

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.

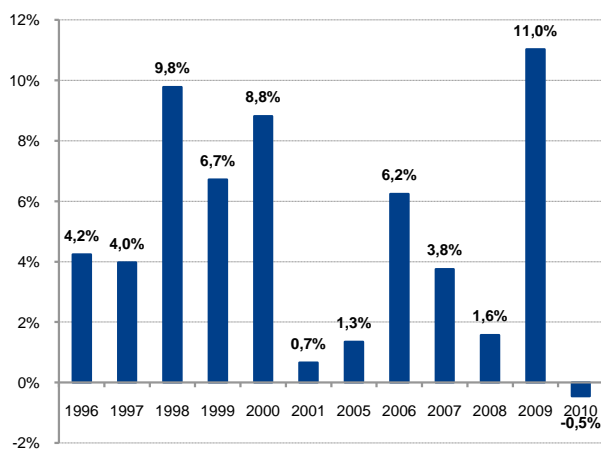
Auf der Grundlage einer fundamentalen Unternehmensanalyse werden für das Sondervermögen möglichst signifikant unterbewertet erscheinende Aktienwerte erworben. Dabei werden die einzelnen Aktientitel individuell gewichtet; Kriterium hierbei ist in erster Linie die absolute Attraktivität des Unternehmens, 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 Anteilklasse P	LOYS Global Anteilklasse I
Anteilklasse / Tranche	Publikums-Tranche	Institutionelle Tranche
WKN	926229	A0LFXD
ISIN	LU0107944042	LU0277768098
Minimumanlage:	keine	500.000,- EUR
Nettoinventarwert (NAV)	15,05 EUR	456,41 EUR
Ausgabeaufschlag:	5%*	keiner
Fondsmanagementvergütung:	0,6% p.a.	0,6% p.a.
Vertriebsstellenvergütung:	0,6% p.a.*	0,0% p.a.
Gewinnverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Performancegebühr:	10% (High-Water-Mark)	
Datum der Auflage:	21. Februar 2000	
Fondsvolumen	183,8 Mio €	
Liquidität:	täglich	
Preisfeststellung:	täglich	

*Ihr Berater / Ihre Bank kann bis zu 100% der genannten Gebühr erhalten

Manageroutperformance



* Es handelt sich hierbei um die Anlageergebnisse des LOYS GLOBAL nach Kosten seit Übernahme des Fondsmanagements durch Dr. Christoph Bruns am 1.1.2005 und davor um den Track Record mit dem UniGlobal, der von 1996 bis 2002 von Dr. Christoph Bruns gemanagt wurde.
Quelle: MSCI Barra, Market Maker Software AG, eigene Darstellung

Rating / Auszeichnungen



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

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



Die LOYS AG

Anlagephilosophie

- aktives, konsequentes Fondsmanagement
- wert- und qualitätsorientierte Aktienselektion
- 30 % Sicherheitsmarge
- quantitative und qualitative Güte definieren ein Investment
- konsequente Ausführung der Investmententscheidungen

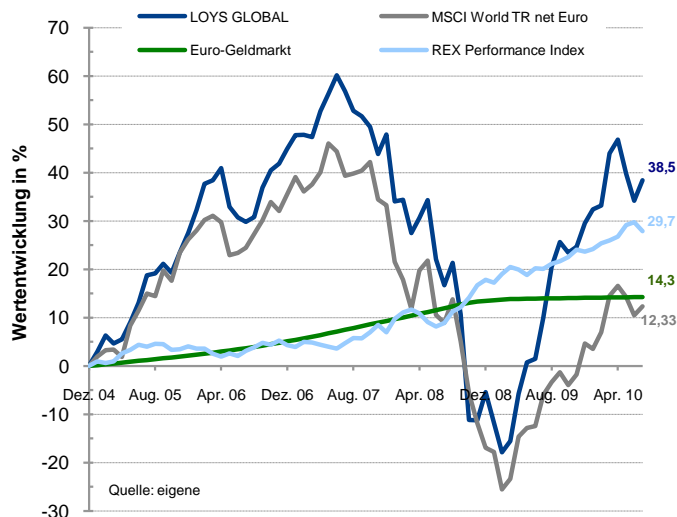
Unternehmensphilosophie

- Eigentümergeführt und unabhängig (keine Interessenkonflikte)
- Vorstand und Manager investieren in eigene Fonds
- Aktienmarktspezialisten
- effiziente und transparente Gebührenstruktur
- schlanke und leistungsfähige Unternehmensstruktur

