,80	4,13
Luxemburg									
BEFESA S.A. Actions	LU1704650164	Stück	12.600,00	29.385,00	-26.635,00	EUR	29,50	371.700,00	2,40
Schweden									
Verve Group SE Namn-Aktier Cl.A	SE0018538068	Stück	468.763,00	440.000,00	-309.256,00	EUR	1,75	821.272,78	5,30
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
JDC Group AG Inhaber-Aktien	DE000A0B9N37	Stück	20.310,00	8.114,00	-11.203,00	EUR	25,50	517.905,00	3,34
Nynomic AG Inhaber-Aktien	DE000A0MSN11	Stück	53.653,00	57.085,00	-3.432,00	EUR	9,84	527.945,52	3,41
								467.531,34	3,02
Bankguthaben									
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			460.808,12			EUR		460.808,12	2,97
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			4.268,59			CHF		4.589,39	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			23.070,41			SEK		2.133,83	0,01
								14.336,42	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände									
Sonstige Forderungen			14.336,42			EUR		14.336,42	0,09
Gesamtaktiva								15.537.950,75	100,21



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Verbindlichkeiten								-33.209,51	-0,21
aus									
Fondsmanagementvergütung			-11.723,29			EUR		-11.723,29	-0,08
Prüfungskosten			-12.197,29			EUR		-12.197,29	-0,08
Taxe d'abonnement			-1.938,33			EUR		-1.938,33	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-83,33			EUR		-83,33	-0,00
Vertriebsstellenvergütung			-4.772,57			EUR		-4.772,57	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-425,46			EUR		-425,46	-0,00
Verwaltungsvergütung			-2.069,24			EUR		-2.069,24	-0,01
Gesamtpassiva								-33.209,51	-0,21
Fondsvermögen								15.504.741,24	100,00**
Anteilwert P						EUR		22,72	
Anteilwert I						EUR		236,06	
Anteilwert ITN						EUR		232,51	
Umlaufende Anteile P						STK		391.579,028	
Umlaufende Anteile I						STK		24.423,618	
Umlaufende Anteile ITN						STK		3.617,733	

**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
Schwedische Kronen	SEK	10,8118	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9301	= 1 Euro (EUR)



Diese Angabe ist Bestandteil der Erläuterungen.

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte des LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland, 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
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AIXTRON SE Namens-Aktien	DE000A0WMPJ6	EUR	40.000,00	-40.000,00
Bertrandt AG Inhaber-Aktien	DE0005232805	EUR	19.500,00	-19.500,00
Bilfinger SE Inhaber-Aktien	DE0005909006	EUR	0,00	-9.869,00
Brenntag SE Namens-Aktien	DE000A1DAHH0	EUR	2.700,00	-10.800,00
CENIT AG Inhaber-Aktien	DE0005407100	EUR	38.628,00	-38.628,00
Continental AG Inhaber-Aktien	DE0005439004	EUR	0,00	-8.250,00
Evonik Industries AG Namens-Aktien	DE000EVNK013	EUR	29.000,00	-50.300,00
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	DE0006047004	EUR	0,00	-1.200,00
HelloFresh SE Inhaber-Aktien	DE000A161408	EUR	44.900,00	-85.353,00
HUGO BOSS AG Namens-Aktien	DE000A1PHFF7	EUR	12.900,00	-21.000,00
JOST Werke SE Inhaber-Aktien	DE000JST4000	EUR	0,00	-11.100,00
KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.	DE0006292030	EUR	0,00	-650,00
LANXESS AG Inhaber-Aktien	DE0005470405	EUR	6.400,00	-32.800,00
PUMA SE Inhaber-Aktien	DE0006969603	EUR	0,00	-8.300,00
Siemens Energy AG Namens-Aktien	DE000ENER6Y0	EUR	8.000,00	-8.000,00
SUSS MicroTec SE Namens-Aktien	DE000A1K0235	EUR	15.300,00	-15.300,00
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	DE000WCH8881	EUR	5.400,00	-13.100,00
Organisierter Markt				
Aktien				
DATAGROUP SE Inhaber-Aktien	DE000A0JC8S7	EUR	8.300,00	-8.300,00
nicht notiert				
Aktien				
Douglas AG Inhaber-Aktien	DE000BEAU7Y1	EUR	77.001,00	-77.001,00



