

Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2025

LOYS Innovation Leaders

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie



HAUCK &
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Sondervermögens LOYS Innovation Leaders.

Das Sondervermögen (nachfolgend auch "Fonds" oder "Investmentvermögen") ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der von einer Anzahl von Anlegern Kapital einsammelt, um es gemäß einer festgelegten Anlagestrategie zum Nutzen dieser Anleger zu investieren. Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in ihrer jeweils gültigen Fassung (nachfolgend "OGAW") im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (nachfolgend "KAGB"). Er wird von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. verwaltet. Der Fonds wurde am 30. April 2025 für unbestimmte Dauer aufgelegt.

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen erfolgt auf Basis des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen in der jeweils geltenden Fassung.

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 seit Auflage des Fonds am 30. April 2025 bis zum 31. Dezember 2025. Die Anteilerstausgabe für die beiden Anteilklassen erfolgte am 8. Mai 2025. Zwischen dem 30. April 2025 (Auflagedatum) und dem 8. Mai 2025 fanden keine Bewegungen statt.



Inhalt

Management und Verwaltung.....	4
Tätigkeitsbericht	6
LOYS Innovation Leaders.....	11
Anhang.....	24
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	29
Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst	32



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Qiang Liu (seit dem 10. März 2025)

Vice President
Fosun International Limited

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

Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Mitglied

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG *

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Fondsmanager und Vertriebsstelle

LOYS AG

Heiligengeiststraße 6-8, D-26121 Oldenburg

Kontaktstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (bis zum 31. Dezember 2025)

Am Belvedere 1, A-1100 Wien



Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG

Limmatquai 1/ am Bellevue, Postfach, CH-8024 Zürich

Vertreter in der Schweiz

MRB Fund Partners AG

Fraumünsterstrasse 9, CH-8001 Zürich

Abschlussprüfer

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

THE SQUAIRE

Am Flughafen, D-60549 Frankfurt am Main

Sonstige Angaben

Wertpapierkennnummer / ISIN

Anteilklasse P: A412SP / DE000A412SP7

Anteilklasse I: A412SQ / DE000A412SQ5

Anteilklasse ITP: A41EG7 / DE000A41EG74

Stand: 31. Dezember 2025

** Hierbei handelte es sich bis zum 30.06.2025 um ein verbundenes Unternehmen.*



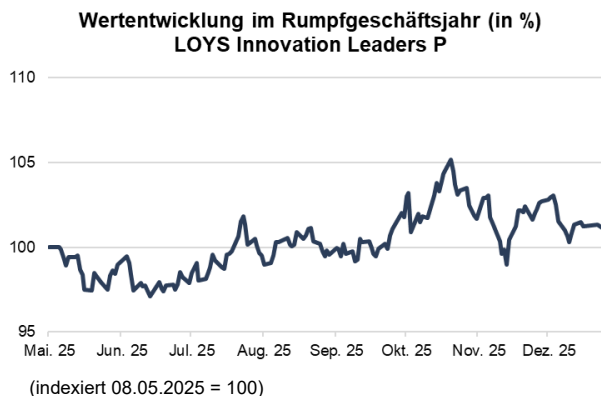
Tätigkeitsbericht

Anlageziel und -strategie

Der Fonds LOYS Innovation Leaders strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Dazu investiert der Fonds in weltweite innovationsstarke Unternehmen und kombiniert gezielt Aktien mit Anleihen, um ein ausgewogenes Verhältnis von Wachstum und Stabilität zu erreichen. Durch die Nutzung wissenschaftlich fundierter Methoden und quantitativer Analysen sollen Unternehmen aus globalen entwickelten Märkten identifiziert werden, die langfristiges Wachstumspotential aufweisen.

Es kann jedoch keine Garantie gegeben werden, dass die oben genannten Anlageziele erreicht werden.

Entwicklung im Rumpfgeschäftsjahr



Die Wertentwicklung des LOYS Innovation Leaders beträgt für die Anteilklasse P 1,16 % und für die Anteilklasse I 1,64 % im Rumpfgeschäftsjahr (berechnet gemäß BVI-Methode exkl. Verkaufsprovisionen).

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraums und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraums und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Die Erstausgabe von Anteilen des LOYS Innovation Leaders erfolgte im Mai 2025. Der Fonds verfolgt das Anlageziel, durch ein fokussiertes globales Portfolio aus Innovationsführern eine attraktive risikoadjustierte Wertentwicklung zu erzielen. Investiert wird in Unternehmen, die Innovation bereits heute in messbare Wertschöpfung umsetzen. Der Schwerpunkt liegt auf strukturellen Wachstumsfeldern wie Halbleiter & KI, Medtech & Diagnostik, Cloud/SaaS & digitale Infrastruktur, Cybersecurity & Defense, digitale Plattformen & Marktplätze, intelligente Produktion & Automatisierung, Mobilität & Energiespeicherung sowie neue Medikamente & Therapien. Ein besonderes Augenmerk gilt dabei der fundamentalen Qualität (Ertragskraft, Bilanzstärke, Cashflows und Skalierbarkeit).

Zur Erreichung der Anlageziele wird eine Aktienquote von rund 70 % angestrebt. Ergänzend wird das Risiko-/Ertragsprofil durch Unternehmensanleihen und Wandelanleihen in einer Größenordnung von zusammen rund 30 % diversifiziert. Zum Berichtsstichtag war das Portfolio entsprechend dieser strategischen Allokation strukturiert; wesentliche Veränderungen betrafen vor allem die laufende Titelselektion innerhalb der Innovationssegmente sowie taktische Anpassungen der Einzeltitelgewichte im Rahmen des Risiko- und Liquiditätsmanagements.

Das Marktumfeld war im Berichtszeitraum von einer hohen Sensitivität gegenüber Makronarrativen sowie von einer starken Differenzierung innerhalb der Wachstums- und Innovationssegmente geprägt. Neben der Entwicklung der Innovationswerte beeinflussten insbesondere Währungseffekte die in Euro ausgewiesene Fondsentwicklung.

Das Rumpfgeschäftsjahr 2025 konnte der LOYS Innovation Leaders mit einem leichten Plus abschließen. Der größte positive Beitrag ergab sich dabei durch den Sektor IT, der auch Halbleiterwerte beinhaltet. Regional konnten vor allem Titel aus Nordamerika einen positiven Beitrag leisten, während die Regionen Asia-Pacific und Europa dahinter zurückblieben. Auf der Währungsseite gab es einen deutlich negativen Effekt in Höhe von ca. -3,1 %, hauptsächlich getrieben durch die Schwäche des US-Dollars.