Fondsmanagement

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

Vergleich zu ausgewählten Märkten

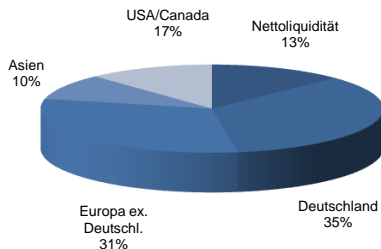


Top Positionen LOYS Global

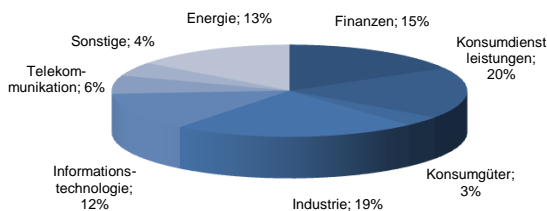
Top Positionen

Bechtle AG	6,40%
BP Plc. ADR	6,17%
Groupe Bruxelles Lambert	5,94%
SK Telecom Ltd.	5,59%
Bijou Brigitte	5,44%
Eni S.p.A.	5,14%
Deutsche Post AG	4,32%
Summe Top Positionen	48,81%

Regionengewichtung



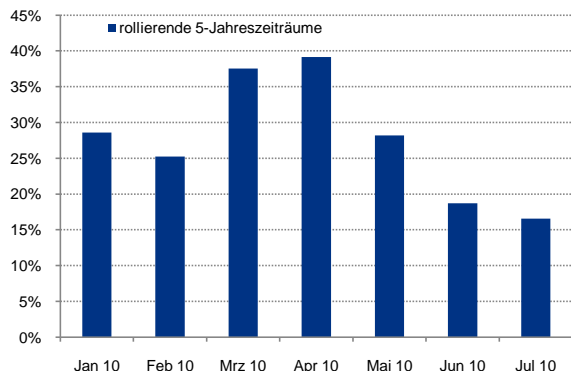
Branchengewichtung



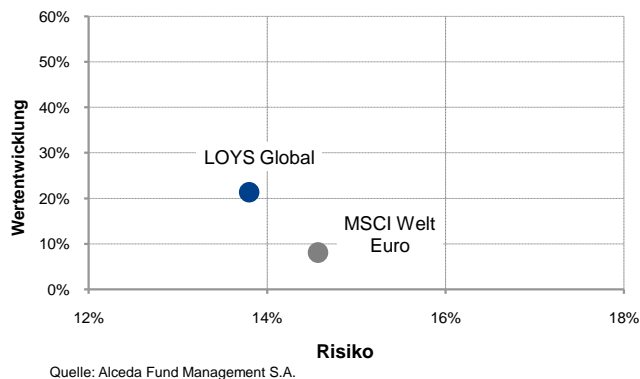
Monatliche Wertentwicklung in %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahresrendite
2005	2,94	3,31	-1,56	0,79	3,31	3,71	5,04	0,31	1,70	-1,52	3,55	3,20	27,51%
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	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	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	-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	36,96%
2010	2,20	0,63	8,08	1,98	-4,82	-3,95	3,15						6,89%

Wertentwicklung im Überblick



Rendite- / Risikodiagramm (1 Jahr)



Zahlen - Daten - Fakten*

Ø Jahresrendite	5,91%
Ø Monatsrendite	0,61%
Rendite 1 / 3 Monate	3,15%
1 Jahr	-5,70%
3 Jahre	25,94%
5 Jahre	-11,73%
seit Jahresbeginn	16,58%
seit 01.01.2005	6,89%
besten / schlechtesten Monat	38,45%
Anteil positiver Monate	11,66%
längste Verlustphase	-19,70%
Maximaler Verlust	65,67%
Standardabweichung	5 Monate
Sharpe Ratio	-48,71%
	17,08%
	0,21

Managementkommentar

An den Weltbörsen war der Juli weniger heiß als das Wetter. In mancherlei Weise sind Normalisierungen erkennbar geworden. Vor allem die Währungsverhältnisse rücken von den vorangegangenen Übertreibungen ab. Auf der Unternehmensseite zeigten sich bislang recht gute Zahlen für das zweite Quartal, wenngleich die Berichtssaison gerade in Europa noch in vollem Gang ist. Im LOYS Global wurde während des Juli eine Politik der ruhigen Hand gefahren. Lediglich kleinere Arrondierungen prägten den Monatsverlauf. Zu nennen sind beispielhaft Federated Investors, Nintendo, Vossloh und Bechtle. Von der Wende des Euros gegenüber dem US-Dollar konnte der Fonds profitieren. Die Investitionsquote liegt zum Monatsultimo bei ca. 90%.

Ihr Mitinvestor Dr. Christoph Bruns

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Dieser ist die Grundlage für den Kauf des LOYS Global. Dieses Informationsblatt ist mit der größten Sorgfalt erstellt worden. Eine Garantie für die Richtigkeit aller Angaben kann aber nicht übernommen werden. Die Anlagestrategie ist Schwankungen unterworfen und der Depotwert kann nicht garantiert werden. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge