



Halbjahresbericht 2018

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2018

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



AKTIEN AUS ÜBERZEUGUNG

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER

PRIVATBANKIERS SEIT 1796

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S	6



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

LOYS Investment S.A.

R.C.S. Luxembourg B 207.585
1c, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Christoph Bruns

Vorstand
LOYS AG

Mitglieder

Achim Welschoff

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

Marc Kriegsmann

Niederlassungsleiter der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Niederlassung Luxemburg

Frank Trzewik

Vorstand; LOYS AG

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
Alte Amalienstr. 30, D-26135 Oldenburg

Republik 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

Affolternstrasse 56, 8050 Zürich

Fondsmanager

LOYS AG

Alte Amalienstr. 30, D-26135 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

* Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. (HAIG) wurde zum 27. Februar 2018 auf die Hauck & Aufhäuser Asset Management Services S.à r.l. (HAAM, ehemals Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.) verschmolzen und die HAAM in Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) umbenannt sowie in eine Aktiengesellschaft (S.A.) umgewandelt.



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds LOYS FCP mit seinem Teilfonds LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S.

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").

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.hauck-aufhaeuser.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018.

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

LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S P	1,03 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S I	1,40 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S IAN	1,54 %
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S ITN	1,55 %

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.



zum 30. Juni 2018

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften 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.

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.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

Da der Fonds LOYS FCP zum 30. Juni 2018 aus nur einem Teilfonds, dem LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S, besteht, sind die Vermögensaufstellung, die Entwicklung des Fondsvermögens sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung des LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S gleichzeitig die konsolidierten obengenannten Aufstellungen des Fonds LOYS FCP.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen									374.727.264,45	68,61
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Belgien										
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01		BE0974276082	Stück	270.000,00	270.000,00	0,00	EUR	19,17	5.175.900,00	0,95
Brit. Jungfern-Inseln										
Luxoft Holding Inc. Registered Shares A o.N.		VGG572791041	Stück	207.040,00	207.040,00	0,00	USD	35,25	6.301.839,22	1,15
Bundesrep. Deutschland										
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005158703	Stück	43.143,00	0,00	0,00	EUR	65,65	2.832.337,95	0,52
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005232805	Stück	41.683,00	8.000,00	0,00	EUR	80,25	3.345.060,75	0,61
Bijou Brigitte mod. Access. AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005229504	Stück	51.370,00	0,00	-2.000,00	EUR	43,80	2.250.006,00	0,41
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0005419105	Stück	71.600,00	22.000,00	-20.000,00	EUR	85,90	6.150.440,00	1,13
CECONOMY AG Inh.-Vorzugsaktien o.St. o.N.		DE0007257537	Stück	35.417,00	0,00	0,00	EUR	7,76	274.835,92	0,05
CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N.		DE0007257503	Stück	88.000,00	0,00	0,00	EUR	7,23	635.888,00	0,12
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005407100	Stück	224.254,00	46.300,00	0,00	EUR	17,15	3.845.956,10	0,70
Centrotec Sustainable AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005407506	Stück	132.643,00	132.643,00	-88.560,00	EUR	13,40	1.777.416,20	0,33
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		DE0005552004	Stück	149.828,00	60.000,00	0,00	EUR	27,90	4.180.201,20	0,77
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.		DE0005557508	Stück	61.000,00	0,00	0,00	EUR	13,26	808.555,00	0,15
Dr. Höhle AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005157101	Stück	42.043,00	4.008,00	-13.000,00	EUR	83,00	3.489.569,00	0,64
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005659700	Stück	117.829,00	194.477,00	-131.671,00	EUR	36,70	4.324.324,30	0,79
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.		DE000EVNK013	Stück	221.242,00	117.000,00	0,00	EUR	29,04	6.424.867,68	1,18
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006602006	Stück	183.431,00	183.431,00	0,00	EUR	28,91	5.302.990,21	0,97
JENOPTIK AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006229107	Stück	44.054,00	1.723,00	-20.000,00	EUR	32,12	1.415.014,48	0,26
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0007193500	Stück	139.056,00	46.863,00	0,00	EUR	60,90	8.468.510,40	1,55
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.		DE000BFB0019	Stück	108.000,00	0,00	0,00	EUR	10,75	1.160.460,00	0,21
METRO AG Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.		DE000BFB0027	Stück	35.417,00	0,00	0,00	EUR	11,62	411.545,54	0,08
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0006569908	Stück	901.244,00	300.000,00	0,00	EUR	5,28	4.758.568,32	0,87
technotrans AG Namens-Aktien o.N.		DE000A0XYGA7	Stück	161.771,00	67.560,00	0,00	EUR	37,10	6.001.704,10	1,10
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.		DE000TCAG172	Stück	813.087,00	813.087,00	0,00	EUR	6,00	4.878.522,00	0,89
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.		DE000WACK012	Stück	194.106,00	158.932,00	-15.000,00	EUR	21,64	4.200.453,84	0,77
Curaçao										
Hunter Douglas N.V. Aandelen aan Toonder EO 0,24		ANN4327C1220	Stück	43.000,00	17.000,00	0,00	EUR	62,40	2.683.200,00	0,49