Nach Ende des Geschäftsjahres rückte eine Rotation hin zu Value-, Qualitäts- und Ertragskriterien stärker in den Fokus; dieser Prozess setzte bereits gegen Ende 2025 ein. Für 2026 wird erwartet, dass Innovation weiterhin ein zentraler Werttreiber bleibt – jedoch mit einem klareren Marktfilter: profitable Innovation (realer Ergebnisbeitrag, positive Cashflows, robuste Geschäftsmodelle) dürfte gegenüber reiner Zukunftserzählung bevorzugt werden. In einem stärker differenzierenden Marktumfeld gewinnt die systematische Selektion von Innovationsführern (Innovationsmessung plus Qualitätsanalyse) an Bedeutung und unterstützt aktive Ansätze. Der Fonds bleibt entsprechend ausgerichtet: Fokus auf globale Innovationsführer mit messbarer Substanz.



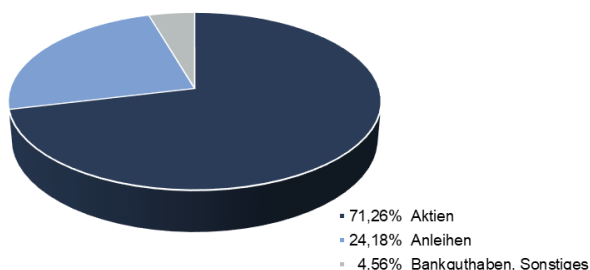
Die 5 größten Portfoliositionen zum Berichtsstichtag:

(in % des Nettofondsvermögens)

Knorr-Bremse AG MTN v.2022(2027/2027)	3,04 %
Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2022(22/26)	3,03 %
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	2,99 %
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	2,70 %
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	2,44 %

Zum 31. Dezember 2025 ergibt sich folgende Aufteilung des Portfolios:

Anlagestruktur zum 31. Dezember 2025



Im Rumpfgeschäftsjahr wurde ein Veräußerungsergebnis in Höhe von insgesamt EUR 102.763,05 realisiert. Dieses ergibt sich aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von EUR 118.083,11 sowie aus realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von EUR 15.320,06. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Veräußerungen von Aktien.

Angaben zu wesentlichen Ereignissen im Rumpfgeschäftsjahr

Mit Wirkung zum 19. Mai 2025 und 1. August 2025 erfolgte eine Anpassung des Verkaufsprospekts.

Sonstige Hinweise

Die Vermögenswerte des Fonds werden bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG verwahrt.

Bei diesem Unternehmen handelte es sich bis zum 30. Juni 2025 um ein verbundenes Unternehmen. Die niederländische Bankengruppe ABN AMRO Bank N.V. hat zum 30. Juni 2025 den Kauf der Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (HAL) erfolgreich abgeschlossen. Die in Luxemburg ansässige Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) sowie deren Tochtergesellschaften Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A. (HAAS) und HAL Fund Services Ireland Limited (HALFI) waren von der Übernahme ausgeschlossen und verbleiben vollständig im Eigentum der Fosun-Gruppe.

Zum 1. Januar 2026 erfolgt ein Wechsel der Kontaktstelle in Österreich zur Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach). Bis zum 31. Dezember 2025 fungierte die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (Am Belvedere 1, A-1100 Wien) als Kontaktstelle in Österreich.



Anteilklassen-Übersicht

	Anteilklasse P	Anteilklasse I	Anteilklasse ITP *
ISIN	DE000A412SP7	DE000A412SQ5	DE000A41EG74
Mindestanlagesumme	nein	500.000 EUR	250.000 EUR
Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag	bis zu 5,00 % / nein	nein / nein	nein / nein
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,15 % p.a.	bis zu 0,15 % p.a.	bis zu 0,15 % p.a.
Fondsmanagementvergütung	bis zu 0,90 % p.a.	bis zu 0,75 % p.a.	bis zu 0,75 % p.a.
Vertriebsstellenvergütung	bis zu 0,60 % p.a.	nein	nein
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,04 % p.a.	bis zu 0,04 % p.a.	bis zu 0,04 % p.a.
Performance Fee	ja	ja	ja

* Die Anteilklasse wurde bisher wirtschaftlich nicht aufgelegt.



Hauptanlagerisiken

Das Sondervermögen war im Rumpfgeschäftsjahr den folgenden wesentlichen Risiken ausgesetzt.

Die Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, unterliegen Risiken. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandspreis fällt oder Kassa- und Terminpreise sich unterschiedlich entwickeln.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Schwankungen der Kurs- und Marktwerte können auch auf Veränderungen der Zinssätze, Wechselkurse oder der Bonität eines Emittenten zurückzuführen sein.

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

Die Gesellschaft legt liquide Mittel des Fonds bei der Verwahrstelle oder anderen Banken für Rechnung des Fonds an. Für diese Bankguthaben ist teilweise ein Zinssatz vereinbart, der dem European Interbank Offered Rate (Euribor) abzüglich einer bestimmten Marge entspricht. Sinkt der Euribor unter die vereinbarte Marge, so führt dies zu negativen Zinsen auf dem entsprechenden Konto. Abhängig von der Entwicklung der Zinspolitik der Europäischen Zentralbank können sowohl kurz-, mittel- als auch langfristige Bankguthaben eine negative Verzinsung erzielen.

Die Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Erfolgt eine Konzentration der Anlage in bestimmte Vermögensgegenstände oder Märkte, dann ist der Fonds von der Entwicklung dieser Vermögensgegenstände oder Märkte besonders stark abhängig.

Durch den Ausfall eines Ausstellers (nachfolgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (nachfolgend „Kontrahent“), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden.

Die Liquidität des Fonds kann durch verschiedene Ereignisse beeinträchtigt werden. Dies kann dazu führen, dass der Fonds seinen Zahlungsverpflichtungen vorübergehend oder dauerhaft nicht nachkommen kann bzw. dass die Gesellschaft die Rückgabeverlangen von Anlegern vorübergehend oder dauerhaft nicht erfüllen kann. Der Anleger kann gegebenenfalls die von ihm geplante Haltedauer nicht realisieren und ihm kann das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen. Durch die Verwirklichung der Liquiditätsrisiken könnte zudem der Wert des Fondsvermögens und damit der Anteilwert sinken, etwa wenn die Gesellschaft gezwungen ist, soweit gesetzlich zulässig, Vermögensgegenstände für den Fonds unter Verkehrswert zu veräußern. Ist die Gesellschaft nicht in der Lage, die Rückgabeverlangen der Anleger zu erfüllen, kann dies außerdem zur Aussetzung der Rücknahme und im Extremfall zur anschließenden Auflösung des Fonds führen. Für den Fonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind. Diese Vermögensgegenstände können gegebenenfalls nur mit hohen Preisabschlägen, zeitlicher Verzögerung oder gar nicht weiterveräußert werden. Auch an einer Börse zugelassene Vermögensgegenstände können abhängig von der Marktlage, dem Volumen, dem Zeitrahmen und den geplanten Kosten gegebenenfalls nicht oder nur mit hohen Preisabschlägen veräußert werden. Obwohl für den Fonds nur Vermögensgegenstände erworben werden dürfen, die grundsätzlich jederzeit liquidiert werden können, kann nicht ausgeschlossen werden, dass diese zeitweise oder dauerhaft nur mit Verlust veräußert werden können.

Durch Kauf- und Verkaufsaufträge von Anlegern fließt dem Fondsvermögen Liquidität zu bzw. aus dem Fondsvermögen Liquidität ab. Die Zu- und Abflüsse können nach Saldierung zu einem Nettozu- oder -abfluss der liquiden Mittel des Fonds führen. Dieser Nettozu- oder -abfluss kann den Fondsmanager veranlassen, Vermögensgegenstände zu kaufen oder zu verkaufen, wodurch Transaktionskosten entstehen. Dies gilt insbesondere, wenn durch die Zu- oder Abflüsse eine von der Gesellschaft für den Fonds vorgesehene Quote liquider Mittel über- bzw. unterschritten wird. Die hierdurch entstehenden Transaktionskosten werden dem Fonds belastet und können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen. Bei Zuflüssen kann sich eine erhöhte Fondsliquidität belastend auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken, wenn die Gesellschaft die Mittel nicht oder nicht zeitnah zu angemessenen Bedingungen anlegen kann.



Operationelle Risiken können sich beispielsweise aus unzureichenden internen Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Gesellschaft oder externen Dritten ergeben. Diese Risiken können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen und sich damit auch nachteilig auf den Anteilwert und auf das vom Anleger investierte Kapital auswirken. Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Fehler von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie z.B. Naturkatastrophen oder Pandemien geschädigt werden. Es besteht das Risiko, dass ein ausländischer Schuldner trotz Zahlungsfähigkeit aufgrund fehlender Transferfähigkeit der Währung, fehlender Transferbereitschaft seines Sitzlandes oder aus ähnlichen Gründen, Leistungen nicht fristgerecht, überhaupt nicht oder nur in einer anderen Währung erbringen kann. So können z.B. Zahlungen, auf die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds Anspruch hat, ausbleiben, in einer Währung erfolgen, die aufgrund von Devisenbeschränkungen nicht (mehr) konvertierbar ist, oder in einer anderen Währung erfolgen. Zahlt der Schuldner in einer anderen Währung, so unterliegt diese Position dem Währungsrisiko. Für den Fonds dürfen Investitionen in Rechtsordnungen getätigt werden, in denen deutsches Recht keine Anwendung findet bzw. im Fall von Rechtsstreitigkeiten der Gerichtsstand außerhalb Deutschlands ist. Hieraus resultierende Rechte und Pflichten der Gesellschaft für Rechnung des Fonds können von denen in Deutschland zum Nachteil des Fonds bzw. des Anlegers abweichen. Politische oder rechtliche Entwicklungen einschließlich der Änderungen von rechtlichen Rahmenbedingungen in diesen Rechtsordnungen können von der Gesellschaft nicht oder zu spät erkannt werden oder zu Beschränkungen hinsichtlich erwerbbarer oder bereits erworbener Vermögensgegenstände führen. Diese Folgen können auch entstehen, wenn sich die rechtlichen Rahmenbedingungen für die Gesellschaft und/oder die Verwaltung des Fonds in Deutschland ändern. Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen insbesondere im Ausland ist ein Verlustrisiko verbunden, das aus Insolvenz oder Sorgfaltspflichtverletzungen des Verwahrers bzw. höherer Gewalt resultieren kann.

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Sofern Nachhaltigkeitsrisiken eintreten, können sie einen wesentlichen Einfluss – bis hin zu einem Totalverlust – auf den Wert und/oder die Rendite der betroffenen Vermögensgegenstände haben. Solche Auswirkungen auf einen Vermögensgegenstand können die Rendite des Fonds negativ beeinflussen. Die Nachhaltigkeitsaspekte, die einen negativen Einfluss auf die Rendite des Fonds haben können, werden in Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte (nachfolgend „ESG“) unterteilt. Während zu den Umweltaspekten z.B. der Klimaschutz zählt, gehören zu den sozialen Aspekten z.B. die Einhaltung von Vorgaben zur Sicherheit am Arbeitsplatz. Die Berücksichtigung der Einhaltung von Arbeitnehmerrechten und des Datenschutzes sind unter anderem Bestandteile der Governance-Aspekte. Daneben werden ebenfalls die Aspekte des Klimawandels berücksichtigt, einschließlich physischer Klimaereignisse oder -bedingungen wie Hitzewellen, der steigende Meeresspiegel und die globale Erwärmung. Der Fonds oder die Verwaltungsgesellschaft können aufgrund von Umweltkatastrophen, sozialinduzierten Aspekten in Bezug auf Angestellte oder Dritte sowie aufgrund von Versäumnissen in der Unternehmensführung, Verluste erleiden. Diese Ereignisse können durch mangelnde Beachtung von Nachhaltigkeitsaspekten verursacht oder verstärkt werden.



Vermögensübersicht zum 31.12.2025

LOYS Innovation Leaders

	in EUR	in %
I. Vermögensgegenstände	3.329.648,14	100,45
1. Aktien	2.362.170,40	71,26
2. Anleihen	801.391,06	24,18
3. Bankguthaben	157.612,35	4,75
4. Sonstige Vermögensgegenstände	8.474,33	0,26
II. Verbindlichkeiten	-14.786,93	-0,45
III. Fondsvermögen	3.314.861,21	100,00*

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

LOYS Innovation Leaders

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen								3.163.561,46	95,44
Börsengehandelte Wertpapiere								2.683.366,35	80,95
Aktien								2.362.170,40	71,26
Australien									
Computershare Ltd. Registered Shares	AU000000CPU5	Stück	1.644,00	1.644,00	0,00	AUD	34,32	32.149,33	0,97
Nanosonics Ltd. Registered Shares	AU000000NAN9	Stück	19.459,00	19.459,00	0,00	AUD	3,98	44.129,24	1,33
Technology One Ltd. Registered Shares	AU000000TNE8	Stück	2.844,00	2.844,00	0,00	AUD	27,76	44.985,44	1,36
Bundesrep. Deutschland									
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien	DE0005313704	Stück	742,00	742,00	0,00	EUR	40,00	29.680,00	0,90
Continental AG Inhaber-Aktien	DE0005439004	Stück	825,00	825,00	0,00	EUR	67,96	56.067,00	1,69
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	DE0005550602	Stück	1.258,00	1.258,00	0,00	EUR	56,40	70.951,20	2,14
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	DE000KBX1006	Stück	458,00	458,00	0,00	EUR	95,15	43.578,70	1,31
TRATON SE Inhaber-Aktien	DE000TRAT0N7	Stück	1.472,00	1.472,00	0,00	EUR	30,50	44.896,00	1,35
Großbritannien									
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	Stück	629,00	629,00	0,00	GBP	137,50	99.092,00	2,99
Italien									
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	Stück	690,00	690,00	0,00	EUR	49,16	33.920,40	1,02
Japan									
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares	JP3475350009	Stück	2.947,00	2.947,00	0,00	JPY	3.348,00	53.659,04	1,62
DMG Mori Co. Ltd. Registered Shares	JP3924800000	Stück	2.200,00	2.200,00	0,00	JPY	2.636,00	31.538,82	0,95
Jtekt Corp. Registered Shares	JP3292200007	Stück	6.697,00	6.697,00	0,00	JPY	1.735,00	63.191,27	1,91
Renesas Electronics Corp. Registered Shares	JP3164720009	Stück	4.485,00	4.485,00	0,00	JPY	2.140,00	52.197,96	1,57
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares	JP3347200002	Stück	4.006,00	4.006,00	0,00	JPY	2.841,00	61.895,56	1,87
Jersey									
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	Stück	955,00	955,00	0,00	GBP	34,09	37.300,58	1,13



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Schweiz									
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	Stück	234,00	234,00	0,00	USD	205,09	40.810,46	1,23
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	Stück	207,00	207,00	0,00	CHF	335,20	74.601,01	2,25
Spanien									
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	Stück	600,00	600,00	0,00	EUR	62,86	37.716,00	1,14
USA									
ACM Research Inc. Registered Shs CL.A DL -,0001	US00108J1097	Stück	1.988,00	1.988,00	0,00	USD	40,20	67.960,03	2,05
Alarm.com Holdings Inc. Registered Shares	US0116421050	Stück	1.298,00	1.298,00	0,00	USD	51,77	57.143,13	1,72
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	Stück	256,00	256,00	0,00	USD	232,53	50.620,93	1,53
AppFolio Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US03783C1009	Stück	275,00	275,00	0,00	USD	235,63	55.102,90	1,66
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018	Stück	77,00	77,00	0,00	USD	572,11	37.461,18	1,13
Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	US0905722072	Stück	168,00	168,00	0,00	USD	304,51	43.503,28	1,31
Bruker Corp. Registered Shares DL -,01	US1167941087	Stück	1.223,00	1.223,00	0,00	USD	47,51	49.410,88	1,49
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	Stück	199,00	199,00	0,00	USD	315,60	53.407,37	1,61
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035	Stück	766,00	766,00	0,00	USD	137,48	89.552,86	2,70
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	Stück	536,00	536,00	0,00	USD	67,06	30.566,06	0,92
DoubleVerify Holdings Inc. Registered Shares DL-,001	US25862V1052	Stück	4.935,00	4.935,00	0,00	USD	11,50	48.260,98	1,46
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A	US26210C1045	Stück	2.566,00	2.566,00	0,00	USD	27,66	60.355,93	1,82
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	Stück	548,00	548,00	0,00	USD	87,10	40.589,14	1,22
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	Stück	947,00	947,00	0,00	USD	55,36	44.581,76	1,34
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	Stück	1.153,00	1.153,00	0,00	USD	82,33	80.723,24	2,44
Inspire Medical Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US4577301090	Stück	347,00	347,00	0,00	USD	92,57	27.315,61	0,82
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	US45784P1012	Stück	171,00	171,00	0,00	USD	287,03	41.738,28	1,26
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	Stück	77,00	77,00	0,00	USD	572,63	37.495,23	1,13
Lattice Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US5184151042	Stück	1.034,00	1.034,00	0,00	USD	74,58	65.577,38	1,98
MACOM Technology Sol.Hldg.Inc. Registered Shares DL -,001	US55405Y1001	Stück	469,00	469,00	0,00	USD	174,87	69.742,79	2,10
Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001	US57667L1070	Stück	1.912,00	1.912,00	0,00	USD	32,16	52.289,57	1,58
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	Stück	103,00	103,00	0,00	USD	665,95	58.329,73	1,76
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	US70432V1026	Stück	203,00	203,00	0,00	USD	160,52	27.709,99	0,84