Diese Angabe ist Bestandteil der Erläuterungen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
 LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

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

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse ITN in EUR	Summe* in EUR
I. Erträge				
Zinsen aus Bankguthaben	3.006,18	2.301,68	327,85	5.635,71
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	123.645,91	88.732,49	13.087,38	225.465,78
Ordentlicher Ertragsausgleich	18.657,52	2.630,29	281,04	21.568,85
Summe der Erträge	145.309,61	93.664,46	13.696,27	252.670,34
II. Aufwendungen				
Fondsmanagementvergütung	-72.029,04	-46.288,16	-8.834,60	-127.151,80
Vertriebsstellenvergütung	-48.019,34	0,00	0,00	-48.019,34
Verwaltungsvergütung	-12.004,91	-9.257,65	-1.325,28	-22.587,84
Verwahrstellenvergütung	-2.468,05	-1.903,35	-272,38	-4.643,78
Depotgebühren	-154,33	-134,51	-19,46	-308,30
Taxe d'abonnement	-4.143,24	-3.073,50	-435,69	-7.652,43
Prüfungskosten	-6.505,15	-4.979,15	-712,99	-12.197,29
Druck- und Veröffentlichungskosten	-21.146,52	-15.604,98	-2.261,24	-39.012,74
Transfer- und Registerstellenvergütung	-4.831,61	-2.809,69	-1.258,66	-8.899,96
Zinsaufwendungen	-95,04	-80,06	-11,41	-186,51
Sonstige Aufwendungen	-9.080,25	-7.079,32	-1.024,74	-17.184,31
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-27.183,08	2.862,41	194,46	-24.126,21
Summe der Aufwendungen	-207.660,56	-88.347,96	-15.961,99	-311.970,51
III. Ordentliches Nettoergebnis				-59.300,17
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne				2.317.586,35
Realisierte Verluste				-1.340.921,55
Außerordentlicher Ertragsausgleich				86.310,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				1.062.974,93
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				1.003.674,76
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne				-497.571,11
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste				-480.621,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				-978.192,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres				25.482,29

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

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

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		14.551.569,82
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		1.011.441,90
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.945.283,53	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.933.841,63	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-83.752,77
Ergebnis des Geschäftsjahres		25.482,29
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-497.571,11	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-480.621,36	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		15.504.741,24



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre *
 LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse ITN in EUR
zum 31.12.2025			
Fondsvermögen	8.898.201,65	5.765.367,53	841.172,06
Anteilwert	22,72	236,06	232,51
Umlaufende Anteile	391.579,028	24.423,618	3.617,733
zum 31.12.2024			
Fondsvermögen	6.785.892,35	6.660.094,72	1.105.582,75
Anteilwert	22,65	233,52	230,83
Umlaufende Anteile	299.554,186	28.520,543	4.789,654
zum 31.12.2023			
Fondsvermögen	5.642.788,02	5.899.489,43	1.372.807,94
Anteilwert	18,52	189,50	187,84
Umlaufende Anteile	304.648,573	31.132,331	7.308,579

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



Diese Angabe ist Bestandteil der Erläuterungen.

