

# Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2020

## 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



Verwaltungsgesellschaft



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 GLOBAL L/S und LOYS FCP - LOYS Premium Dividende.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines 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") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 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").

Am 18. Dezember 2019 wurde der Teilfonds LOYS Premium Dividende gegründet.

Die Erstausgabe der Anteile im diesem Teilfonds erfolgte zu den Terminen:

2. Januar 2020 (Anteilklasse P und Anteilklasse I), 13. Januar 2020 (Anteilklasse PT), 20. März 2020 (Anteilklasse ITN)

Mit Wirkung zum 1. Januar 2021 erfolgte aus Kostengründen im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen die Verschmelzung von LOYS Europa - LOYS Aktien Europa (übertragender Teilfonds) mit einer neu aufgelegten leeren Fondshülle LOYS FCP - LOYS Aktien Europa (übernehmender Teilfonds). Es handelte sich hierbei um eine 1:1 Verschmelzung unter Beibehaltung der International Securities Identification Number (ISIN) sowie der Wertpapierkennnummer (WKN) und der historischen Performance.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2021 wurde der Teilfonds LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland gegründet.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.loys.lu](http://www.loys.lu) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020.



Management und Verwaltung .....	4
Bericht des Fondsmanagers .....	5
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten .....	6
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S .....	9
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende .....	22
LOYS FCP Konsolidierung .....	31
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé .....	34
Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft) .....	37
Sonstige Hinweise (ungeprüft) .....	39



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

**LOYS Investment S.A.**  
R.C.S. Luxembourg B207585  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach  
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2020: EUR 500.000

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

**Dr. Christoph Bruns**  
Vorstand der LOYS AG

### Mitglieder

**Frank Trzewik**  
Vorstand der LOYS AG

**Achim Welschhoff**  
Vorstand der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

**Marc Kriegsmann**  
Niederlassungsleiter der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,  
Niederlassung Luxemburg

## Vorstand

**Dr. Heiko de Vries**

**Christian Klein**

**Marco Dietzen**

## Zentralverwaltungsstelle

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

## Verwahrstelle

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung  
Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl-, Vertriebs- und Informationsstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung  
Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

**Zahl- und Informationsstelle Deutschland:  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**  
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

**Vertriebsstelle Deutschland:  
LOYS AG**  
Stau 142, D-26122 Oldenburg

### *Republik Österreich*

**Zahl- und Informationsstelle Österreich:  
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

### *Schweiz*

**Zahlstelle in der Schweiz  
Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG**  
Börsenstrasse 16, CH-8022 Zürich

**Vertreter in der Schweiz  
ACOLIN Fund Services AG**  
Leutschenbachstraße 50, CH-8050 Zürich

## Fondsmanager

**LOYS AG**  
Stau 142, D-26122 Oldenburg

## Abschlussprüfer

**KPMG Luxembourg, Société coopérative**  
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



# Bericht des Fondsmanagers

## Rückblick

Das Börsenjahr 2020 endete so, wie es begonnen hatte, mit einer freundlichen Stimmung. Aber die Periode zwischen Anfang und Ende hatte es wahrlich in sich. Eine Virus-Epidemie, die in China ihren Ursprung nahm, breitete sich rasch zur Pandemie aus und sorgte für einen Konjunkturerinbruch samt Börsencrash. Die Abwahl von Donald Trump geht wahrscheinlich auf das COVID-19-Konto. Gleiches gilt möglicherweise für den in letzter Minute zustande gekommenen Brexit-Handelsvertrag. Immerhin eine Erinnerung daran, dass die Teilnahme Großbritanniens an der Europäischen Union von Anfang an eine Mesalliance war.

## Entwicklung

Wer hätte aber gedacht, dass in einem solchen Krisenjahr etliche Börsen auf Rekordjagd gehen? Besonders die großen Länder verzeichneten im Jahr 2020 Kursgewinne. In China, Japan und den USA kam es sogar zu kräftigen Aufschlägen. Den Vogel schoss der technologielastige Nasdaq Index ab, indem er um nicht weniger als 43 % anstieg. Dahinter reiht sich Chinas CSI 300 Index mit einem Zuwachs von über 27 % ein. Es folgt der japanische Nikkei Index, der immerhin gut 16 % zulegen konnte. Freilich überzeichnet die antiquierte Gewichtsformel des Nikkei die positive Entwicklung. Der moderner gestaltete TOPIX Index legte nur um knapp 5 % zu. Weniger erfreulich ging es in Hong Kong und Singapur zu, wo die führenden Aktienindizes Verluste aufwiesen. Auch die europäischen Aktienindizes zeigen einen schwächeren Verlauf an, wobei der deutsche Aktienindex DAX positiv heraussticht. Großbritannien, Frankreich, Spanien und Italien meldeten mitunter erhebliche Kursrückgänge. Im Ganzen steht ein äußerst heterogenes Börsenjahr zu Buche. Unter den Sektoren ragen Technologieaktien positiv hervor, während Energietitel, Fluglinien, Gastronomiewerte und Tourismusaktien zu den Verlierern zählen.

Nachgerade wild ging es an den Energiebörsen zu. Welche temporären Ausschläge an Börsen möglich sind, konnte man am Terminmarkt für Rohöl beobachten, wo im März kurzzeitig sogar negative Preise für das schwarze Gold aufgerufen wurden. Per saldo verlor die Nordseesorte Brent im Jahresverlauf gut ein Fünftel ihres Wertes. Gänzlich anders sah es beim Erdgas aus, dessen Anteil als Primärenergieträger seit Jahren tendenziell wächst. Unter starken Schwankungen legte Erdgas vor allem in Europa stark zu. Die Verbraucher werden dies im Winter zu spüren bekommen. Insgesamt aber zeigten sich die Rohstoffmärkte erstaunlich robust, was im Prinzip mit der raschen Erholung der chinesischen Volkswirtschaft zusammenhängt. Vor allem Metalle konnten sich positiv in Szene setzen.

Manche Kommentatoren verweisen auf eine Emanzipation der Börsenkurse vom makroökonomischen Entwicklungspfad. Bedenkt man aber die ultraexpansive Geldpolitik der Notenbanken, dann sind die positiven Kursverläufe bei Sachwerten durchaus nachvollziehbar, obwohl sie im Einzelfall überzogen erscheinen mögen. An der Preisentwicklung für Wohnimmobilien lässt sich dieser Trend ebenfalls ablesen. Experten sprechen in diesem Zusammenhang von Vermögenswertinflation. Der Vollständigkeit halber ist aber noch zu erwähnen, dass auch Staatsanleihen abermals eine positive Wertentwicklung aufweisen konnten. Dieser Markt befindet sich seit mehr als drei Jahrzehnten in einer Perma-Hausse. Ausfallrisiken sind bei Staatsanleihen inzwischen aus dem Handwortschatz verschwunden. Ohne Zweifel findet die ahistorische Entwicklung ihren Ursprung in der großen Finanzkrise.

Die Anteilsklassen der beiden Teilfonds LOYS Global L/S und LOYS Premium Dividende erreichten im Geschäftsjahr folgende Wertentwicklungen:

LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,08 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,80 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,30 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,56 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (2. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-1,62 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (13. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-0,24 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (2. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-1,44 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (20. März 2020 bis 31. Dezember 2020)	59,88 %

## Ausblick

Insgesamt drängt sich der Eindruck auf, dass die Aktienbörsen auch diesmal – wie es ihrem Wesen entspricht – nicht ohne Übertreibungen nach Oben wie nach Unten auskommen. Die sensationelle Kursentwicklung des Elektroautobauers Tesla mag das Gesicht einer solchen Übertreibung sein. Die Kalifornier haben mittlerweile einen höheren Börsenwert als alle anderen großen Autohersteller zusammen. Weitere Beispiele aus dem überbeliebten Technologie- und Wasserstoffbereich ließen sich anfügen.

