

LOYS Global

Fonds für unterbewertete internationale Aktien

Anlagekonzept

Die Anlagestrategie im Sondervermögen zielt vornehmlich auf die Ausnutzung von Unterbewertungen einzelner Aktienwerte an den internationalen Märkten. Das Anlageuniversum ist dabei nicht auf bestimmte Länder oder Branchen beschränkt; grundsätzlich kommt weltweit jedes Unternehmen für eine Investition in Frage.

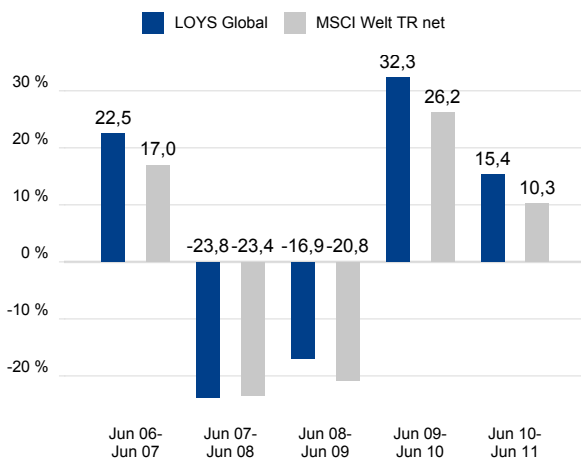
Auf der Grundlage einer fundamentalen Unternehmensanalyse werden für das Sondervermögen möglichst signifikant unterbewertet erscheinende Aktienwerte erworben. Dabei werden die einzelnen Aktientitel individuell gewichtet; Kriterium hierbei ist in erster Linie die absolute Attraktivität des Unternehmens, die am Grad der festgestellten Unterbewertung gemessen wird. Maßgeblich für die jeweilige Zusammensetzung des Sondervermögens sind allein die Zahl und die Attraktivität der zur Verfügung stehenden Aktienwerte. Werden nicht ausreichend viele oder keine attraktiv erscheinenden Investitionsmöglichkeiten gesehen, wird dementsprechend Kasse gehalten.

Fondsdaten

| | | |
|-------------------------------|--|--|
| Fondsbezeichnung: | LOYS Global | LOYS Global |
| Anteilkategorie / Tranche **: | Anteilkategorie P Publikums-Tranche | Anteilkategorie I Institutionelle Tranche |
| WKN: | 926229 | A0LFXD |
| ISIN: | LU0107944042 | LU0277768098 |
| Valoren Nummer: | 1045557 | 2845435 |
| Minimumanlage: | keine | 500.000,- EUR |
| Nettoinventarwert (NAV): | 16,83 EUR | 513,89 EUR |
| Ausgabeaufschlag: | 5%* | keiner |
| Fondsmanagementvergütung: | 0,8% p.a. | 0,6% p.a. |
| Vertriebsstellenvergütung: | 0,6% p.a.* | 0,0% p.a. |
| Gewinnverwendung: | thesaurierend | thesaurierend |
| Performancegebühr: | 10% (High-Water -Mark) | 20% der Outperformance |
| Datum der Auflage: | 21. Februar 2000 | |
| Fondsvolumen: | 315,8 Mio. EUR | |
| Liquidität: | täglich | |
| Preisfeststellung: | täglich | |

*Ihr Berater / Ihre Bank kann bis zu 100% der genannten Gebühr erhalten
** Die P-Tranche wird als Grundlage der Anlageergebnisse in diesem Factsheet verwendet

Rollierende 12 Monatszeiträume



Quelle: CleverSoft FondsDB™, DZ Privatbank S.A., M.M. Warburg-LuxInvest S.A Stand: 30.06.2011

Rating / Auszeichnungen



Lipper Leader (5 Jahre)
(Höchster Wert = 5)

Gesamtertrag **5**
Konsistenter Ertrag **4**
Kapitalerhalt **5**

Stiftung Warentest Unter den 20 besten aktiv gemanagten Fonds

Finanztest **LOYS Global**

Im Test: 395 aktiv gemanagte Aktienfonds in der Anlageklasse "Aktienfonds weltweit"
Ausgabe 06/2011

FWW FundStars®
★★★★★

Die LOYS AG

Anlagephilosophie

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

Unternehmensphilosophie

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

Fondsmanager

- hochgradig erfahrener Fondsmanager
- nachweisbar erfolgreicher, realer Track Record
- stetige Manageroutperformance MSCI World
- Konzentration auf eine erfolgreiche Anlagephilosophie
- erfahrenes und kompetentes Fachpersonal

Vergleich zu ausgewählten Märkten (5 Jahre)



Zeitraum: : Juni 2006 - Juni 2011
Quelle: CleverSoft FondsDB™, DZ Privatbank S.A., M.M. Warburg-LuxInvest S.A Stand: 30.06.2011