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Dänemark										
DFDS A/S Indehaver Aktier DK 20		DK0060655629	Stück	108.000,00	10.000,00	0,00	DKK	407,60	5.907.822,73	1,08
Hartmann AS, Brødrene Navne-Aktier B DK 20		DK0010256197	Stück	61.826,00	6.118,00	0,00	DKK	374,00	3.103.217,93	0,57
Finnland										
Amer Sports Corp. Registered Shares Cl.A o.N.		FI0009000285	Stück	239.106,00	0,00	0,00	EUR	27,51	6.577.806,06	1,20
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.		FI0009000459	Stück	95.000,00	95.000,00	0,00	EUR	31,12	2.956.400,00	0,54
Frankreich										
Boiron S.A. Actions Port. EO 1		FR0000061129	Stück	85.067,00	43.402,00	0,00	EUR	71,80	6.107.810,60	1,12
Christian Dior SE Actions Port. EO 2		FR0000130403	Stück	9.000,00	0,00	-1.792,00	EUR	351,30	3.161.700,00	0,58
Esi Group S.A. Actions Port. EO 3		FR0004110310	Stück	78.067,00	78.067,00	0,00	EUR	43,00	3.356.881,00	0,61
Maisons France Confort S.A. Actions au Porteur EO -,18		FR0004159473	Stück	51.962,00	51.962,00	0,00	EUR	42,95	2.231.767,90	0,41
Manitou B.F. S.A. Actions Port. EO 1		FR0000038606	Stück	61.994,00	8.000,00	-12.988,00	EUR	31,35	1.943.511,90	0,36
Metropole Television S.A. Actions Port.EO 0,4		FR0000053225	Stück	136.427,00	0,00	0,00	EUR	17,75	2.421.579,25	0,44
Nexity Actions au Porteur EO 5		FR0010112524	Stück	106.179,00	0,00	-10.000,00	EUR	53,40	5.669.958,60	1,04
NRJ Group S.A. Actions au Porteur EO -,01		FR0000121691	Stück	182.280,00	0,00	0,00	EUR	8,00	1.458.240,00	0,27
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		FR0000120578	Stück	84.000,00	25.000,00	0,00	EUR	68,47	5.751.480,00	1,05
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5		FR0000051807	Stück	25.000,00	0,00	0,00	EUR	150,10	3.752.500,00	0,69
Television Fse 1 S.A. (TF1) Actions Port. EO 0,2		FR0000054900	Stück	230.000,00	80.000,00	0,00	EUR	9,17	2.109.100,00	0,39
Großbritannien										
Britvic PLC Registered Shares LS -,20		GB00B0N8QD54	Stück	452.716,00	50.000,00	-45.000,00	GBP	7,77	3.978.221,72	0,73
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005		GB0031743007	Stück	152.217,00	30.000,00	-10.000,00	GBP	21,39	3.682.273,69	0,67
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555		GB00BV9FP302	Stück	637.309,00	97.503,00	0,00	GBP	14,52	10.465.471,27	1,92
Euromoney Inst. Investor PLC Registered Shares LS -,0025		GB0006886666	Stück	166.058,00	30.000,00	0,00	GBP	13,14	2.467.728,01	0,45
Greggs PLC Registered Shares LS -,02		GB00B63QSB39	Stück	214.517,00	81.224,00	0,00	GBP	9,96	2.416.368,55	0,44
Irland										
C&C Group PLC Registered Shares EO -,01		IE00B010DT83	Stück	1.229.830,00	690.870,00	0,00	EUR	3,17	3.898.561,10	0,71
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06		IE0000669501	Stück	305.000,00	305.000,00	0,00	EUR	15,84	4.831.200,00	0,88
Italien										
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125		IT0003828271	Stück	76.485,00	20.000,00	0,00	EUR	33,54	2.565.306,90	0,47
Japan										
Aeon Delight Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3389700000	Stück	123.900,00	0,00	0,00	JPY	3.770,00	3.654.561,00	0,67
As One Corp. Registered Shares o.N.		JP3131300000	Stück	38.800,00	0,00	0,00	JPY	7.660,00	2.325.321,75	0,43
ASICS Corp. Registered Shares o.N.		JP3118000003	Stück	100.000,00	0,00	0,00	JPY	1.878,00	1.469.325,94	0,27
BML Inc. Registered Shares o.N.		JP3799700004	Stück	86.800,00	0,00	0,00	JPY	2.870,00	1.949.055,39	0,36
Glory Ltd. Registered Shares o.N.		JP3274400005	Stück	81.800,00	81.800,00	0,00	JPY	3.100,00	1.983.981,22	0,36
Kintetsu World Express Inc. Registered Shares o.N.		JP3262900008	Stück	251.800,00	5.500,00	0,00	JPY	2.311,00	4.552.796,41	0,83
Koshidaka Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3297360004	Stück	167.200,00	125.400,00	-15.000,00	JPY	1.626,00	2.127.058,20	0,39
Lintec Corp. Registered Shares o.N.		JP3977200009	Stück	149.700,00	0,00	0,00	JPY	3.220,00	3.771.379,46	0,69
SHOEI CO. LTD. Registered Shares o.N.		JP3360900009	Stück	120.200,00	0,00	0,00	JPY	3.905,00	3.672.383,82	0,67
Toagosei Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3556400004	Stück	183.000,00	0,00	0,00	JPY	1.279,00	1.831.235,48	0,34