Ungeachtet dieser unübersehbaren Übertreibungen sorgt die Verfügbarkeit von Impfstoffen gegen das Corona-Virus für Hoffnungen auf eine Wirtschaftsnormalisierung im Jahr 2021. Dementsprechend bestehen solide Aussichten auf konstruktive Börsenkurse, sofern man sich von den überbeliebten Titel fern hält.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften 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 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 werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den 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.

Am 18. Dezember 2019 wurde der Teilfonds LOYS Premium Dividende gegründet.

Die Erstausgabe der Anteile im diesem Teilfonds erfolgte zu den Terminen:

2. Januar 2020 (Anteilklasse P und Anteilklasse I), 13. Januar 2020 (Anteilklasse PT), 20. März 2020 (Anteilklasse ITN)

Mit Wirkung zum 1. Januar 2021 erfolgte aus Kostengründen im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen die Verschmelzung von LOYS Europa - LOYS Aktien Europa (übertragender Teilfonds) mit einer neu aufgelegten leeren Fondshülle LOYS FCP - LOYS Aktien Europa (übernehmender Teilfonds). Es handelte sich hierbei um eine 1:1 Verschmelzung unter Beibehaltung der International Securities Identification Number (ISIN) sowie der Wertpapierkennnummer (WKN) und der historischen Performance.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2021 wurde der Teilfonds LOYS FCP - LOYS Premium Deutschland gegründet.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.



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

**Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19:** Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.

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

LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,08 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,80 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,30 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,56 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (2. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-1,62 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (13. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-0,24 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (2. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-1,44 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (20. März 2020 bis 31. Dezember 2020)	59,88 %

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 GLOBAL L/S P (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	1,86 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	1,15 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	1,50 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	1,38 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (2. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020, annualisiert)	1,91 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (13. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020, annualisiert)	2,02 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (2. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020, annualisiert)	2,02 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (20. März 2020 bis 31. Dezember 2020, annualisiert)	1,62 %

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 (exkl. Performance Fee)

LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	1,86 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	1,15 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	1,50 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	1,38 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (2. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020, annualisiert)	1,91 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (13. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020, annualisiert)	2,02 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (2. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020, annualisiert)	1,16 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (20. März 2020 bis 31. Dezember 2020, annualisiert)	1,62 %

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

LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	123 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	200 %

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



## Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P grundsätzlich ausgeschüttet. Am 8. Dezember 2020 fand eine Zwischenausschüttung i. H. v. EUR 0,04 pro Anteil statt. Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr werden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN grundsätzlich ausgeschüttet. Am 8. Dezember 2020 fand eine Zwischenausschüttung i. H. v. EUR 11,35 pro Anteil statt.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr werden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P grundsätzlich ausgeschüttet. Am 8. Dezember 2020 fand eine Zwischenausschüttung i. H. v. EUR 1,06 pro Anteil statt.

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

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I grundsätzlich ausgeschüttet. Am 8. Dezember 2020 fand eine Zwischenausschüttung i. H. v. EUR 10,68 pro Anteil statt.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr werden keine Ausschüttungen 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 2020 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 GLOBAL L/S (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)

804.181,49 EUR

LOYS FCP - LOYS Premium Dividende (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)

633.881,61 EUR





# Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

## LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>170.792.878,84</b>	<b>92,06</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Belgien</b>										
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.		BE0003755692	Stück	1.310.000,00	740.000,00	-490.000,00	EUR	3,94	5.161.400,00	2,78
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01		BE0974276082	Stück	359.226,00	210.500,00	-188.188,00	EUR	11,05	3.969.447,30	2,14
<b>Bermuda</b>										
Genpact Ltd. Registered Shares DL 0,01		BMG3922B1072	Stück	84.000,00	108.111,00	-24.111,00	USD	41,10	2.819.897,08	1,52
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005407100	Stück	275.735,00	627.570,00	-691.789,00	EUR	12,55	3.460.474,25	1,87
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.		DE0005785802	Stück	30.866,00	5.000,00	-29.000,00	EUR	68,56	2.116.172,96	1,14
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.		DE000A161408	Stück	15.000,00	30.000,00	-15.000,00	EUR	62,20	933.000,00	0,50
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0007193500	Stück	257.468,00	135.089,00	-182.277,00	EUR	23,92	6.158.634,56	3,32
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.		DE000A2DA588	Stück	979.614,00	1.176.651,00	-1.397.066,00	EUR	4,24	4.153.563,36	2,24
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.		DE000BFB0019	Stück	88.000,00	0,00	0,00	EUR	9,20	809.776,00	0,44
technotrans SE Namens-Aktien o.N.		DE000A0XYGA7	Stück	77.956,00	449.928,00	-505.603,00	EUR	25,80	2.011.264,80	1,08
<b>Dänemark</b>										
DFDS A/S Indehaver Aktier DK 20		DK0060655629	Stück	82.114,00	19.000,00	-135.756,00	DKK	273,80	3.022.330,34	1,63
<b>Frankreich</b>										
Atos SE Actions au Porteur EO 1		FR0000051732	Stück	10.000,00	10.000,00	-47.000,00	EUR	75,76	757.600,00	0,41
Christian Dior SE Actions Port. EO 2		FR0000130403	Stück	4.300,00	1.900,00	-2.100,00	EUR	450,00	1.935.000,00	1,04
Metropole Television S.A. Actions Port.EO 0,4		FR0000053225	Stück	78.627,00	0,00	-57.800,00	EUR	13,52	1.063.037,04	0,57
Nexity Actions au Porteur EO 5		FR0010112524	Stück	200.895,00	50.000,00	-55.710,00	EUR	35,82	7.196.058,90	3,88
NRJ Group S.A. Actions au Porteur EO -,01		FR0000121691	Stück	97.332,00	239.949,00	-142.617,00	EUR	5,98	582.045,36	0,31
Television Fse 1 S.A. (TF1) Actions Port. EO 0,2		FR0000054900	Stück	140.053,00	0,00	0,00	EUR	6,74	943.256,96	0,51
Total S.E. Actions au Porteur EO 2,50		FR0000120271	Stück	27.000,00	0,00	-23.000,00	EUR	35,77	965.790,00	0,52
<b>Großbritannien</b>										
BP PLC Registered Shares DL -,25		GB0007980591	Stück	400.000,00	0,00	-290.000,00	GBP	2,62	1.156.554,80	0,62
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01		GB0005630420	Stück	2.800.000,00	3.053.368,00	-1.396.282,00	GBP	1,53	4.706.012,01	2,54
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20		GB0009223206	Stück	120.000,00	135.000,00	-15.000,00	GBP	15,91	2.103.488,18	1,13
<b>Italien</b>										
Be Shaping the Future S.p.A. Azioni nom. o. N.		IT0001479523	Stück	2.958.096,00	3.848.447,00	-5.321.229,00	EUR	1,44	4.253.742,05	2,29



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Esprinet S.p.A. Azioni nom. EO -,15		IT0003850929	Stück	130.000,00	1.072.831,00	-1.781.294,00	EUR	10,64	1.383.200,00	0,75
<b>Japan</b>										
Aeon Delight Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3389700000	Stück	154.400,00	0,00	-24.400,00	JPY	2.692,00	3.275.372,73	1,77
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.		JP3116000005	Stück	50.000,00	70.000,00	-20.000,00	JPY	4.250,00	1.674.546,89	0,90
BML Inc. Registered Shares o.N.		JP3799700004	Stück	130.500,00	0,00	-20.000,00	JPY	3.200,00	3.290.780,14	1,77
Glory Ltd. Registered Shares o.N.		JP3274400005	Stück	86.400,00	0,00	0,00	JPY	2.085,00	1.419.574,47	0,77
Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3754500001	Stück	110.000,00	110.000,00	0,00	JPY	1.629,00	1.412.056,74	0,76
Konami Holdings Corp. Registered Shares o.N.		JP3300200007	Stück	22.200,00	5.000,00	-72.800,00	JPY	5.790,00	1.012.907,80	0,55
NTT Data Corp. Registered Shares o.N.		JP3165700000	Stück	117.700,00	117.700,00	0,00	JPY	1.413,00	1.310.560,28	0,71
Nohmi Bosai Ltd. Registered Shares o.N.		JP3759800000	Stück	50.400,00	0,00	-18.200,00	JPY	2.255,00	895.602,84	0,48
SONY Corp. Registered Shares o.N.		JP3435000009	Stück	30.000,00	20.000,00	-20.000,00	JPY	10.305,00	2.436.170,21	1,31
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.		JP3942600002	Stück	25.000,00	0,00	-27.000,00	JPY	6.080,00	1.197.793,54	0,65
<b>Jersey</b>										
WNS (Holdings) Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs) LS -,01		US92932M1018	Stück	50.410,00	93.410,00	-43.000,00	USD	70,77	2.913.922,81	1,57
<b>Kaimaninseln</b>										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025		US01609W1027	Stück	8.000,00	9.000,00	-1.000,00	USD	236,26	1.543.804,62	0,83
<b>Luxemburg</b>										
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2		LU0075646355	Stück	200.000,00	200.000,00	0,00	NOK	86,76	1.644.505,52	0,89
<b>Niederlande</b>										
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03		NL0010776944	Stück	710.633,00	425.383,00	-851.705,00	EUR	7,36	5.230.258,88	2,82
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08		NL0009739416	Stück	500.000,00	0,00	-2.653.769,00	EUR	2,85	1.422.500,00	0,77
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam o.N.		NL0012650360	Stück	109.966,00	98.816,00	-161.619,00	EUR	39,64	4.359.052,24	2,35
<b>Norwegen</b>										
Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer NK 0,10		NO0003096208	Stück	389.829,00	200.000,00	-300.000,00	NOK	61,00	2.253.667,16	1,21
TGS Nopec Geophysical Co. ASA Navne-Aksjer NK 0,25		NO0003078800	Stück	203.000,00	80.000,00	0,00	NOK	130,55	2.511.647,63	1,35
<b>Schweiz</b>										
Ascom Holding AG Namens-Aktien SF 0,50		CH0011339204	Stück	329.311,00	278.000,00	-759.140,00	CHF	13,28	4.037.156,78	2,18
Carlo Gavazzi Holding AG Inhaber-Aktien B SF 15		CH0011003594	Stück	20.361,00	8.105,00	-1.744,00	CHF	181,50	3.411.513,04	1,84
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04		CH0303692047	Stück	729.562,00	372.928,00	-164.498,00	EUR	9,00	6.566.058,00	3,54
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1		CH0012032113	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	CHF	307,80	1.420.724,67	0,77
<b>Spanien</b>										
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01		ES0109067019	Stück	27.000,00	27.000,00	0,00	EUR	60,92	1.644.840,00	0,89
<b>Südkorea</b>										
S1 Corp. Registered Shares SW 500		KR7012750006	Stück	15.400,00	15.400,00	0,00	KRW	84.800,00	975.943,68	0,53
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/9/SW 500		US78440P1084	Stück	60.000,00	0,00	-122.510,00	USD	24,85	1.217.838,77	0,66
<b>USA</b>										
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001		US02079K1079	Stück	800,00	800,00	0,00	USD	1.758,72	1.149.208,53	0,62
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	950,00	1.350,00	-400,00	USD	1.757,76	1.363.940,21	0,74



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1		US0718131099	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	80,00	1.306.869,23	0,70
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1		US0758871091	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	USD	248,35	1.217.103,65	0,66
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5		US0846701086	Stück	7,00	9,00	-2,00	USD	344.820,00	1.971.526,59	1,06
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01		US09247X1019	Stück	1.500,00	1.500,00	0,00	USD	706,28	865.327,13	0,47
Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001		US09260D1072	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	64,54	1.054.316,75	0,57
CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01		US1248051021	Stück	87.905,00	0,00	-11.295,00	USD	26,67	1.914.911,66	1,03
Culp Inc. Registered Shares DL -,05		US2302151053	Stück	57.329,00	215.200,00	-479.652,00	USD	15,22	712.690,83	0,38
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01		US29261A1007	Stück	48.000,00	15.000,00	-21.000,00	USD	82,40	3.230.580,74	1,74
Facebook Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006		US30303M1027	Stück	9.000,00	17.500,00	-8.500,00	USD	276,78	2.034.648,37	1,10
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01		US3377381088	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	USD	111,87	274.123,99	0,15
Flir Systems Inc. Registered Shares DL -,01		US3024451011	Stück	25.000,00	0,00	-30.433,00	USD	43,04	878.869,56	0,47
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005		US3666511072	Stück	10.885,00	10.885,00	0,00	USD	158,38	1.408.124,07	0,76
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20		US4592001014	Stück	10.000,00	8.500,00	-22.500,00	USD	123,80	1.011.190,07	0,55
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01		US4990491049	Stück	30.000,00	30.000,00	-123.854,00	USD	42,22	1.034.550,36	0,56
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	224,15	1.830.842,11	0,99
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.		US6092071058	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	58,45	954.831,33	0,51
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	3.500,00	16.000,00	-12.500,00	USD	231,03	660.463,12	0,36
Proofpoint Inc. Registered Shares DL -,0001		US7434241037	Stück	20.375,00	23.375,00	-3.000,00	USD	133,53	2.222.228,01	1,20
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01		US7607591002	Stück	9.000,00	22.000,00	-13.000,00	USD	95,62	702.915,95	0,38
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001		US79466L3024	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	USD	222,46	545.111,49	0,29
Tripadvisor Inc. Registered Shares DL -,001		US8969452015	Stück	25.000,00	0,00	-10.384,00	USD	27,75	566.650,33	0,31
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		US92826C8394	Stück	7.000,00	10.000,00	-3.000,00	USD	214,37	1.225.671,81	0,66
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01		US9285634021	Stück	12.000,00	12.000,00	0,00	USD	139,42	1.366.527,81	0,74
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01		US94106L1098	Stück	6.000,00	20.100,00	-14.100,00	USD	116,82	572.506,74	0,31
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		US98956P1021	Stück	5.000,00	12.000,00	-7.000,00	USD	152,45	622.600,67	0,34
<b>Österreich</b>										
FACC AG Inhaber-Aktien o.N.		AT00000FACC2	Stück	348.404,00	221.688,00	-389.348,00	EUR	8,70	3.031.114,80	1,63
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1		AT0000A00XX9	Stück	386.622,00	390.951,00	-287.458,00	EUR	7,56	2.922.862,32	1,58
<b>Organisierter Markt</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A0EQ578	Stück	137.463,00	331.639,00	-258.560,00	EUR	40,80	5.608.490,40	3,02
<b>Irland</b>										
Total Produce PLC Registered Shares EO -,01		IE00B1HDWM43	Stück	3.199.125,00	1.116.000,00	-1.350.000,00	EUR	1,38	4.414.792,50	2,38
<b>Japan</b>										
Nakanishi Inc. Registered Shares o.N.		JP3642500007	Stück	77.100,00	13.000,00	-125.300,00	JPY	2.266,00	1.376.742,32	0,74



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>									<b>1.038.464,42</b>	<b>0,56</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktien und Aktien-Terminkontrakte</b>										
SALESFORCE.COM P 220 01/2021	XNLI			-50,00			USD		-20.113,53	-0,01
<b>Index-Derivate</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
DAX Performance Index Future (EURX) Mär.2021	XEUR			-90,00			EUR		-1.256.850,00	-0,68
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Mär.2021	XEUR			-300,00			EUR		-199.500,00	-0,11
Stoxx 600 Europe Ind. Fut (EURX) Mär.2021	XEUR			-700,00			EUR		-313.600,00	-0,17
CAC40 Future (MONP) Jan.2021	XMAT			-150,00			EUR		-90.000,00	-0,05
Nikkei 225 Stock Avg.Ind.Fut. (OSE) Mär.2021	XMOD			-65,00			JPY		-594.168,63	-0,32
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Mär.2021	XCME			-140,00			USD		-378.502,01	-0,20
<b>Devisentermingeschäfte bei</b>										
<b>Hauck &amp; Aufhäuser Privatbankiers AG</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
Kauf EUR 10.000.000,00 / Verkauf GBP 8.636.400,00	OTC								483.225,00	0,26
Kauf EUR 10.000.000,00 / Verkauf JPY 1.226.260.000,00	OTC								338.759,76	0,18
Verkauf EUR 10.000.000,00 / Kauf GBP 8.589.300,00	OTC								-535.134,40	-0,29
Kauf EUR 5.000.000,00 / Verkauf JPY 601.385.000,00	OTC								262.882,87	0,14
Verkauf USD 5.000.000,00 / Kauf EUR 4.545.289,26	OTC								475.737,89	0,26
Kauf EUR 5.000.000,00 / Verkauf USD 5.531.875,00	OTC								499.525,89	0,27
Kauf EUR 10.000.000,00 / Verkauf JPY 1.182.760.000,00	OTC								693.509,99	0,37
Verkauf CHF 5.000.000,00 / Kauf EUR 4.692.412,37	OTC								71.218,60	0,04
Verkauf USD 15.000.000,00 / Kauf EUR 13.193.308,35	OTC								995.328,70	0,54
Kauf EUR 6.000.000,00 / Verkauf GBP 5.448.060,00	OTC								19.045,13	0,01
Verkauf USD 10.000.000,00 / Kauf EUR 8.452.799,57	OTC								328.072,53	0,18
Verkauf USD 10.000.000,00 / Kauf EUR 8.366.800,54	OTC								259.026,63	0,14
<b>Bankguthaben</b>									<b>3.863.286,91</b>	<b>2,08</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-12.564.831,89			EUR		-12.564.831,89	-6,77
EUR-Callgeld bei Baader Bank AG				6.834,65			EUR		6.834,65	0,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DKK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				2.311.382,35			DKK		310.715,61	0,17
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				2.489.990,62			GBP		2.744.244,91	1,48
NOK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				175.090,69			NOK		16.593,91	0,01
SEK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-614,89			SEK		-61,22	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
AUD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				57,46			AUD		35,73	0,00
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				305.003,26			CHF		281.563,13	0,15
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-0,03			HKD		0,00	0,00
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				959.039.625,00			JPY		7.557.443,85	4,07
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				6.746.809,06			USD		5.510.748,23	2,97
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>10.125.354,38</b>	<b>5,46</b>	
Dividendenansprüche				31.737,21			EUR		31.737,21	0,02
Einschüsse (Initial Margin)				7.194.972,81			EUR		7.194.972,81	3,88
Sonstige Forderungen				14.802,29			EUR		14.802,29	0,01
Forderungen aus Future Variation Margin				2.883.842,07			EUR		2.883.842,07	1,55
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>185.819.984,55</b>	<b>100,16</b>	
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-305.451,03</b>	<b>-0,16</b>	
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-150.333,98			EUR		-150.333,98	-0,08
Prüfungskosten				-15.540,53			EUR		-15.540,53	-0,01
Risikomanagementvergütung				-450,00			EUR		-450,00	0,00
Taxe d'abonnement				-23.192,21			EUR		-23.192,21	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-125,00			EUR		-125,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung				-54.846,00			EUR		-54.846,00	-0,03



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verwahrstellenvergütung				-5.100,42			EUR		-5.100,42	0,00
Verwaltungsvergütung				-28.505,91			EUR		-28.505,91	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-27.356,98			EUR		-27.356,98	-0,01
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-305.451,03</b>	<b>-0,16</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>185.514.533,52</b>	<b>100,00**</b>
Inventarwert je Anteil P			EUR						66,21	
Inventarwert je Anteil I			EUR						72,08	
Inventarwert je Anteil IAN			EUR						498,73	
Inventarwert je Anteil ITN			EUR						527,58	
Umlaufende Anteile P			STK						1.601.452,098	
Umlaufende Anteile I			STK						278.787,856	
Umlaufende Anteile IAN			STK						851,000	
Umlaufende Anteile ITN			STK						111.749,000	

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.12.2020
Australische Dollar	AUD	1,6080	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,9074	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4389	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,4933	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	126,9000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,5515	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,0433	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0833	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.338,1100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,2243	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland
XMAT	Euronext Paris MATIF
XMOD	The Montreal Exchange / Bourse De Montreal
XNLI	NYSE Liffe

### Außerbörslicher Handel

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

## Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung	Verpflichtung in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Devisentermingeschäfte	93.183.352,60	50,23
Finanzterminkontrakte	99.410.752,96	53,59
Optionen	390.159,92	0,21



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	USD	3.000,00	-3.000,00
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	CHF	15.000,00	-15.000,00
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633	EUR	113.786,00	-113.786,00
Aubay Technology S.A. Actions Port. EO 0,5	FR0000063737	EUR	49.572,00	-49.572,00
Axway Software Actions Port. EO 2	FR0011040500	EUR	153.153,00	-432.543,00
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005232805	EUR	24.580,00	-69.372,00
Boiron S.A. Actions Port. EO 1	FR0000061129	EUR	145.968,00	-301.192,00
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	USD	0,00	-1.600,00
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	USD	0,00	-18.000,00
Brunswick Corp. Registered Shares DL -,75	US1170431092	USD	0,00	-41.086,00
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	GBP	0,00	-112.217,00
Calbee Inc. Registered Shares o.N.	JP3220580009	JPY	26.800,00	-26.800,00
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	EUR	5.000,00	-59.935,00
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	DKK	8.800,00	-8.800,00
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006	USD	0,00	-40.095,00
Coca-Cola European Partn. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049	USD	60.931,00	-60.931,00
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	GBP	0,00	-139.931,00
Conzzeta AG Namens-Aktien A SF 2	CH0244017502	CHF	0,00	-3.208,00
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020	USD	3.000,00	-3.000,00
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. EO 1,5	IT0003115950	EUR	30.000,00	-30.000,00
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093	USD	15.000,00	-15.000,00
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	EUR	0,00	-79.828,00
Dr. Hönle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005157101	EUR	110.670,00	-162.926,00
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	USD	0,00	-30.000,00
Esi Group S.A. Actions Port. EO 3	FR0004110310	EUR	223.641,00	-367.106,00
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	EUR	0,00	-169.242,00
Fresh Del Monte Produce Inc. Registered Shares DL -,01	KYG367381053	USD	0,00	-19.800,00
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	EUR	0,00	-58.218,00
Hartmann AS, Brødrene Navne-Aktier B DK 20	DK0010256197	DKK	0,00	-96.098,00
Hexaom S.A. Actions au Porteur EO -,18	FR0004159473	EUR	14.938,00	-121.525,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.



Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	USD	15.000,00	-15.000,00
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009	JPY	59.900,00	-59.900,00
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	USD	10.000,00	-10.000,00
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	EUR	0,00	-9.156,00
Kintetsu World Express Inc. Registered Shares o.N.	JP3262900008	JPY	0,00	-213.400,00
KOSE Corp. Registered Shares o.N.	JP3283650004	JPY	6.400,00	-19.900,00
Lassila & Tikanoja Oyj Registered Shares EO -,50	FI0009010854	EUR	71.000,00	-278.230,00
Lintec Corp. Registered Shares o.N.	JP3977200009	JPY	0,00	-198.700,00
Makita Corp. Registered Shares o.N.	JP3862400003	JPY	0,00	-83.600,00
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	USD	0,00	-12.000,00
Menzies PLC, John Registered Shares LS -,25	GB0005790059	GBP	86.212,00	-1.195.850,00
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908	EUR	96.750,00	-982.797,00
Mueller Water Products Inc. Reg.Shares Series A DL -,01	US6247581084	USD	0,00	-237.878,00
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	CHF	10.000,00	-10.000,00
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	CHF	18.000,00	-52.000,00
Quidel Corp. Registered Shares DL -,001	US74838J1016	USD	0,00	-63.569,00
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam o.N.	NL0012650360	GBP	64.600,00	-64.600,00
Raisio Oyj Registered Shares V o.N.	FI0009002943	EUR	544.000,00	-1.448.193,00
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	EUR	0,00	-64.825,00
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	EUR	60.000,00	-60.000,00
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	GBP	75.111,00	-75.111,00
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	USD	8.000,00	-8.000,00
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL -,01	LR0008862868	USD	9.000,00	-26.486,00
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	DKK	10.000,00	-10.000,00
S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)o.N.	AT0000A0E9W5	EUR	0,00	-101.087,00
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	NOK	30.000,00	-30.000,00
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	EUR	0,00	-49.000,00
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618	EUR	0,00	-300.000,00
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759	EUR	14.500,00	-59.913,00
SHOEI CO. LTD. Registered Shares o.N.	JP3360900009	JPY	77.300,00	-161.300,00
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	EUR	0,00	-19.532,00
Sykes Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	US8712371033	USD	0,00	-60.578,00
TIS Inc. Registered Shares o.N.	JP3104890003	JPY	2.400,00	-2.400,00
Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.	JP3598600009	JPY	51.600,00	-51.600,00
Tyman PLC Registered Shares LS -,05	GB00B29H4253	GBP	993.977,00	-993.977,00
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012	EUR	0,00	-97.549,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Zertifikate</b>				
Irish Continental Group PLC Reg.Uts(1Sh.+10Red.Shs max.)oN	IE00BLP58571	EUR	796.779,00	-796.779,00
<b>Organisierter Markt</b>				
<b>Aktien</b>				
Caretech Holdings PLC Registered Shares LS -,005	GB00B0KWHQ09	GBP	25.000,00	-904.205,00
CPL Resources PLC Registered Shares EO -,10	IE0007214426	EUR	56.000,00	-423.901,00
<b>nicht notiert</b>				
<b>Aktien</b>				
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	EUR	60.000,00	-60.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S**

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse IAN in EUR	Anteilklasse ITN in EUR	Summe* in EUR
<b>I. Erträge</b>					
Zinsen aus Bankguthaben	3.457,92	1.111,18	68,45	1.170,96	5.808,51
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	1.518.789,87	421.964,96	8.525,16	627.008,34	2.576.288,33
Ordentlicher Ertragsausgleich	-462.752,27	-223.284,92	-4.267,42	-41.151,35	-731.455,96
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.059.495,52</b>	<b>199.791,22</b>	<b>4.326,19</b>	<b>587.027,95</b>	<b>1.850.640,88</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
Verwaltungsvergütung	-234.746,59	-76.551,13	-1.969,15	-112.717,07	-425.983,94
Verwahrstellenvergütung	-41.598,87	-11.804,07	-303,91	-17.381,02	-71.087,87
Depotgebühren	-55.617,65	-16.336,92	-876,91	-19.790,72	-92.622,20
Taxe d'abonnement	-59.988,74	-15.626,94	-185,55	-27.066,95	-102.868,18
Prüfungskosten	-11.016,81	-3.098,04	-60,62	-4.783,36	-18.958,83
Rechtsberatungskosten	-594,89	-199,88	-2,34	-317,90	-1.115,01
Druck- und Veröffentlichungskosten	-23.085,06	-6.744,86	-174,99	-9.994,86	-39.999,77
Risikomanagementvergütung	-2.942,06	-817,39	-17,27	-1.273,27	-5.049,99
Sonstige Aufwendungen	-29.031,92	-7.908,66	-157,05	-12.354,47	-49.452,10
Transfer- und Registerstellenvergütung	-13.250,62	-11.868,20	-1.005,24	-5.750,94	-31.875,00
Zinsaufwendungen	-142.729,50	-38.672,51	-883,91	-60.674,19	-242.960,11
Fondsmanagementvergütung	-1.213.974,57	-287.066,46	-9.845,64	-563.585,28	-2.074.471,95
Vertriebsstellenvergütung	-809.316,42	0,00	0,00	0,00	-809.316,42
Ordentlicher Aufwandsausgleich	759.269,94	248.688,23	8.715,06	43.385,40	1.060.058,63
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.878.623,76</b>	<b>-228.006,83</b>	<b>-6.767,52</b>	<b>-792.304,63</b>	<b>-2.905.702,74</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>					<b>-1.055.061,86</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
Realisierte Gewinne					96.441.874,11
Realisierte Verluste					-101.112.795,24
Außerordentlicher Ertragsausgleich					-7.721.842,67
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>					<b>-12.392.763,80</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>					<b>-13.447.825,66</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					-4.840.240,34
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					1.838.311,13
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>					<b>-3.001.929,21</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>					<b>-16.449.754,87</b>

\* Der Teilfonds unterliegt der Abschlussprüfung durch den Réviseur d'Entreprises agréé, nicht jedoch die Aufstellung der individuellen Anteilklassen.



## Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

für die Zeit vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	362.637.447,61
Zwischenausschüttung	-75.351,11
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-167.991.048,11
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	45.565.013,90
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-213.556.062,01
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	7.393.240,00
Ergebnis des Geschäftsjahres	-16.449.754,87
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	-4.840.240,34
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	1.838.311,13
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	185.514.533,52



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre\*  
 LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse IAN in EUR	Anteilklasse ITN in EUR
<b>zum 31.12.2020</b>				
Fondsvermögen	106.039.562,06	20.094.379,80	424.415,47	58.956.176,19
Umlaufende Anteile	1.601.452,098	278.787,856	851,000	111.749,000
Anteilwert	66,21	72,08	498,73	527,58
<b>zum 31.12.2019</b>				
Fondsvermögen	211.869.241,40	71.469.421,43	5.181.583,71	74.117.201,07
Umlaufende Anteile	3.264.320,527	1.019.236,350	10.392,561	144.077,000
Anteilwert	64,90	70,12	498,59	514,43
<b>zum 31.12.2018</b>				
Fondsvermögen	323.551.277,78	168.484.355,31	21.754.545,02	82.550.306,62
Umlaufende Anteile	4.984.747,686	2.421.365,970	42.801,561	161.325,000
Anteilwert	64,91	69,58	508,27	511,70
<b>zum 31.12.2017</b>				
Fondsvermögen	223.385.814,34	93.175.590,69	2.156.289,27	20.022.858,40
Umlaufende Anteile	3.162.826,023	1.240.013,300	3.929,000	36.243,000
Anteilwert	70,63	75,14	548,81	552,46

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



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

## LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>87.210.777,04</b>	<b>91,45</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Belgien</b>									
Barco N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974362940	Stück	148.000,00	231.000,00	-83.000,00	EUR	18,27	2.703.220,00	2,83
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	Stück	31.846,00	32.019,00	-173,00	EUR	96,80	3.082.692,80	3,23
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	Stück	55.809,00	108.844,00	-53.035,00	EUR	45,88	2.560.516,92	2,68
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901	Stück	37.533,00	41.433,00	-3.900,00	EUR	92,90	3.486.815,70	3,66
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	Stück	66.984,00	86.584,00	-19.600,00	EUR	45,10	3.020.978,40	3,17
New Work SE Namens-Aktien o.N.	DE000NWRK013	Stück	7.376,00	11.536,00	-4.160,00	EUR	281,50	2.076.344,00	2,18
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	Stück	85.600,00	116.600,00	-31.000,00	EUR	33,62	2.877.872,00	3,02
USU Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0BVU28	Stück	41.000,00	41.000,00	0,00	EUR	27,80	1.139.800,00	1,20
<b>Frankreich</b>									
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	Stück	62.300,00	98.291,00	-35.991,00	EUR	38,26	2.383.598,00	2,50
VICAT S.A. Actions Port. EO 4	FR0000031775	Stück	118.793,00	149.064,00	-30.271,00	EUR	34,30	4.074.599,90	4,27
<b>Großbritannien</b>									
Bodycote PLC Registered Shares LS -,1727272	GB00B3FLWH99	Stück	335.000,00	490.000,00	-155.000,00	GBP	7,58	2.796.743,26	2,93
Brewin Dolphin Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB0001765816	Stück	785.530,00	980.530,00	-195.000,00	GBP	3,15	2.727.083,82	2,86
FDM Group (Holdings) PLC Registered Shares LS -,01	GB00BLWDVP51	Stück	220.942,00	358.207,00	-137.265,00	GBP	11,02	2.683.397,63	2,81
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	Stück	391.418,00	499.418,00	-108.000,00	GBP	8,95	3.860.903,84	4,05
Jupiter Fund Management PLC Registered Shares LS -,02	GB00B53P2009	Stück	780.000,00	1.095.000,00	-315.000,00	GBP	2,92	2.506.728,38	2,63
Kainos Group PLC Registered Shares LS-,005	GB00BZ0D6727	Stück	244.000,00	322.000,00	-78.000,00	GBP	12,64	3.399.085,25	3,56
NCC Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B01Q GK86	Stück	965.000,00	1.120.000,00	-155.000,00	GBP	2,66	2.823.689,87	2,96
Stock Spirits Group PLC Reg. Shares LS -,10	GB00BF5SDZ96	Stück	1.296.000,00	1.456.000,00	-160.000,00	GBP	2,65	3.777.946,77	3,96
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136	Stück	460.000,00	751.767,00	-291.767,00	GBP	6,90	3.499.112,80	3,67
<b>Irland</b>									
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	Stück	228.551,00	407.151,00	-178.600,00	EUR	10,38	2.372.359,38	2,49
<b>Schweden</b>									
Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	Stück	42.900,00	79.300,00	-36.400,00	SEK	822,80	3.514.593,81	3,69
<b>Schweiz</b>									
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539	Stück	46.800,00	83.090,00	-36.290,00	CHF	67,60	2.920.544,66	3,06



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	Stück	42.100,00	47.800,00	-5.700,00	CHF	85,36	3.317.476,11	3,48
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9	Stück	32.606,00	47.500,00	-14.894,00	EUR	89,50	2.918.237,00	3,06
<b>Großbritannien</b>									
Advanced Medical Solut.Grp PLC Registered Shares LS -,05	GB0004536594	Stück	1.000.808,00	1.664.426,00	-663.618,00	GBP	2,30	2.536.902,41	2,66
Alliance Pharma PLC Registered Shares LS -,01	GB0031030819	Stück	3.599.138,00	4.530.000,00	-930.862,00	GBP	0,87	3.458.917,00	3,63
dotDigital Group PLC Registered Shares LS -,005	GB00B3W40C23	Stück	1.375.733,00	1.645.000,00	-269.267,00	GBP	1,58	2.395.611,55	2,51
Emis Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B61D1Y04	Stück	325.751,00	376.751,00	-51.000,00	GBP	11,00	3.949.149,72	4,14
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	Stück	140.530,00	310.430,00	-169.900,00	GBP	16,25	2.516.793,41	2,64
<b>Sonstige Märkte</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Großbritannien</b>									
Begbies Traynor Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B0305S97	Stück	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	GBP	0,92	1.829.062,65	1,92
								<b>8.620.031,26</b>	<b>9,04</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			7.198.166,15			EUR		7.198.166,15	7,55
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DKK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			2.930,71			DKK		393,97	0,00
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			441.014,46			GBP		486.046,69	0,51
NOK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			22.505,70			NOK		2.132,94	0,00
SEK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			7.668.620,21			SEK		763.555,82	0,80
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			183.866,19			CHF		169.735,69	0,18
								<b>42.822,49</b>	<b>0,04</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			42.822,49			EUR		42.822,49	0,04
<b>Gesamttaktiva</b>								<b>95.873.630,79</b>	<b>100,53</b>



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-505.249,10</b>	<b>-0,53</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-56.492,91			EUR		-56.492,91	-0,06
Gründungskosten			-5.850,00			EUR		-5.850,00	-0,01
Performance Fee			-389.800,97			EUR		-389.800,97	-0,41
Prüfungskosten			-15.540,52			EUR		-15.540,52	-0,02
Risikomanagementvergütung			-450,00			EUR		-450,00	0,00
Taxe d'abonnement			-11.938,62			EUR		-11.938,62	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-125,00			EUR		-125,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-3.154,32			EUR		-3.154,32	0,00
Verwahrstellenvergütung			-2.105,23			EUR		-2.105,23	0,00
Verwaltungsvergütung			-10.239,90			EUR		-10.239,90	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-9.551,63			EUR		-9.551,63	-0,01
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-505.249,10</b>	<b>-0,53</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>95.368.381,69</b>	<b>100,00**</b>
<b>Inventarwert je Anteil P</b>		EUR						<b>48,08</b>	
<b>Inventarwert je Anteil PT</b>		EUR						<b>49,88</b>	
<b>Inventarwert je Anteil I</b>		EUR						<b>481,66</b>	
<b>Inventarwert je Anteil ITN</b>		EUR						<b>799,39</b>	
<b>Umlaufende Anteile P</b>		STK						<b>106.018,897</b>	
<b>Umlaufende Anteile PT</b>		STK						<b>1.402,825</b>	
<b>Umlaufende Anteile I</b>		STK						<b>161.197,111</b>	
<b>Umlaufende Anteile ITN</b>		STK						<b>15.710,000</b>	

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





## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	GBP	0,9074	per 29.12.2020 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4389	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,5515	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,0433	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0833	= 1 Euro (EUR)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Während des Berichtszeitraumes 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
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	EUR	23.800,00	-23.800,00
Biotage AB Namn-Aktier SK 1	SE0000454746	SEK	116.000,00	-116.000,00
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010657505	NOK	161.036,00	-161.036,00
CellaVision AB Namn-Aktier SK -,15	SE0000683484	SEK	84.751,00	-84.751,00
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802	EUR	58.395,00	-58.395,00
Dunelm Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1CKQ739	GBP	140.000,00	-140.000,00
Electrocomponents PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442	GBP	283.188,00	-283.188,00
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	EUR	25.700,00	-25.700,00
Genus PLC Registered Shares LS -,1	GB0002074580	GBP	110.581,00	-110.581,00
Granges AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006288015	SEK	378.915,00	-378.915,00
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	GB00B63QSB39	GBP	84.847,00	-84.847,00
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813	GBP	215.369,00	-215.369,00
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0025	GB00BYX91H57	GBP	581.508,00	-581.508,00
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204	EUR	26.352,00	-26.352,00
Metropole Television S.A. Actions Port.EO 0,4	FR0000053225	EUR	267.252,00	-267.252,00
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84	GBP	1.037.081,00	-1.037.081,00
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	DKK	51.402,00	-51.402,00
PageGroup PLC Registered Shares LS -,01	GB0030232317	GBP	720.639,00	-720.639,00
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	EUR	39.480,00	-39.480,00
Senior PLC Registered Shares LS -,10	GB0007958233	GBP	1.140.941,00	-1.140.941,00
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	EUR	35.089,00	-35.089,00
Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333	GB0004726096	GBP	685.000,00	-685.000,00
TKH Group N.V. Cert.v.Aandelen EO -,25	NL0000852523	EUR	86.280,00	-86.280,00
Vetropack Holding S.A. Namens-Aktien A SF 1	CH0530235594	CHF	35.147,00	-35.147,00
<b>Organisierter Markt</b>				
<b>Aktien</b>				
Abcam PLC Registered Shares LS -,002	GB00B6774699	GBP	162.000,00	-162.000,00
CVS Group PLC Registered Shares LS -,002	GB00B2863827	GBP	133.130,00	-133.130,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>nicht notiert</b>				
<b>Aktien</b>				
Barco N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003790079	EUR	14.600,00	-14.600,00
Vetropack Holding S.A. Inhaber-Aktien SF 50	CH0006227612	CHF	450,00	-450,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse PT in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse ITN in EUR	Summe* in EUR
<b>I. Erträge</b>					
Zinsen aus Bankguthaben	6,08	1,46	68,45	0,00	75,99
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	102.870,05	12.167,83	841.248,70	74.931,91	1.031.218,49
Ordentlicher Ertragsausgleich	-22.052,27	-11.083,43	391.854,04	107.467,25	466.185,59
<b>Summe der Erträge</b>	<b>80.823,86</b>	<b>1.085,86</b>	<b>1.233.171,19</b>	<b>182.399,16</b>	<b>1.497.480,07</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
Verwaltungsvergütung	-8.072,30	-833,23	-68.030,72	-6.420,69	-83.356,94
Verwahrstellenvergütung	-1.659,67	-171,47	-13.987,15	-1.320,59	-17.138,88
Depotgebühren	-694,57	-90,47	-6.098,54	-496,92	-7.380,50
Taxe d'abonnement	-2.653,57	-225,43	-26.350,57	-3.019,31	-32.248,88
Prüfungskosten	-1.559,57	-186,26	-12.828,85	-1.099,38	-15.674,06
Rechtsberatungskosten	-278,86	-42,78	-2.632,62	0,00	-2.954,26
Druck- und Veröffentlichungskosten	-2.570,11	-230,36	-21.626,53	-2.351,72	-26.778,72
Risikomanagementvergütung	-411,22	-40,14	-3.447,09	-351,54	-4.249,99
Sonstige Aufwendungen	-1.983,23	-39,16	-18.344,09	-2.562,75	-22.929,23
Performance Fee	0,00	0,00	-389.800,97	0,00	-389.800,97
Transfer- und Registerstellenvergütung	-1.746,19	-887,10	-7.764,56	-102,15	-10.500,00
Zinsaufwendungen	-7.459,56	-1.012,48	-53.346,15	-4.311,25	-66.129,44
Fondsmanagementvergütung	-48.434,10	-4.999,29	-340.153,32	-51.365,51	-444.952,22
Vertriebsstellenvergütung	-32.289,49	-3.332,81	0,00	0,00	-35.622,30
Gründungskosten	-670,27	-75,13	-5.701,54	-503,05	-6.949,99
Ordentlicher Aufwandsausgleich	15.154,29	10.864,74	-413.038,42	-66.872,76	-453.892,15
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-95.328,42</b>	<b>-1.301,37</b>	<b>-1.383.151,12</b>	<b>-140.777,62</b>	<b>-1.620.558,53</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>					<b>-123.078,46</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
Realisierte Gewinne					5.546.765,84
Realisierte Verluste					-11.857.001,20
Außerordentlicher Ertragsausgleich					-5.354.092,63
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>					<b>-11.664.327,99</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>					<b>-11.787.406,45</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					9.763.404,26
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					-697.902,27
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>					<b>9.065.501,99</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>					<b>-2.721.904,46</b>

\* 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 2020 bis zum 31. Dezember 2020:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		0,00
Zwischenausschüttung		-1.457.796,91
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		94.206.283,87
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	125.525.681,02	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-31.319.397,15	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		5.341.799,19
Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.721.904,46
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	9.763.404,26	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-697.902,27	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		95.368.381,69



Vergleichende Übersicht über das letzte Geschäftsjahr\*  
 LOYS FCP - LOYS Premium Dividende

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse PT in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse ITN in EUR
<b>zum 31.12.2020</b>				
Fondsvermögen	5.097.872,65	69.978,25	77.642.116,01	12.558.414,78
Umlaufende Anteile	106.018,897	1.402,825	161.197,111	15.710,000
Anteilwert	48,08	49,88	481,66	799,39

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



# LOYS FCP

## Konsolidierung

### Konsolidierte Vermögensübersicht

zum 31. Dezember 2020

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	258.003.655,88	91,85
Derivate	1.038.464,42	0,37
Bankguthaben	12.483.318,17	4,44
Dividendenansprüche	74.559,70	0,03
Einschüsse (Initial Margin)	7.194.972,81	2,56
Sonstige Forderungen	14.802,29	0,01
Forderungen aus Future Variation Margin	2.883.842,07	1,03
<b>Gesamtkтива</b>	<b>281.693.615,34</b>	<b>100,29</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-206.826,89	-0,07
Gründungskosten	-5.850,00	0,00
Performance Fee	-389.800,97	-0,14
Prüfungskosten	-31.081,05	-0,01
Risikomanagementvergütung	-900,00	0,00
Taxe d'abonnement	-35.130,83	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-250,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung	-58.000,32	-0,02
Verwahrstellenvergütung	-7.205,65	0,00
Verwaltungsvergütung	-38.745,81	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-36.908,61	-0,01
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-810.700,13</b>	<b>-0,29</b>
<b>Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>280.882.915,21</b>	<b>100,00*</b>

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



# Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

## LOYS FCP

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 gliedert sich wie folgt:

in EUR

### I. Erträge

Zinsen aus Bankguthaben	5.884,50
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	3.607.506,82
Ordentlicher Ertragsausgleich	-265.270,37
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.348.120,95</b>

### II. Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	-509.340,88
Verwahrstellenvergütung	-88.226,75
Depotgebühren	-100.002,70
Taxe d'abonnement	-135.117,06
Prüfungskosten	-34.632,89
Rechtsberatungskosten	-4.069,27
Druck- und Veröffentlichungskosten	-66.778,49
Risikomanagementvergütung	-9.299,98
Sonstige Aufwendungen	-72.381,33
Performance Fee	-389.800,97
Transfer- und Registerstellenvergütung	-42.375,00
Zinsaufwendungen	-309.089,55
Fondsmanagementvergütung	-2.519.424,17
Vertriebsstellenvergütung	-844.938,72
Gründungskosten	-6.949,99
Ordentlicher Aufwandsausgleich	606.166,48
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.526.261,27</b>

### III. Ordentliches Nettoergebnis

**-1.178.140,32**

### IV. Veräußerungsgeschäfte

Realisierte Gewinne	101.988.639,95
Realisierte Verluste	-112.969.796,44
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-13.075.935,30
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-24.057.091,79</b>

### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**-25.235.232,11**

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne

4.923.163,92

Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

1.140.408,86

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**6.063.572,78**

### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

**-19.171.659,33**





## Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens LOYS FCP

für die Zeit vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	362.637.447,61
Zwischenausschüttung	-1.533.148,02
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	-73.784.764,24
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	171.090.694,92
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-244.875.459,16
Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	12.735.039,19
Ergebnis des Geschäftsjahres	-19.171.659,33
davon nicht realisierte Gewinne	4.923.163,92
davon nicht realisierte Verluste	1.140.408,86
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	280.882.915,21





**KPMG Luxembourg, Société coopérative**  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

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

An die Anteilhaber 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, dem Wertpapierbestand und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zu der Vermögensübersicht 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 2020 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 Jahresabschlusserrstellungsprozesses.

### ***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 der entsprechenden Anhangangaben.
- 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 Anhangangaben 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 Anhangangaben, 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, 15. April 2021

KPMG Luxembourg, Société coopérative  
Cabinet de révision agréé



Jan Jansen

## Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

### Vertreterin in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG  
Leutschenbachstraße 50, CH-8050 Zürich

### Zahlstelle in der Schweiz

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

### Bezugsort der maßgebenden Dokumente

Die maßgebenden Dokumente wie der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

### Publikation

Die den Anlagefonds betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner wie wichtige Änderungen am Verkaufsprospekt sowie die Liquidation des Anlagefonds oder eines oder mehrerer Teilfonds veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilklassen werden täglich auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

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

LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,08 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,80 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,30 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	2,56 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (2. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-1,62 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (13. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-0,24 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (2. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	-1,44 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (20. März 2020 bis 31. Dezember 2020)	59,88 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	-0,02 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	0,78 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	0,51 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	0,53 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-8,10 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-7,40 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-7,39 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-7,38 %

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

LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	1,86 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	1,15 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	1,50 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	1,38 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (2. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020, annualisiert)	1,91 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (13. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020, annualisiert)	2,02 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (2. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020, annualisiert)	2,02 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (20. März 2020 bis 31. Dezember 2020, annualisiert)	1,62 %

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

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

LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	1,86 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	1,15 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	1,50 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN (1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020)	1,38 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende P (2. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020, annualisiert)	1,91 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende PT (13. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020, annualisiert)	2,02 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I (2. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020, annualisiert)	1,16 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende ITN (20. März 2020 bis 31. Dezember 2020, annualisiert)	1,62 %

### Portfolio Turnover Ratio (PTR)

LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S	123%
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende	200%



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

Die Fondsleitung der LOYS Investment S.A., Luxemburg sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Angebotstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Angebotsmaßnahmen in der Schweiz;
- 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 Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für das Angebot erhalten könnten. Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenden Beträge, welche sie für das Angebot der kollektiven Kapitalanlage dieser Anleger erhalten, offen.

Die Fondsleitung der LOYS Investment S.A., Luxemburg und deren Beauftragte bezahlen mit Bezug auf das Angebot in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

### **Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus angebotenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

### **Sprache**

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



### Risikomanagementverfahren des Fonds LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

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 GLOBAL L/S einen absoluten Value-at-Risk Ansatz.

Der gesetzlich maximal zulässige Value-at-Risk des Portfolios liegt bei 20 %. Der Value-at-Risk betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	2,87 %
Maximum	13,73 %
Durchschnitt	8,55 %

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 121,64 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

### Risikomanagementverfahren des Fonds 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 der folgende Index: 100 % Stoxx 600 Europe (SXXR Index)

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	0,0 %
Maximum	113,1 %
Durchschnitt	92,4 %

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 0,00 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

### Vergütungsrichtlinie

In Einklang mit den geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben über Organismen für gemeinsame Anlage, hat die LOYS Investment S.A. Grundsätze für ihr Vergütungssystem festgelegt. Diese Grundsätze sind mit dem soliden und wirksamen Risikomanagement der Gesellschaft vereinbar und diesem förderlich und ermutigen nicht zur Übernahme von Risiken, die unvereinbar sind mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der von ihr verwalteten Investmentfonds. Sie berücksichtigt die langfristige und nachhaltige Entwicklung der Verwaltungsgesellschaft im Einklang mit ihrer Geschäftsstrategie, ihren Zielen, Werten und Interessen, als auch die Interessen ihrer Fonds sowie deren Anleger und beugt Interessenkonflikten vor.

LOYS Investment S.A. hat das Ziel, ihren Mitarbeitern eine faire und wettbewerbsfähige Gesamtkompensation anzubieten. Diese kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Hinsichtlich der Gesamtvergütung stehen diese festen und variablen Bestandteile in einem angemessenen Verhältnis und der Anteil der festen Komponente an der Gesamtvergütung ist genügend hoch, dass eine flexible Politik bezüglich der variablen Komponente uneingeschränkt möglich ist sowie auch ganz auf die Zahlung einer variablen Komponente verzichtet werden kann. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Somit ist die Vergütungssystematik darauf ausgerichtet, keine signifikante Abhängigkeit der Mitarbeiter von der variablen Vergütung zu schaffen, um Fehlanreize zu vermeiden. Das Vergütungssystem wird mindestens jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2020 beschäftigte die LOYS Investment S.A. im Durchschnitt 6 Mitarbeiter, von denen 6 Mitarbeiter als sog. risk taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert wurden. Diesen Mitarbeitern wurden in 2020 Gehälter i.H.v. TEUR 225 gezahlt, davon TEUR 15 als variable Vergütung.