Gewichtung LOYS Global

Top Holdings (30.06.2011)

| | |
|-----------------|-------|
| SK Telecom Ltd. | 7,22% |
| BP PLC | 6,40% |
| BECHTLE AG | 5,73% |
| ENI | 4,59% |
| DEUTSCHE POST | 4,36% |

Ländergewichtung (30.06.2011)

| | |
|----------------|--------|
| Deutschland | 35,70% |
| Südkorea | 11,71% |
| USA | 9,43% |
| Großbritannien | 7,58% |
| Belgien | 6,73% |

Branchengewichtung (30.06.2011)

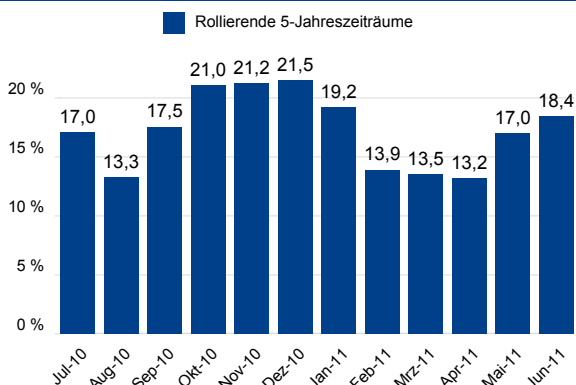
| | |
|----------------|--------|
| Industrie | 17,24% |
| Energie | 12,54% |
| Gebrauchsgüter | 10,77% |
| IT | 9,36% |
| Finanzen | 9,05% |

Quelle: M.M. Warburg-LuxInvest S.A

Wertentwicklung in %

| Jahr | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | MSCI p.a. | p.a. |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|------|-----------|---------------|
| 2006 | 3,75 | 4,10 | 0,53 | 1,79 | -5,68 | -1,66 | -0,70 | 0,78 | 4,64 | 2,62 | 0,98 | 2,14 | 7,40 | 13,64 |
| 2007 | 1,97 | 0,06 | -0,31 | 3,62 | 2,35 | 2,47 | -2,07 | -2,58 | -0,72 | -1,46 | -3,75 | 2,81 | -1,66 | 2,10 |
| 2008 | -9,39 | 0,27 | -5,13 | 2,45 | 2,82 | -9,11 | -4,37 | 3,94 | -8,79 | -19,70 | -0,10 | 6,53 | -37,64 | -36,07 |
| 2009 | -6,71 | -6,88 | 2,80 | 11,66 | 6,83 | 0,73 | 8,34 | 9,62 | 4,27 | -1,76 | 0,97 | 3,91 | 25,94 | 36,96 |
| 2010 | 2,20 | 0,63 | 8,08 | 1,98 | -4,82 | -3,95 | 3,15 | -1,46 | 4,99 | 3,08 | 0,56 | 4,03 | 19,53 | 19,25 |
| 2011 | 0,18 | 1,37 | 0,41 | 1,29 | -1,27 | -1,69 | - | - | - | - | - | - | -2,58 | 0,24 |

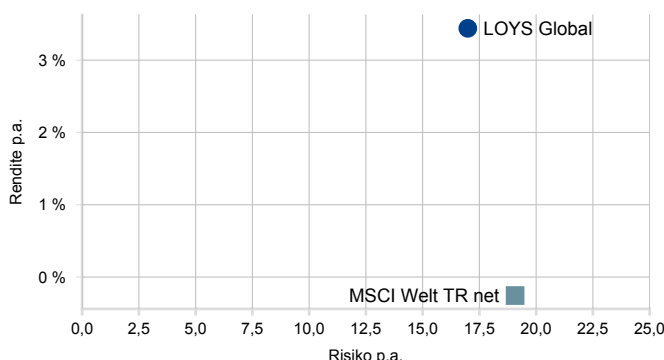
Wertentwicklung im Überblick



Quelle: CleverSoft FondsDB™

Stand: 30.06.2011

Rendite- / Risikodiagramm (5 Jahre)



Zeitraum: Juni 2006 - Juni 2011

Quelle: CleverSoft FondsDB™, DZ Privatbank S.A., M.M. Warburg-LuxInvest S.A

Stand: 30.06.2011

Zahlen - Daten - Fakten*

| | |
|------------------------------|---------------------|
| Ø Jahresrendite | 6,96 % |
| Ø Monatsrendite | 0,57 % |
| Rendite 1 / 3 Monate | -1,87 % / -1,17 % |
| 1 Jahr | 15,35 % |
| 3 Jahre | 26,83 % |
| 5 Jahre | 18,44 % |
| seit Jahresbeginn | 0,24 % |
| seit 01.01.2005 | 54,83 % |
| besten / schlechtesten Monat | +11,66 % / -19,70 % |
| Anteil positiver Monate | 66,67 % |
| Längste Verlustphase | 5 Monate |
| Maximaler Verlust | -52,85 % |
| Standard Abweichung | +15,60 % |
| Sharpe Ratio | 0,29 |

