LOYS

AKTIEN AUS ÜBERZEUGUNG

FACTSHEET | **LOYS Global L/S** | ANTEILSKLASSE I | Stand: 29.02.2024

Anlagekonzept

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

Fondsdaten

Fondsbezeichnung:	LOYS FCP- LOYS GLOBAL L/S I
Anteilsklasse / Tranche:	Anteilsklasse I / Institutionelle Tranche
WKN:	A1JRB9
ISIN:	LU0720542298
Valor:	14548817
Informationsstelle:	LOYS AG
Nettoinventarwert (NAV):	61,97 EUR
Ausgabeaufschlag:	0,00 %
Managementvergütung:	0,75 %
Laufende Kosten:	1,26 %
Gewinnverwendung:	thesaurierend
Performancegebühr:	15 % (High-Water-Mark)
Datum der Auflage:	30. Dezember 2011
Fondsvolumen:	44,8 Mio. EUR
Liquidität / Preisfeststellung:	täglich

Zahlen & Fakten (brutto)[1]

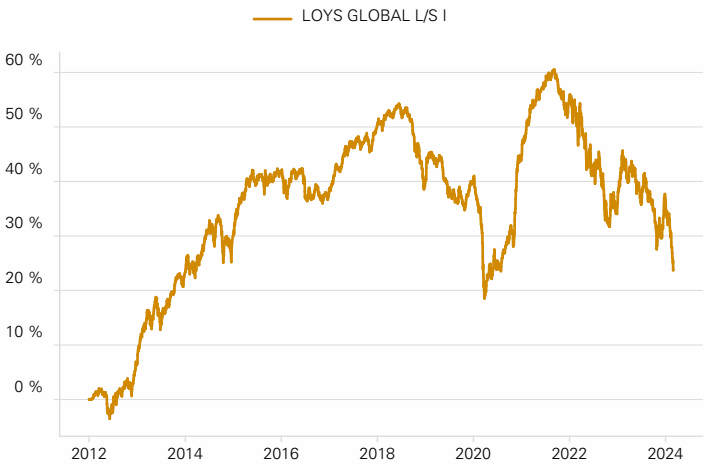
Wertentwicklung 1 Jahr	-12,9 %
Wertentwicklung 3 Jahre	-17,8 %
Wertentwicklung 5 Jahre	-14,0 %
Wertentwicklung 10 Jahre	-0,8 %
Wertentwicklung seit Jahresbeginn	-9,6 %
Wertentwicklung seit 30.12.2011	23,9 %
bester Monat*	+10,8 %
schlechtester Monat*	-9,6 %
Anteil positiver Monate*	58,9 %
längste Verlustphase*	6 Monate
maximaler Verlust*	-23,2 %
Volatilität*	6,3 %

*Betrachtungszeitraum: seit 30. Dezember 2011

Managementkommentar

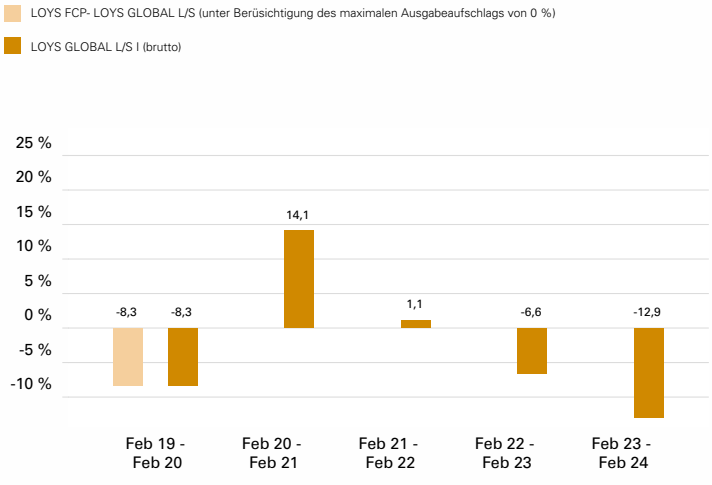
In den vergangenen vier Wochen erlebte der LOYS Global LS einen ungewöhnlichen Rückgang der Wertentwicklung in Höhe von ca. 7 %. Im Februar erhielt die Aussicht auf rasche Leitzinssenkungen jenseits und diesseits des Atlantiks einen Dämpfer, nachdem sich die Inflationsdaten der letzten Wochen hartnäckiger zeigten als von vielen Marktteilnehmern erhofft. Besonders Nebenwerte wurden hiervon negativ beeinflusst. Ungeachtet dessen zogen thematische Kategorien wie Halbleiterhersteller den gesamten Aktienmarkt weiter nach oben, nachdem Marktführer Nvidia glänzende Zahlen vorlegte. Neben den amerikanischen Indizes konnte auch der DAX ein Rekordhoch markieren. Selbst der japanische Aktienmarkt konnte seine fast fünfunddreißigjährige Durststrecke überwinden und meldet zumindest für den Nikkei einen neuen Rekordstand. Die eigentlich zur Absicherung eingesetzten Future Sicherungsinstrumente (DAX, STOXX50, STOXX600) erreichten ebenfalls allesamt Höchststände und beeinflussten durch ihre Shortpositionierung den Fondspreis negativ. Zu den wichtigsten Einzelposition im LOYS Global LS zählten zuletzt Max Automation aus Düsseldorf, AcadeMedia aus Schweden und Enhabit aus den USA, die allesamt im Nebenwerte Segment angesiedelt sind, welcher sich nach unserer Ansicht zeitversetzt in der folgenden Börsenphase überproportional positiv entwickeln sollte.

LOYS Global L/S Wertentwicklung (brutto)[1]



Zeitraum: Dezember 2011 - Februar 2024
Quelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, LOYS AG
Stand: 29.02.2024

Rollierende 12 Monatszeiträume (brutto)[1]



Quelle: LOYS AG
Stand: 29.02.2024

Gewichtung LOYS Global L/S

TOP-5-HOLDINGS (29.02.2024)

EDAG	9,90 %
MAX Automation	9,72 %
AcadeMedia	7,45 %
Enhabit Inc.	5,99 %
König & Bauer	5,47 %

LÄNDERGEWICHTUNG (29.02.2024)

Deutschland	19,85 %
Großbritannien	15,73 %
Schweden	15,63 %
USA	12,99 %
Schweiz	9,90 %

LONG / SHORT - POSITIONIERUNG

Long	102,0 %
Short	-69,7 %
Net	32,3 %

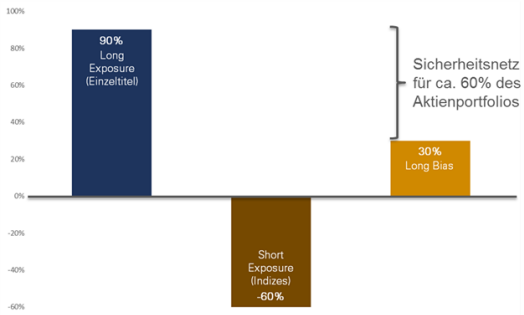
Quelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, LOYS AG

Wertentwicklung in Prozent (brutto)[1]

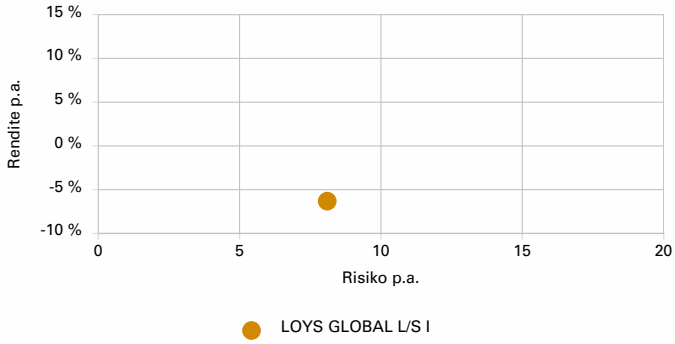
Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2014	1,0	0,4	0,3	1,1	2,5	1,0	0,2	1,3	-0,9	-1,7	-0,8	1,0	5,4
2015	2,9	1,7	1,6	1,2	1,5	-1,0	0,4	-0,1	-0,6	0,1	1,1	0,0	9,2
2016	-1,7	-0,1	1,9	-0,5	0,4	-3,2	1,1	-1,4	1,6	-1,9	0,7	0,8	-2,3
2017	1,4	1,5	-0,1	2,3	0,3	0,1	0,6	-0,7	1,1	-0,9	1,2	1,3	8,4
2018	0,1	0,7	1,0	-0,8	1,1	-0,7	0,6	-0,6	-2,4	-2,6	-0,8	-3,1	-7,4
2019	4,1	-0,5	-0,9	1,2	-3,1	-1,3	-0,1	-1,4	0,9	-1,5	2,5	1,2	0,8
2020	-2,9	-3,0	-9,6	4,2	-0,3	0,4	0,4	2,5	1,3	-1,2	10,8	1,6	2,8
2021	2,7	1,9	1,9	1,9	0,4	0,4	1,0	0,6	-0,9	-2,0	-1,7	1,6	7,8
2022	-1,8	-0,1	-1,4	-1,8	-1,4	-3,1	2,0	-2,2	-4,6	-1,8	3,7	-0,8	-12,8
2023	4,6	0,5	-0,2	0,6	-2,5	-2,6	3,3	-2,1	-1,6	-4,5	0,4	5,9	1,2
2024	-2,9	-6,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-9,6

Quelle: CleverSoft FondsDB™ Stand: 29.02.2024

Typisches Portfolio



Rendite- / Risikodiagramm



Zeitraum: Februar 2021 - Februar 2024
Quelle: Bloomberg, Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG Stand: 29.02.2024

Die LOYS AG

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

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

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

Kontakt

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

Wichtige Hinweise:

[1]Die Bruttowertentwicklung (BVI Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung) mit Ausnahme eines evtl. anfallenden Ausgabeaufschlags (dieser ist ansonsten gesondert gekennzeichnet). Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig bei Kauf 50 EUR aufwenden.Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Bei dieser Unterlage handelt es sich um Werbung gemäß § 63 Abs. 6 WpHG. Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

Dieser Bericht dient ausschließlich der Information. Bitte beachten Sie, dass alle Informationen sorgfältig und nach bestem Wissen erhoben worden sind, jedoch keine Gewähr übernommen werden kann. Dieser Bericht ist kein Verkaufsprospekt und erhält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Absage eines Kaufangebots für LOYS Global L/S und darf nicht zum Zwecke eine Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Voraussagen und Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitigen Auffassungen zu künftigen Ergebnissen wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Angaben zur historischen Performance können nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance herangezogen werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangen Ereignissen abweichen kann. Insbesondere, wenn sich die Performance-Ergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angaben von Year-to-date-Performance, Fondsauflage vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (der aktuelle Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Informationen für den Anleger", der aktuelle Rechenschaftsbericht und falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht). Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei der LOYS AG, Barckhausstr. 10, 60325 Frankfurt am Main und bei der HAUCK & AUFHÄUSER INVESTMENT GESELLSCAHFT S.A., R.C.S.LUXEMBURG NR. B. 31.093, 1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, als auch beim Schweizer Vertreter, 1741 Group, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, www.1741group.com und der Zahlstelle in der Schweiz, Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, Postfach, CH-8022 Zürich erhältlich. Darüber hinaus können diese Unterlagen kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland, Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main angefordert werden. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokuments sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.
Das Herkunftsland des Fonds ist Luxemburg.

Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei der

LOYS AG
Barckhausstr. 10
60325 Frankfurt am Main

und bei der

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

als auch beim

Schweizer Vertreter
1741 Group
Burggraben 16
9000 St. Gallen
www.1741group.com

und der Zahlstelle in der Schweiz

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

erhältlich.

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

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

angefordert werden.

Mitglied der:

V U V
Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V.

FVI
Verein zur Förderung der Investmentidee in Deutschland e.V.

PRIVATE WEALTH MANAGEMENT
Alumni e.V.