LOYS FCP Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht LOYS FCP

zum 31. Dezember 2025

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen	96.669.475,71	96,71
Bankguthaben	3.396.883,55	3,40
Dividendenansprüche	21.753,76	0,02
Sonstige Forderungen	14.336,42	0,01
Gesamtkтива	100.102.449,44	100,15
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-65.397,56	-0,07
Prüfungskosten	-36.591,87	-0,04
Taxe d'abonnement	-12.495,99	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-249,99	-0,00
Vertriebsstellenvergütung	-16.057,48	-0,02
Verwahrstellenvergütung	-2.767,16	-0,00
Verwaltungsvergütung	-13.458,73	-0,01
Gesamtpassiva	-147.018,78	-0,15
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	99.955.430,66	100,00*

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
 LOYS FCP

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

in EUR

I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	118.961,39
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	2.739.114,20
Ordentlicher Ertragsausgleich	-270.580,18
Summe der Erträge	2.587.495,41
II. Aufwendungen	
Fondsmanagementvergütung	-853.381,72
Vertriebsstellenvergütung	-184.091,04
Verwaltungsvergütung	-173.241,55
Verwahrstellenvergütung	-35.618,09
Depotgebühren	-8.845,86
Taxe d'abonnement	-56.017,38
Prüfungskosten	-36.591,86
Rechtsberatungskosten	-957,68
Druck- und Veröffentlichungskosten	-121.938,76
Transfer- und Registerstellenvergütung	-40.379,88
Zinsaufwendungen	-113.803,80
Sonstige Aufwendungen	-64.301,87
Ordentlicher Aufwandsausgleich	126.637,01
Summe der Aufwendungen	-1.562.532,48
III. Ordentliches Nettoergebnis	1.024.962,93
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	11.679.834,49
Realisierte Verluste	-38.227.250,66
Außerordentlicher Ertragsausgleich	2.338.862,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-24.208.553,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-23.183.590,80
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	13.697.489,79
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.463.660,68
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	17.161.150,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.022.440,33



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP

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

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		140.279.925,04
Ausschüttung für das Vorjahr		-1.214.178,90
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-30.892.955,88
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	13.272.048,40	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-44.165.004,28	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-2.194.919,27
Ergebnis des Geschäftsjahres		-6.022.440,33
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	13.697.489,79	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.463.660,68	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		99.955.430,66



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.



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
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilinhaber des
LOYS FCP
1c, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des LOYS FCP und seiner 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 des LOYS FCP und seiner 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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. 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 publiziert. Die Preise werden täglich publiziert.

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

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P / LU1129454747 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	-14,44 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	-13,64 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (vom 1. Januar 2025 bis 7. April 2025)	-14,43 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,29 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,28 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,05 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,89 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,31 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,09 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,73 %

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P / LU1129454747 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,87 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,94 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (vom 1. Januar 2025 bis 7. April 2025, annualisiert)	1,37 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,96 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,98 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,19 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,37 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	2,25 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,47 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,83 %

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P / LU1129454747 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,87 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,94 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (vom 1. Januar 2025 bis 7. April 2025, annualisiert)	1,37 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,96 %



LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,98 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,19 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,37 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	2,25 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,47 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	1,83 %

Performanceabhängige Vergütung

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa P / LU1129454747 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa I / LU1129459035 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Aktien Europa ITN / LU1487829548 (vom 1. Januar 2025 bis 7. April 2025) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P / LU2066734430 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT / LU2080767366 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I / LU2066734513 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN / LU2130029023 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland P / LU2255688470 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland I / LU2255688553 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) *	0,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland ITN / LU2255688637 (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025) *	0,00 %

* Gemäß Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse 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 FCP - LOYS Aktien Europa (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	223 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	133 %
LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland (vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)	215 %

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 FCP - LOYS Aktien Europa

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil 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 FCP - LOYS Aktien Europa einen relativen Value-at-Risk Ansatz. Als Vergleichsvermögen dient eine Kombination aus einem europäischen Small-Cap- und einem europäischen Mid-Cap 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	93,4 %
Maximum	132,5 %
Durchschnitt	107,0 %

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 0 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Risikomanagementverfahren des Teilfonds LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil 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 FCP - LOYS Premium Dividende einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient ein europäischer 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	74,2 %
Maximum	127,4 %
Durchschnitt	92,9 %

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 0 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Risikomanagementverfahren des Teilfonds LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil 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 FCP - LOYS Premium Deutschland einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient ein deutscher 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	82,7 %
Maximum	133,2 %
Durchschnitt	100,7 %



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 0 % 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

LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen keine bindenden ESG-/Nachhaltigkeitskriterien, dies umfasst sowohl die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß EU 2019/2088 Artikel 7(1), sowie die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß EU 2020/852 Artikel 2(1).