*Betrachtungszeitraum: seit 01. Januar 2005

Managementkommentar

Eine vorübergehende Börsenkorrektur prägte den Börsenverlauf im Juni. Altbekannte Themen wie die bevorstehende Griechenland-Pleite wurden neu aufgeköchelt. Entsprechend volatil zeigten sich die Währungsmärkte. Die Zinsmärkte wiesen einen temporären Höhenflug auf. An den Aktienmärkten kam es zum Monatsende zu einer Erholung von den vorangegangenen Rückschlägen. Hochkonjunktur herrscht derzeit bei den Emissionsabteilungen der Banken. Viele Neuemissionen und Kapitalerhöhungen mussten platziert werden. Lang ist unterdessen die Schlange derer, die künftig an die Börse wollen. Die hohen Aktienbewertungen vor allem in den USA verlocken die Emittenten, Kasse zu machen. Spannung verspricht indes der Juli, denn ankündigungsgemäß soll das Drucktempo der amerikanischen Notenpresse gedrosselt werden. Neue Mittel für Aktienanlagen müssten dann durch Umschichtungen aus anderen Anlagegattungen generiert werden. Ein Übriges wird die Ergebnissaison der Unternehmen zum 2. Quartal tun.

Dieser Bericht dient ausschliesslich der Information. Bitte beachten Sie, dass alle Informationen sorgfältig und nach bestem Wissen erhoben worden sind, jedoch keine Gewähr übernommen werden kann. Dieser Bericht ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Voraussagen und Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung zu künftigen Ergebnissen wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Angaben zur historischen Performance können nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance herangezogen werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ereignissen abweichen kann. Insbesondere, wenn sich die Performance-Ergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angaben von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Alleingige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle vereinfachte Verkaufsprospekt, der aktuelle Rechenschaftsbericht und falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht). Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei der LOYS AG, Alte Amalienstrasse 30, D-26135 Oldenburg und bei der Alceda Fund Management S.A., 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxemburg, als auch beim Schweizer Vertreter, ACOLIN Fund Services AG, Stadelhoferstrasse 18, CH-8001 Zürich, www.acolin.ch und der Zahlstelle in der Schweiz, Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, Postfach, CH-8022 Zürich erhältlich. Darüber hinaus können diese Unterlagen kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland, M.M. Warburg & CO, Ferdinandstrasse 75, D-20095 Hamburg angefordert werden.

Chancen und Risiken einer Investition im LOYS Global auf einen Blick

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an Kurssteigerungen der globalen Aktienmärkte
- Professionelles Fondsmanagement durch fokussierte Investition des Anlagekapitals in ca. 30 bis 50 ausgewählte Einzelwerten
- Erzielung von Wertzuwachs durch aktives, fundamental orientiertes Management
- Risikosteuerung durch Auswahl der Unternehmen und ökonomische Diversifikation der Anlagen.

Die Risiken im Einzelnen:

- Allgemeines Markt- und Währungsrisiko
- Kursschwankungen der internationalen Aktienmärkte
- Erhöhte Volatilität und geringere Liquidität bei Nebenwerten
- Spezifische Länder- und Regionenrisiken

Ist der LOYS Global Fonds für Sie geeignet?

Der Fonds eignet sich, wenn Sie...

- ... die Chancen einer Anlage in ausgewählte, unterbewertete Unternehmen weltweit nutzen möchten.
- ... ein konsequentes, aktives Management ohne Orientierung an einem Vergleichsindex anstreben
- ... bewusst auf die Managementqualität von Dr. Christoph Bruns setzen wollen, der alleinverantwortlich die Einzeltitelauswahl und Gewichtung steuert.
- ... für erhöhte Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen.
- ... Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie...

- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren möchten.
- ... Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.
- ... über eine Indexorientierung durch ein weitgehend passives Management die Entwicklung des Gesamtmarktes nachbilden wollen.
- ... hauptsächlich in die nach Umsatz und Marktstellung größten Unternehmen weltweit investieren wollen

Dieser Bericht dient ausschliesslich der Information. Bitte beachten Sie, dass alle Informationen sorgfältig und nach bestem Wissen erhoben worden sind, jedoch keine Gewähr übernommen werden kann. Dieser Bericht ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Voraussagen und Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung zu künftigen Ergebnissen wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Angaben zur historischen Performance können nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance herangezogen werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ereignissen abweichen kann. Insbesondere, wenn sich die Performance-Ergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angaben von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle vereinfachte Verkaufsprospekt, der aktuelle Rechenschaftsbericht und falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht). Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei der LOYS AG, Alte Amalienstrasse 30, D-26135 Oldenburg und bei der Alceda Fund Management S.A., 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxemburg, als auch beim Schweizer Vertreter, ACOLIN Fund Services AG, Stadelhoferstrasse 18, CH-8001 Zürich, www.acolin.ch und der Zahlstelle in der Schweiz, Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, Postfach, CH-8022 Zürich erhältlich. Darüber hinaus können diese Unterlagen kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland, M.M. Warburg & CO, Ferdinandstrasse 75, D-20095 Hamburg angefordert werden.