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Unipres Corp. Registered Shares o.N.		JP3952550006	Stück	57.200,00	0,00	0,00	JPY	2.161,00	967.104,39	0,18
Kaimaninseln										
Fresh Del Monte Produce Inc. Registered Shares DL -,01		KYG367381053	Stück	92.750,00	52.750,00	0,00	USD	44,61	3.572.729,04	0,65
Luxemburg										
Sword Group SE Actions au Port. EO 1		FR0004180578	Stück	84.809,00	84.809,00	0,00	EUR	35,30	2.993.757,70	0,55
Niederlande										
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03		NL0010776944	Stück	426.304,00	94.859,00	-37.000,00	EUR	14,38	6.130.251,52	1,12
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08		NL0009739416	Stück	1.967.893,00	917.893,00	0,00	EUR	3,20	6.299.225,49	1,15
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam o.N.		NL0012650360	Stück	131.919,00	19.504,00	-10.000,00	EUR	50,40	6.648.717,60	1,22
Norwegen										
Ekornes ASA Navne-Aksjer NK 1		NO0003035305	Stück	296.760,00	100.000,00	0,00	NOK	137,60	4.304.941,72	0,79
Österreich										
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000938204	Stück	23.171,00	0,00	0,00	EUR	113,00	2.618.323,00	0,48
Österreichische Post AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000APOST4	Stück	72.395,00	0,00	-20.000,00	EUR	39,00	2.823.405,00	0,52
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1		AT0000A00XX9	Stück	231.035,00	135.035,00	0,00	EUR	12,40	2.864.834,00	0,52
Porr AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000609607	Stück	134.424,00	102.870,00	0,00	EUR	29,70	3.992.392,80	0,73
Semperit AG Holding Inhaber-Aktien o.N.		AT0000785555	Stück	139.338,00	74.250,00	0,00	EUR	15,74	2.193.180,12	0,40
Schweiz										
Ascom Holding AG Namens-Aktien SF 0,50		CH0011339204	Stück	170.000,00	170.000,00	0,00	CHF	17,70	2.603.688,95	0,48
Carlo Gavazzi Holding AG Inhaber-Aktien B SF 15		CH0011003594	Stück	9.882,00	9.882,00	0,00	CHF	329,00	2.813.245,67	0,52
Conzzeta AG Namens-Aktien A SF 2		CH0244017502	Stück	7.222,00	200,00	0,00	CHF	1.120,00	6.999.103,55	1,28
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04		CH0303692047	Stück	317.564,00	99.239,00	-30.000,00	EUR	16,42	5.214.400,88	0,95
Implenia AG Namens-Aktien SF 1,02		CH0023868554	Stück	104.385,00	13.000,00	-6.533,00	CHF	75,55	6.824.007,20	1,25
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50		CH0012005267	Stück	60.000,00	50.000,00	0,00	CHF	72,42	3.759.903,36	0,69
Singapur										
XP Power Ltd. Registered Shares LS -,01		SG9999003735	Stück	50.280,00	10.000,00	0,00	GBP	35,50	2.018.671,93	0,37
Südkorea										
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/9/SW 500		US78440P1084	Stück	117.330,00	0,00	0,00	USD	23,21	2.351.463,00	0,43
USA										
Brunswick Corp. Registered Shares DL -,75		US1170431092	Stück	74.886,00	0,00	-14.000,00	USD	62,84	4.063.410,97	0,74
Cal-Maine Foods Inc. Registered Shares DL-,01		US1280302027	Stück	83.300,00	15.000,00	0,00	USD	46,50	3.344.659,36	0,61
Coherent Inc. Registered Shares DL -,01		US1924791031	Stück	26.449,00	26.449,00	0,00	USD	150,13	3.428.709,41	0,63
Convergys Corp. Registered Shares o.N.		US2124851062	Stück	134.888,00	92.000,00	0,00	USD	25,37	2.954.933,56	0,54
Culp Inc. Registered Shares DL -,05		US2302151053	Stück	101.911,00	24.840,00	0,00	USD	24,65	2.169.161,69	0,40
Dun & Bradstreet Corp. (Del.) Registered Shares DL 1		US26483E1001	Stück	2.070,00	10.000,00	-7.930,00	USD	124,52	222.568,34	0,04
Flir Systems Inc. Registered Shares DL -,01		US3024451011	Stück	93.133,00	0,00	0,00	USD	51,95	4.177.756,11	0,76
Huron Consulting Group Inc. Registered Shares DL -,01		US4474621020	Stück	50.100,00	50.100,00	0,00	USD	41,20	1.782.333,13	0,33
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20		US4592001014	Stück	12.000,00	0,00	0,00	USD	140,04	1.451.066,40	0,27
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25		US4943681035	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	104,53	1.805.198,17	0,33
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01		US58155Q1031	Stück	26.000,00	6.000,00	0,00	USD	135,80	3.048.786,81	0,56



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Navigant Consulting Inc. Registered Shares DL -,001		US63935N1072	Stück	120.200,00	120.200,00	0,00	USD	22,26	2.310.380,80	0,42
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001		US7703231032	Stück	25.731,00	0,00	-15.000,00	USD	64,78	1.439.300,73	0,26
Sykes Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01		US8712371033	Stück	108.517,00	50.000,00	0,00	USD	29,11	2.727.683,16	0,50
Tiffany & Co. Registered Shares DL -,01		US8865471085	Stück	24.070,00	0,00	-4.600,00	USD	131,39	2.730.815,39	0,50
Tripadvisor Inc. Registered Shares DL -,001		US8969452015	Stück	59.384,00	0,00	0,00	USD	56,65	2.904.847,25	0,53
Organisierter Markt										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A0EQ578	Stück	71.350,00	71.350,00	0,00	EUR	34,80	2.482.980,00	0,45
Irland										
Total Produce PLC Registered Shares EO -,01		IE00B1HDWM43	Stück	1.720.000,00	1.720.000,00	0,00	EUR	2,24	3.852.800,00	0,71
Italien										
Be Think, Solve, Execute SpA Azioni nom. o. N.		IT0001479523	Stück	4.129.514,00	1.649.514,00	0,00	EUR	0,91	3.757.857,74	0,69
Esprinet S.p.A. Azioni nom. EO -,15		IT0003850929	Stück	1.103.646,00	448.873,00	0,00	EUR	3,61	3.984.162,06	0,73
Marr S.p.A. Azioni nom. EO-,50		IT0003428445	Stück	73.170,00	0,00	-10.605,00	EUR	22,50	1.646.325,00	0,30
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.		IT0004729759	Stück	115.713,00	14.709,00	0,00	EUR	28,00	3.239.964,00	0,59
Japan										
Nakanishi Inc. Registered Shares o.N.		JP3642500007	Stück	230.600,00	160.400,00	-10.000,00	JPY	2.507,00	4.523.100,06	0,83
Verzinsliche Wertpapiere										
USA										
United States of America - Anleihe - 1,250 31.03.2019		US912828W978	Nominal	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	USD	99,24	5.141.638,27	0,94
United States of America - Anleihe - 1,500 28.02.2019		US912828C244	Nominal	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	USD	99,52	5.155.905,95	0,94
United States of America - Anleihe - 1,500 31.03.2019		US912828SN17	Nominal	12.000.000,00	12.000.000,00	0,00	USD	99,43	10.302.478,20	1,89
Sonstige Märkte										
Aktien										
Irland										
CPL Resources PLC Registered Shares EO -,10		IE0007214426	Stück	485.432,00	180.000,00	0,00	EUR	5,84	2.834.922,88	0,52
Derivate									4.151.347,63	0,76
Derivate auf Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
DAX Performance Index Future (EURX) Sep.2018		XEUR		-250,00			EUR		4.096.875,00	0,75
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Sep.2018		XEUR		-500,00			EUR		580.000,00	0,11
CAC40 Future (MONP) Jul.2018		XMAT		-650,00			EUR		1.368.250,00	0,25
FTSE 100 Index Future (ICE) Sep.2018		IFUS		-200,00			GBP		111.822,35	0,02
FTSE/MIB Index (IDEM) Sep.2018		TRQX		-100,00			EUR		337.000,00	0,06
YEN denom.Nikkei 225 Index Fut (CME_JPY) Sep.2018		XCME		-300,00			JPY		293.395,76	0,05
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Sep.2018		XCME		-300,00			USD		660.132,98	0,12



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisentermingeschäfte bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers										
AG, Niederlassung Luxemburg										
Offene Positionen										
Verkauf USD 15.000.000,00 / Kauf EUR 12.931.703,36	OTC								-17.802,81	0,00
Kauf EUR 5.000.000,00 / Verkauf GBP 4.512.400,00	OTC								-101.388,74	-0,02
Verkauf JPY 700.000.000,00 / Kauf EUR 5.368.615,00	OTC								-107.790,93	-0,02
Kauf EUR 5.000.000,00 / Verkauf GBP 4.560.900,00	OTC								-152.981,46	-0,03
Verkauf USD 5.000.000,00 / Kauf EUR 4.166.041,75	OTC								-120.342,62	-0,02
Verkauf USD 10.000.000,00 / Kauf EUR 8.341.744,59	OTC								-200.647,85	-0,04
Kauf EUR 5.000.000,00 / Verkauf JPY 670.220.000,00	OTC								-240.533,22	-0,04
Kauf EUR 5.000.000,00 / Verkauf GBP 4.487.400,00	OTC								-44.194,06	-0,01
Kauf EUR 5.000.000,00 / Verkauf JPY 679.675.000,00	OTC								-313.856,86	-0,06
Kauf EUR 5.000.000,00 / Verkauf JPY 675.045.000,00	OTC								-277.244,38	-0,05
Verkauf USD 15.000.000,00 / Kauf EUR 11.847.124,70	OTC								-831.515,22	-0,15
Verkauf USD 10.000.000,00 / Kauf EUR 7.897.521,76	OTC								-539.619,70	-0,10
Verkauf USD 15.000.000,00 / Kauf EUR 12.306.177,70	OTC								-301.732,46	-0,06
Kauf EUR 5.000.000,00 / Verkauf USD 5.989.650,00	OTC								-32.698,73	-0,01
Kauf EUR 10.000.000,00 / Verkauf JPY 1.272.900.000,00	OTC								52.810,50	0,01
Verkauf CHF 10.000.000,00 / Kauf EUR 8.620.318,09	OTC								-66.589,92	-0,01
Bankguthaben								158.499.737,13	29,59	
EUR - Guthaben										
EUR bei Baader Bank AG				84.850.859,06			EUR		84.850.859,06	15,54
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				75.436.021,47			EUR		75.436.021,47	13,81
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DKK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				742.906,72			DKK		99.701,99	0,02
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				1.122.992,36			GBP		1.270.044,46	0,23
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				56,80			AUD		36,03	0,00
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-5.516.577,19			CHF		-4.773.496,53	-0,87
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-0,03			HKD		0,00	0,00
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				174.483.875,00			JPY		1.365.142,09	0,25
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				291.179,41			USD		251.428,56	0,05



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Collateral gestellt										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				3.090.000,00				EUR	3.090.000,00	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände									13.861.402,33	2,54
Dividendenansprüche				619.671,44				EUR	619.671,44	0,11
Einschüsse (Initial Margin)				13.133.996,04				EUR	13.133.996,04	2,40
Zinsansprüche aus Bankguthaben				521,63				EUR	521,63	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				81.322,75				EUR	81.322,75	0,01
Sonstige Forderungen				25.890,47				EUR	25.890,47	0,00
Gesamtaktiva									554.329.751,54	101,50
Verbindlichkeiten									-8.182.726,99	-1,50
aus										
Fondsmanagementvergütung				-384.620,46				EUR	-384.620,46	-0,07
Future Variation Margin				-7.412.268,59				EUR	-7.412.268,59	-1,36
Prüfungskosten				-5.221,73				EUR	-5.221,73	0,00
Risikomanagementvergütung				-400,00				EUR	-400,00	0,00
Taxe d'abonnement				-68.276,91				EUR	-68.276,91	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-125,00				EUR	-125,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung				-155.266,45				EUR	-155.266,45	-0,03
Verwahrstellenvergütung				-13.729,59				EUR	-13.729,59	0,00
Verwaltungsvergütung				-101.976,33				EUR	-101.976,33	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-40.841,93				USD	-40.841,93	-0,01
Gesamtpassiva									-8.182.726,99	-1,50
Fondsvermögen									546.147.024,55	100,00**
Inventarwert je Anteil P			EUR						71,36	
Inventarwert je Anteil I			EUR						76,19	
Inventarwert je Anteil IAN			EUR						557,27	
Inventarwert je Anteil ITN			EUR						561,01	
Umlaufende Anteile P			STK						4.373.600,18	
Umlaufende Anteile I			STK						2.218.677,29	
Umlaufende Anteile IAN			STK						13.675,56	
Umlaufende Anteile ITN			STK						102.281,00	

**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)

			per 28.06.2018
Australische Dollar	AUD	1,5763	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8842	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4513	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD		= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	127,8137	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	9,4854	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,1557	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1581	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

IFUS	ICE Futures U.S.
TRQX	Turquoise
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland
XMAT	Euronext Paris MATIF

Außerbörslicher Handel

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



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
 LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse IAN in EUR	Anteilklasse ITN in EUR
zum 30.06.2018				
Fondsvermögen	312.105.157,79	169.040.089,10	7.620.955,57	57.380.822,09
Inventarwert je Anteil	71,36	76,19	557,27	561,01
Umlaufende Anteile	4.373.600,176	2.218.677,293	13.675,561	102.281,000