LOYS FCP - LOYS Aktien Europa

LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

Diese Teilfonds sind Finanzprodukte, mit denen unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, und qualifizieren 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 der Teilfonds 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 Verwaltungsgesellschaft

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 FCP – LOYS Aktien Europa

Unternehmenskennung (LEI Code):
529900XG6HJMSU1LTT79

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem ● getätigt: ___%</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>57,50%</u> an nachhaltigen Investitionen.</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 40px;"><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 40px;"><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>

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, Verfahrensweisen 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 FCP – LOYS Aktien Europa (nachfolgend „Fonds“ oder „Finanzprodukt“) hat zum Geschäftsjahresende 73,33% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen Merkmalen (insbesondere Verringerung der Treibhausgasemissionen, potenzieller Beitrag zur Verringerung der Erderwärmung, Reduktion Nutzung fossiler Brennstoffe sowie Senkung des Energieverbrauchs) und sozialen Merkmalen (insbesondere in Bezug zur Achtung von Menschenrechten und 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 57,50% des Netto-Fondsvermögens gehalten. Darunter fallen 16,79% 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 40,71% 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	73,33%

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	57,50%
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
---	--	-----------------------

...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	Keine Feststellung
ESG Mindestrating	86,00%
Nachhaltige Investitionen	
- Positivbeitrag - DNSH - Gute Unternehmensführung	69,09%

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	913,87	[tCO ₂ /Jahr]
1.2	Scope-2-Treibhausgasemissionen	313,71	[tCO ₂ /Jahr]
1.3	Scope-3-Treibhausgasemissionen	14.024,64	[tCO ₂ /Jahr]
1.4	THG-Emissionen insgesamt	15.252,23	[tCO ₂ /Jahr]
2	CO ₂ -Fußabdruck	407,36	[tCO ₂ /EUR Millionen EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	510,5	[tCO ₂ /EUR Millionen Umsatz]
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,69%	
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	74,72%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	1,13	[GWh/EUR Millionen Umsatz]
7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	4,04%	
8	Emissionen in Wasser	0,00	[t/EUR Millionen investiert]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,55	[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	14,17%	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	38,64%	
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	7,78%	Bundesrep. Deutschland
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	6,96%	USA
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	6,90%	Bundesrep. Deutschland
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	6,82%	Schweiz
Evoke PLC Registered Shares LS -,005	KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	4,24%	Gibraltar
GB Group PLC Registered Shares LS -,25	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,06%	Großbritannien
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,32%	Italien
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,31%	Großbritannien
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,31%	Schweden
G5 Entertainment AB Namn-Aktier AK o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	2,01%	Schweden
YouGov PLC Registered Shares LS -,002	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,00%	Großbritannien
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,83%	Frankreich
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,69%	Norwegen

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 57,50% des Netto-Fondsvermögens als nachhaltige Investitionen („#1A Nachhaltig“) im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR, wobei 16,79% 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 40,71% seines Netto-Fondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen („Soziale“) einzustufen sind.

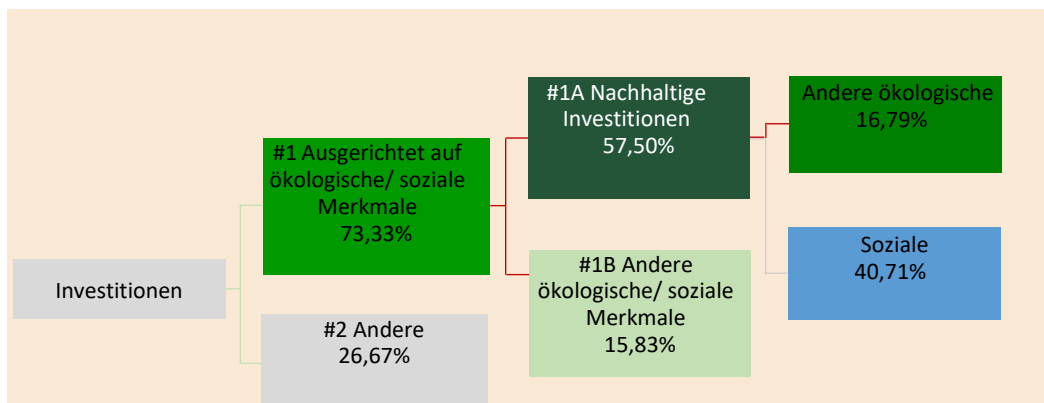
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds hat zum Geschäftsjahresende 73,33% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“) investiert, wobei 57,50% seines Netto-Fondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“) einzustufen sind und 15,83% 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 26,67% des Netto-Fondsvermögens.

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Gemäß untenstehender Tabelle investierte der Fonds 0,27% 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	24,11%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	9,86%
GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Sozialwesen (ohne Heime)	6,96%
VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	6,90%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	6,40%
SONSTIGE	Sonstige	5,71%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	5,05%
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	4,24%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Werbung und Marktforschung	3,62%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von sonstigen Waren	3,28%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Informationsdienstleistungen	3,18%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	3,12%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,33%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1,69%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,65%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,62%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	1,58%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,56%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	1,25%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	1,12%

HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,83%
VERARBEITENDES GEWERBE	Getränkeherstellung	0,77%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,73%
LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	Fischerei und Aquakultur	0,66%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,35%
ENERGIEVERSORGUNG	Energieversorgung	0,27%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,25%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Rundfunkveranstalter	0,24%
VERKEHR UND LAGEREI	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,15%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,11%
GASTGEWERBE	Gastronomie	0,10%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,08%
ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	Erziehung und Unterricht	0,06%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,05%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,05%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,05%

*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 investiert¹?

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 CO₂-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.

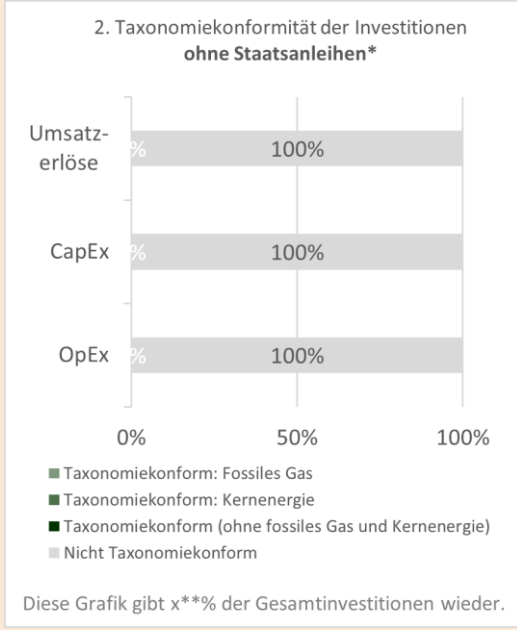
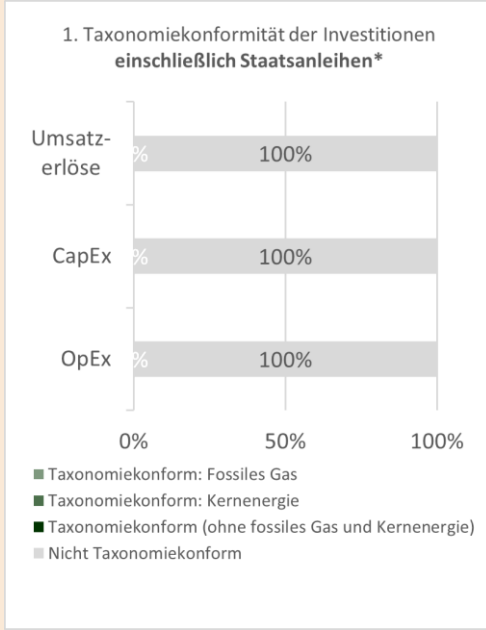
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ 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 57,50% seines Netto-Fondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltige“).

Dabei handelt es sich bei 16,79% 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 57,50% seines Netto-Fondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltige“).

Dabei sind 40,71% 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 26,67% 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.

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 FCP – LOYS Premium Dividende

Unternehmenskennung (LEI Code):
52990096SWD9GK4V7313

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem ● getätigt: ___%</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>59,32%</u> an nachhaltigen Investitionen.</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 40px;"><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 40px;"><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>

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 FCP – LOYS Premium Dividende (nachfolgend „Fonds“ oder „Finanzprodukt“) hat zum Geschäftsjahresende 75,10% 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 59,32% des Netto-Fondsvermögens gehalten. Darunter fallen 23,35% 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 35,97% 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	75,10%

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	59,32%
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
---	--	-----------------------

...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	Keine Feststellung
ESG Mindestrating	75,75%
Nachhaltige Investitionen	
- Positivbeitrag - DNSH - Gute Unternehmensführung	55,67%

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	2.795,84	[tCO2/Jahr]
1.2	Scope-2-Treibhausgasemissionen	406,86	[tCO2/Jahr]
1.3	Scope-3-Treibhausgasemissionen	13.378,86	[tCO2/Jahr]
1.4	THG-Emissionen insgesamt	16.581,55	[tCO2/Jahr]
2	CO2-Fußabdruck	473,16	[tCO2/EUR Millionen EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	572,23	[tCO2/EUR Millionen Umsatz]
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,83%	
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	75,07%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	0,99	[GWh/EUR Millionen Umsatz]
7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	8,03%	
8	Emissionen in Wasser	0,00	[t/EUR Millionen investiert]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,74	[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	14,41%	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	14,81%	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	35,29%	
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
YouGov PLC Registered Shares LS -,002	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	6,50%	Großbritannien
Brickability Group PLC Registered Shares LS -,10	VERARBEITENDES GEWERBE	4,81%	Großbritannien
Kainos Group PLC Registered Shares LS-,005	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,40%	Großbritannien
Begbies Traynor Group PLC Registered Shares LS -,05	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,25%	Großbritannien
Zinzino AB Namn-Aktier B o.N.	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	4,23%	Schweden
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,18%	Großbritannien
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,14%	Frankreich
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,66%	Großbritannien
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	3,61%	Bundesrep. Deutschland
Gofore OYJ Registered Shares o.N.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,49%	Finnland
DCC PLC Registered Shares EO -,25	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,31%	Irland
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,12%	Italien
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,01%	Bundesrep. Deutschland

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Geschäftsjahresende qualifizierten sich 59,32% des Netto-Fondsvermögens als nachhaltige Investitionen („#1A Nachhaltig“) im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR, wobei 23,35% 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 35,97% seines Netto-Fondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen („Soziale“) einzustufen sind.

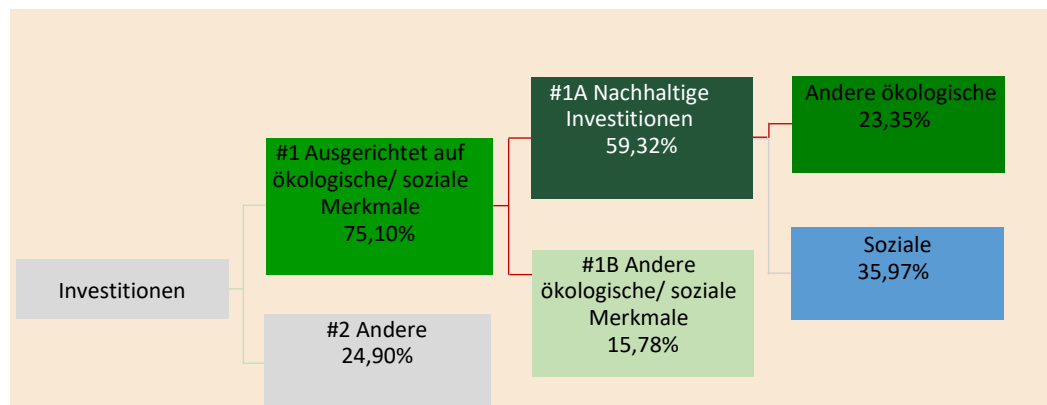
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds hat zum Geschäftsjahresende 75,10% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“) investiert, wobei 59,32% seines Netto-Fondsvermögens als nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltig“) einzustufen sind und 15,78% 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 24,90% des Netto-Fondsvermögens.

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Gemäß untenstehender Tabelle investierte der Fonds 0,00% 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	Teilssektor	%*
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEM DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	23,42%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	16,49%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	7,77%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	7,06%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEM DIENSTLEISTUNGEN	Werbung und Marktforschung	6,50%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,25%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	4,23%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	4,18%
LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	3,61%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEM DIENSTLEISTUNGEN	Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	3,42%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	3,31%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	3,23%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,11%
VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	2,91%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,69%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,21%
SONSTIGE	Sonstige	1,61%

*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 investiert¹?

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 CO₂-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.

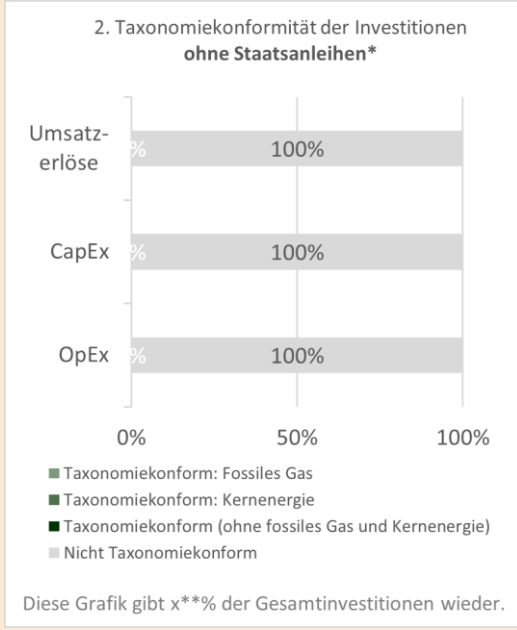
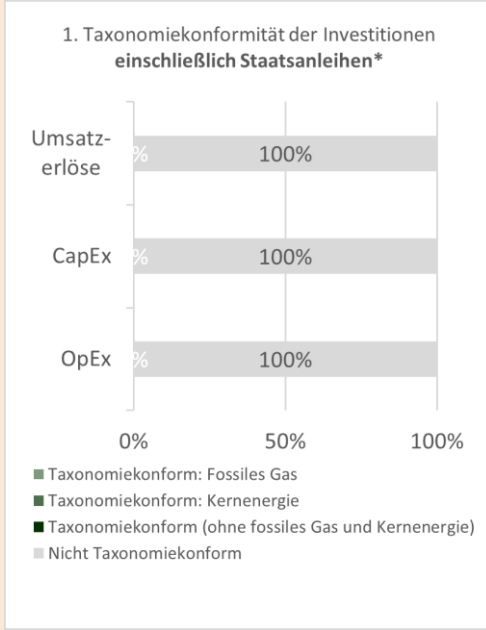
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ 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 59,32% seines Netto-Fondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltige“).

Dabei handelt es sich bei 23,35% 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 59,32% seines Netto-Fondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR („#1A Nachhaltige“).

Dabei sind 35,97% 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 24,90% 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.