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Paylocity Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US70438V1061	Stück	267,00	267,00	0,00	USD	152,98	34.734,18	1,05
Rambus Inc. (Del.) Registered Shares DL -,001	US7509171069	Stück	840,00	840,00	0,00	USD	94,69	67.638,59	2,04
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	Stück	355,00	355,00	0,00	USD	154,23	46.559,51	1,40
Universal Display Corp. Registered Shares DL -,01	US91347P1057	Stück	343,00	343,00	0,00	USD	118,96	34.698,14	1,05
Yelp Inc. Reg. Shares DL -,000001	US9858171054	Stück	1.434,00	1.434,00	0,00	USD	30,13	36.741,72	1,11
Verzinsliche Wertpapiere								321.195,95	9,69
Bundesrep. Deutschland									
Knorr-Bremse AG MTN v.2022(2027/2027)	XS2534891978	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	100,93	100.925,00	3,04
Niederlande									
Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2022(22/26)	XS2530756191	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	100,30	100.304,00	3,03
USA									
Eli Lilly and Company DL-Notes 2024(24/27)	US532457CJ56	Nominal	40.000,00	40.000,00	0,00	USD	100,86	34.308,26	1,03
Keysight Technologies Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US49338LAE39	Nominal	60.000,00	60.000,00	0,00	USD	100,57	51.310,86	1,55
Oracle Corp. DL-Notes 2025(25/28)	US68389XCY94	Nominal	40.000,00	40.000,00	0,00	USD	100,98	34.347,83	1,04
Organisierter Markt								480.195,11	14,49
Verzinsliche Wertpapiere								480.195,11	14,49
Kanada									
Constellation Software Inc. DL-Notes 2024(24/29) 144A	US21037XAC48	Nominal	40.000,00	40.000,00	0,00	USD	102,10	34.730,05	1,05
USA									
Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US00971TAN19	Nominal	80.000,00	80.000,00	0,00	USD	98,50	67.009,65	2,02
Alarm.com Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US011642AD71	Nominal	80.000,00	80.000,00	0,00	USD	95,35	64.866,70	1,96
Cadence Design Systems Inc. DL-Notes 2024(24/29)	US127387AN80	Nominal	40.000,00	40.000,00	0,00	USD	100,67	34.241,25	1,03
eBay Inc. DL-Notes 2022(22/27)	US278642BA03	Nominal	40.000,00	40.000,00	0,00	USD	103,55	35.221,91	1,06
Enovis Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)	US194014AB28	Nominal	80.000,00	80.000,00	0,00	USD	98,55	67.041,22	2,02
Intuit Inc. DL-Notes 2023(23/26)	US46124HAE62	Nominal	40.000,00	40.000,00	0,00	USD	100,98	34.349,42	1,04
Progress Software Corp. DL-Exch. Notes 2024(30)	US743312AD29	Nominal	80.000,00	80.000,00	0,00	USD	100,00	68.030,10	2,05
RepliGen Corp. DL-Conv. Notes 2024(28)	US759916AD17	Nominal	80.000,00	80.000,00	0,00	USD	109,81	74.704,81	2,25
Summe Wertpapiervermögen								3.163.561,46	95,44



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben								157.612,35	4,75
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			150.236,74			EUR		150.236,74	4,53
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			810,34			AUD		461,73	0,01
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			2.088,38			CHF		2.245,33	0,07
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			1,33			GBP		1,52	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			252.886,00			JPY		1.375,31	0,04
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			3.486,51			USD		2.964,85	0,09
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			2.440,98			DKK		326,87	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände								8.474,33	0,26
Dividendenansprüche			1.263,92			EUR		1.263,92	0,04
Zinsansprüche aus Wertpapieren			7.210,41			EUR		7.210,41	0,22
Verbindlichkeiten								-14.786,93	-0,45
aus									
Fondsmanagementvergütung			-1.007,35			EUR		-1.007,35	-0,03
Performance Fee			-4.264,19			EUR		-4.264,19	-0,13
Prüfungskosten			-8.839,94			EUR		-8.839,94	-0,27
Vertriebsstellenvergütung			-136,95			EUR		-136,95	-0,00
Verwahrstellenvergütung			-91,87			EUR		-91,87	-0,00
Verwaltungsvergütung			-446,63			EUR		-446,63	-0,01
Fondsvermögen								3.314.861,21	100,00**
Anteilwert P						EUR		25,29	
Anteilwert I						EUR		254,10	
Umlaufende Anteile P						STK		10.421,000	
Umlaufende Anteile I						STK		12.008,000	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.12.2025
Australische Dollar	AUD	1,7550	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8728	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4679	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	183,8750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9301	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1760	= 1 Euro (EUR)



Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte des LOYS Innovation Leaders, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	USD	582,00	-582,00
AUMOVIO SE Namens-Aktien	DE000AUM0V10	EUR	412,50	-412,50
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	USD	543,00	-543,00
Nilfisk Holding A/S Navne-Aktier DK 20	DK0060907293	DKK	2.693,00	-2.693,00
Verzinsliche Wertpapiere				
AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2347663507	EUR	100.000,00	-100.000,00
Johnson & Johnson DL-Notes 2025(25/27)	US478160DG60	USD	40.000,00	-40.000,00
Organisierter Markt				
Verzinsliche Wertpapiere				
Adobe Inc. DL-Notes 2020(20/27)	US00724PAC32	USD	40.000,00	-40.000,00
Advanced Micro Devices Inc. DL-Notes 2025(25/26)	US007903BH94	USD	40.000,00	-40.000,00
Amazon.com Inc. DL-Notes 2021(21/26)	US023135BX34	USD	40.000,00	-40.000,00
Analog Devices Inc. DL-Notes 2022(22/27)	US032654BA25	USD	60.000,00	-60.000,00
Cisco Systems Inc. DL-Notes 2024(24/29)	US17275RBR21	USD	40.000,00	-40.000,00
QUALCOMM Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US747525AU71	USD	60.000,00	-60.000,00



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
LOYS Innovation Leaders
Anteilklasse P

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 8. Mai 2025 (Erstausgabetag) bis zum 31. Dezember 2025 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	681,53
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	170,67
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.187,31
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	292,42
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-114,37
Summe der Erträge	2.217,56

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-482,21
2. Verwaltungsvergütung	-936,25
3. Verwahrstellenvergütung	-50,77
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.788,14
5. Sonstige Aufwendungen	-1.486,54
Summe der Aufwendungen	-4.743,91

III. Ordentlicher Nettoertrag

-2.526,35

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	9.441,31
2. Realisierte Verluste	-1.248,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	8.192,54

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

5.666,19

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	13.156,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-13.830,94

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

-674,86

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

4.991,33



Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen
 LOYS Innovation Leaders
 Anteilklasse P

Für die Zeit vom 8. Mai 2025 (Erstausgabetag) bis zum 31. Dezember 2025:

	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	0,00
1. Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	260.942,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	273.328,18
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-12.385,23
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-2.361,44
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	4.991,33
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	13.156,08
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-13.830,94
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	263.572,84

Verwendungsrechnung für das Sondervermögen
 LOYS Innovation Leaders
 Anteilklasse P

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	5.666,19	0,5437280
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,0000000
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,0000000
II. Wiederanlage	EUR	5.666,19	0,5437280

Anzahl der umlaufenden Anteile: 10.421,000



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
LOYS Innovation Leaders
Anteilklasse P

zum 31.12.2025 (08.05.2025 (Erstausgabetag) - 31.12.2025)

Fondsvermögen in EUR	263.572,84
Anteilwert	25,29
Umlaufende Anteile	10.421,000

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



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
LOYS Innovation Leaders
Anteilklasse I

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 8. Mai 2025 (Erstausgabetag) bis zum 31. Dezember 2025 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	7.869,49
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.970,44
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	13.707,01
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.372,93
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.320,58
Summe der Erträge	25.599,29
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5.557,12
2. Verwaltungsvergütung	-8.359,43
3. Verwahrstellenvergütung	-591,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-20.642,51
5. Sonstige Aufwendungen	-5.745,48
Summe der Aufwendungen	-40.895,78
III. Ordentlicher Nettoertrag	-15.296,49
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	108.641,80
2. Realisierte Verluste	-14.071,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	94.570,51
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	79.274,02
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	226.192,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-223.090,59
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	3.101,84
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	82.375,86



Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen
 LOYS Innovation Leaders
 Anteilklasse I

Für die Zeit vom 8. Mai 2025 (Erstausgabetag) bis zum 31. Dezember 2025:

	in EUR	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		2.975.974,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.134.812,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-158.838,22	
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-7.061,79
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		82.375,86
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	226.192,43	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-223.090,59	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		3.051.288,37

Verwendungsrechnung für das Sondervermögen
 LOYS Innovation Leaders
 Anteilklasse I

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	79.274,02	6,6017672
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,0000000
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,0000000
II. Wiederanlage	EUR	79.274,02	6,6017672

Anzahl der umlaufenden Anteile: 12.008,000



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
LOYS Innovation Leaders
Anteilklasse I

zum 31.12.2025 (08.05.2025 (Erstausgabetag) - 31.12.2025)

Fondsvermögen in EUR	3.051.288,37
Anteilwert	254,10
Umlaufende Anteile	12.008,000

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



Anhang

Risikomanagementverfahren LOYS Innovation Leaders

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Fonds 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 Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für das Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Als Vergleichsvermögen dient eine Kombination aus zwei globalen Aktienindizes sowie einem Bondindex.

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 Rumpfgeschäftsjahr:

Minimum	0,0 %
Maximum	111,8 %
Durchschnitt	96,5 %

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 Rumpfgeschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 99,19 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Derivate-Exposure: EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,44 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben LOYS Innovation Leaders

Anteilklasse P

Fondsvermögen	263.572,84 EUR
Anteilwert	25,29 EUR
Umlaufende Anteile	10.421,000 STK

Anteilklasse I

Fondsvermögen	3.051.288,37 EUR
Anteilwert	254,10 EUR
Umlaufende Anteile	12.008,000 STK



zum 31. Dezember 2025

Die Bewertung von Vermögensgegenständen des Sondervermögens sowie die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt gemäß den Vorgaben von KAGB und KARBV.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile der einzelnen Anteilklassen ermittelt die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten („Nettoinventarwert“). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert. Der Anteilwert wird für jede Anteilklasse gesondert errechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Der Wert für die Anteile des Fonds wird an allen Bankarbeits- und Börsentagen, die zugleich Bankarbeitstage und Börsentage in Frankfurt am Main und Luxemburg sind, ermittelt. Die Berechnung des Anteilwerts an Feiertagen findet gemäß den Vorgaben aus dem Verkaufsprospekt statt.

Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

- 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 festlegten 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).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds 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 Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.



Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

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

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.

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

Angaben zur Transparenz

Im Rahmen der Tätigkeit des Sondervermögens bestanden für den abgelaufenen Berichtszeitraum keine Vereinbarungen über die Zahlung von „Soft Commissions“ oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für den abgelaufenen Berichtszeitraum Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2025 endende Rumpfgeschäftsjahr 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 Innovation Leaders (vom 8. Mai 2025 bis 31. Dezember 2025)

19.879,24 EUR

Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) inkl. Performance Fee

LOYS Innovation Leaders P / DE000A412SP7 (vom 8. Mai 2025 bis 31. Dezember 2025, annualisiert)

2,58 %

LOYS Innovation Leaders I / DE000A412SQ5 (vom 8. Mai 2025 bis 31. Dezember 2025, annualisiert)

1,80 %

Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) exkl. Performance Fee

LOYS Innovation Leaders P / DE000A412SP7 (vom 8. Mai 2025 bis 31. Dezember 2025, annualisiert)

2,47 %

LOYS Innovation Leaders I / DE000A412SQ5 (vom 8. Mai 2025 bis 31. Dezember 2025, annualisiert)

1,56 %

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Performance Fee

LOYS Innovation Leaders P / DE000A412SP7 (vom 8. Mai 2025 bis 31. Dezember 2025)

0,10 %

LOYS Innovation Leaders I / DE000A412SQ5 (vom 8. Mai 2025 bis 31. Dezember 2025)

0,24 %



Wesentliche sonstige Aufwendungen und Erträge sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung
LOYS Innovation Leaders

in EUR

Anteilklasse P

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen

Fondsmanagementvergütung	-531,03
Performance Fee	-305,60
Verwaltungsvergütung	-99,62

Wesentliche Sonstige Aufwendungen

Vertriebsstellenvergütung	-988,72
Gebühren für Aufsichtsbehörden	-368,41

Wesentliche Sonstige Erträge

-

Anteilklasse I

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen

Fondsmanagementvergütung	-2.321,26
Performance Fee	-4.877,52
Verwaltungsvergütung	-1.160,65

Wesentliche Sonstige Aufwendungen

Gebühren für Aufsichtsbehörden	-4.251,72
--------------------------------	-----------

Wesentliche Sonstige Erträge

-



Vergütungspolitik des Auslagerungsunternehmens für Portfoliomanagement

LOYS AG

Informationen zur Vergütungspolitik der LOYS AG sind erhältlich unter:
<https://www.loys.de/de/kontakt/>

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Die Administration wird von der Kapitalverwaltungsgesellschaft Hauck & Aufhäuser Fund Services (HAFS) ausgeführt. Die HAFS hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik der Hauck & Aufhäuser Fund Services Group und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAFS verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAFS und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der HAFS kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

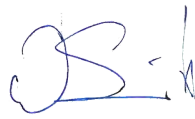
Im Geschäftsjahr 2025 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 140 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 16,4 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 140 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden 16 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert; darunter drei Vorstände. Diesen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden in 2025 Vergütungen i.H.v. 4,0 Mio. Euro gezahlt, davon 1,0 Mio. Euro als variable Vergütung. Davon betreffen 1,7 Mio. Euro die drei Vorstände; als variable Vergütung wurden an diese 0,5 Mio. Euro gezahlt.

Munsbach, den 8. April 2026

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Vorstand



Lisa Backes



Wendelin Schmitt

HAUCK & AUFHÄUSER
FUND SERVICES S.A.



Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Munsbach (Luxembourg)

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LOYS Innovation Leaders – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 30. April 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 30. April 2025 bis zum 31. Dezember 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.
Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. April 2026

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fondsmanager berücksichtigt im Rahmen von Anlageentscheidungen als auch fortlaufend während der Investitionsdauer von bestehenden Anlagen des Fonds etwaige Risiken, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit (Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten) stehen. Die regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten („Anhang IV“) finden Sie auf den folgenden Seiten.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmungen vor.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
LOYS Innovation Leaders

Unternehmenskennung (LEI Code):
529900W4WZAVF3K7O572

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> X Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem <input type="radio"/> getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der LOYS Innovation Leaders (nachfolgend „Fonds“ oder „Finanzprodukt“) hat zum Geschäftsjahresende 79,41% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen Merkmalen (insbesondere die Verringerung der Nutzung fossiler Brennstoffe) und sozialen Merkmalen (insbesondere in Bezug zur Achtung von Menschenrechten und Schutz der Gesundheit) leisten.

Der Fonds hat diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden sind.

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung (EU) 2019/2088 (nachfolgend „SFDR“) oder ökologisch nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 2 (1) der Verordnung (EU) 2020/852 („EU-Taxonomie“) an.

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds hat für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf den Beitrag der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale beurteilen zu können.

Die jeweils angewandten Indikatoren samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

I. Investitionen in Unternehmen (Negativ-Screening/ Ausschlusskriterien)

Indikator	Grenzwert	Ergebnis
Anlagen ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale		
Umsatz aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas)	≤ 10%	Keine Nichteinhaltung
Umsatz aus der Förderung von Kohle und / oder Erdöl	≤ 10%	Keine Nichteinhaltung
Umsatz aus dem Abbau, der Exploration und Dienstleistung i.Z.m. Ölsand und Ölschiefer	≤ 10%	Keine Nichteinhaltung
Umsatz aus der Produktion und / oder dem Vertrieb von geächteten Waffen	0%	Keine Nichteinhaltung
Umsatz aus der Produktion von Tabak	≤ 10%	Keine Nichteinhaltung
Umsatz aus der Produktion von Alkohol	≤ 10%	Keine Nichteinhaltung
Keine schweren Verstöße gegen den UN Global Compact (ohne positive Perspektive)		Keine Nichteinhaltung
Beurteilung von Kontroversen und deren sozial- und umwelt-spezifischen Auswirkungen		Keine Nichteinhaltung
Keine Verstöße gegen „Labor Compliance“ (basierend auf dem fundamentalen Prinzipien und dem breiten Spektrum an Standards der Internationalen Labor Organisation („ILO“))		Keine Nichteinhaltung
Keine Verstöße gegen „Human Rights Compliance“ (basierend auf den UN Guiding Principles for Business and Human Rights („UNGPs“))		Keine Nichteinhaltung

II. ESG Rating

Indikator	Ergebnis
Anlagen ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	
Einhaltung ESG Mindestrating	79,41%

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Es stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem diesem Anhang zugrundeliegenden Rumpfgeschäftsjahr (30.04.2025 bis 31.12.2025) um die erste Berichtsperiode nach Anforderungen der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 handelt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nein, der Fonds berücksichtigte nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) durch Investitionen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

30.04.2025 – 31.12.2025



Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
Knorr-Bremse AG MTN v.2022(2027/2027)	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,39%	Bundesrep. Deutschland
Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2022(22/26)	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,36%	Niederlande
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,60%	USA
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,49%	Großbritannien
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,07%	Bundesrep. Deutschland
Rambus Inc. (Del.) Registered Shares DL -,001	VERARBEITENDES GEWERBE	1,86%	USA
ACM Research Inc. Registered Shs CL.A DL -,0001	VERARBEITENDES GEWERBE	1,75%	USA
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	VERARBEITENDES GEWERBE	1,72%	USA
Lattice Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	VERARBEITENDES GEWERBE	1,72%	USA
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,71%	Schweiz
MACOM Technology Sol.Hldg.Inc. Registered Shares DL -,001	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,70%	USA
Dropbox Inc. Registered Shares CL.A o.N.	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,64%	USA
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,61%	USA
DoubleVerify Holdings Inc. Registered Shares DL-,001	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,59%	USA
Meta Platforms Inc. Reg.Shares CL.A DL-,000006	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,59%	USA

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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

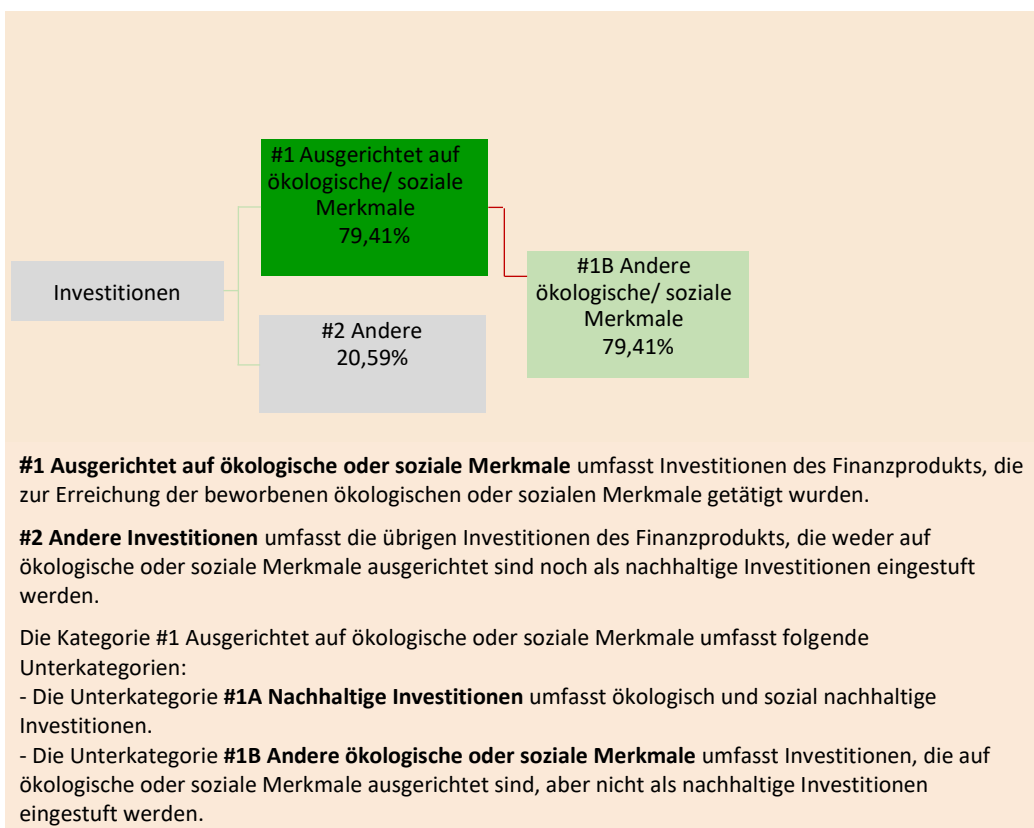
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds hat zum Geschäftsjahresende 79,41% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“) investiert.

Der Anteil „#2 Andere“ kann Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder für welche keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, die eine angemessene Beurteilung erlaubten, enthalten haben.

Der Anteil „#2 Andere“ trug nicht zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale bei und betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 20,59% des Netto-Fondsvermögens.

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



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Gemäß untenstehender Tabelle investierte der Fonds 0,00% seiner Investitionen in Sektoren und Teilspektoren, welche in Verbindung mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates, stehen können.

Sektor	Teilsektor	%*
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEM DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	20,70%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	16,66%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	15,64%
SONSTIGE	Sonstige	7,37%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	5,76%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	5,61%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,54%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von sonstigen Waren	4,67%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Informationsdienstleistungen	3,73%
VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	3,46%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	2,39%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	2,21%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,72%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,40%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Metallerzeugnissen	1,31%
VERARBEITENDES GEWERBE	Sonstiger Fahrzeugbau	1,02%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,78%

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



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

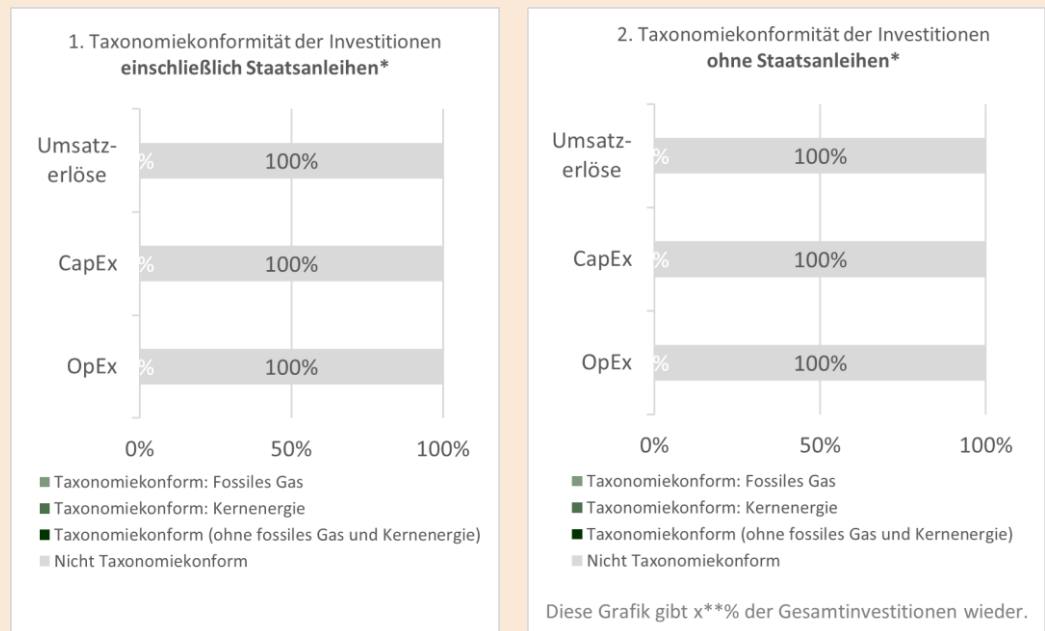
Der Fonds tätigte keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Da der Fonds keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie anstrebt, unterscheiden sich die beiden Grafiken nicht.

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds tätigte keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie, Investitionen in Übergangstätigkeiten im Sinne von Artikel 10 (2) der EU-Taxonomie oder in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne von Artikel 16 der EU-Taxonomie.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Es stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem diesem Anhang zugrundeliegenden Rumpfgeschäftsjahr (30.04.2025 bis 31.12.2025) um die erste Berichtsperiode nach Anforderungen der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 handelt.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

Insbesondere verfolgte der Fonds keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht EU-Taxonomie-konform ist.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR an.

Insbesondere verfolgte der Fonds keine sozial nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil „#2 Andere“ kann Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder für welche keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, die eine angemessene Beurteilung erlaubten, enthalten haben.

Der Anteil der anderen Anlagen des Fonds betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 20,59% des Netto-Fondsvermögen (siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation).

Besondere Kriterien im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz waren für diese Art von Anlagen nicht vorgesehen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Neben den gezielten Investitionen in ausgewählte Anlagen, die den einschlägigen ESG-/ Nachhaltigkeitskriterien genügen und somit zum Bewerben der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds beitragen, wurde während des Berichtszeitraums kein weiterführendes Engagement im Sinne von Proxy-Voting und/oder Shareholder-Engagement (bspw. Management Letter) als Teil der ESG-Strategie oder des Nachhaltigkeitsansatzes des Fonds umgesetzt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.