

# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024

## LOYS Philosophie Bruns (vormals: LOYS Global MH)

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 Philosophie Bruns.

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.

Mit Wirkung zum 15. Januar 2024 erfolgte die Namensänderung des Fonds von „LOYS Global MH“ zu „LOYS Philosophie Bruns“.

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.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

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

LOYS Philosophie Bruns A (t) / DE000A0H08T8 (vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	6,51 %
LOYS Philosophie Bruns B (t) / DE000A0H08U6 (vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	6,19 %
LOYS Philosophie Bruns C (t) / DE000A2QFHB2 (vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	7,26 %

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

### Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt

Im Fonds LOYS Philosophie Bruns waren zum Ende des Berichtszeitraums russische Wertpapiere mit einem Gesamtvolumen von EUR 0,00 im Bestand.

Zum Berichtsstichtag erfolgte die Bewertung wie folgt:

Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5 (US3682872078): Bewertung zum Kurs von USD 0,00

LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025 (US69343P1057): Bewertung zum Kurs von USD 0,00

## Anteilklassen-Übersicht

	Anteilklasse A (t)	Anteilklasse B (t)	Anteilklasse C (t)
<b>ISIN</b>	DE000A0H08T8	DE000A0H08U6	DE000A2QFHB2
<b>Mindestanlagesumme</b>	nein	nein	5.000.000 EUR
<b>Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag</b>	bis zu 5,00 % / nein	bis zu 5,00 % / nein	bis zu 5,00 % / nein
<b>Ertragsverwendung</b>	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
<b>Verwaltungsvergütung</b>	bis zu 0,15 % p.a.	bis zu 0,15 % p.a.	bis zu 0,15 % p.a.
<b>Fondsmanagementvergütung</b>	bis zu 1,00 % p.a.	bis zu 1,00 % p.a.	bis zu 1,00 % p.a.
<b>Vertriebsstellenvergütung</b>	nein	bis zu 0,60 % p.a.	nein
<b>Verwahrstellenvergütung</b>	bis zu 0,04 % p.a.	bis zu 0,04 % p.a.	bis zu 0,04 % p.a.
<b>Performance Fee</b>	ja	ja	nein



Management und Verwaltung	5
LOYS Philosophie Bruns	6
Anhang	12

# 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 2023: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

### Vorsitzender

#### Dr. Holger Sepp

Vorstand  
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

#### Marie-Anne van den Berg

Independent Director

#### Andreas Neugebauer

Independent Director

## Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

#### Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

#### Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

#### 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

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

## Zahlstelle in der Schweiz

### Tellco AG

Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

## Vertreter in der Schweiz

### 1741 Fund Solutions AG

Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

## Abschlussprüfer

### KPMG AG

#### Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

THE SQUAIRE  
Am Flughafen, D-60549 Frankfurt am Main

## Sonstige Angaben

### Wertpapierkennnummer / ISIN

Anteilklasse A (t): A0H08T / DE000A0H08T8

Anteilklasse B (t): A0H08U / DE000A0H08U6

Anteilklasse C (t): A2QFHB / DE000A2QFHB2

Stand: 30. Juni 2024

\* Hierbei handelt es sich um ein verbundenes Unternehmen.



# Vermögensübersicht zum 30.06.2024

## LOYS Philosophie Bruns

	in EUR	in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>100.483.581,32</b>	<b>100,96</b>
1. Aktien	98.636.811,60	99,10
2. Bankguthaben	1.458.118,73	1,46
3. Sonstige Vermögensgegenstände	388.650,99	0,39
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-950.554,94</b>	<b>-0,96</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>99.533.026,38</b>	<b>100,00*</b>

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

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

## LOYS Philosophie Bruns

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Bestandspositionen</b>								<b>98.636.811,60</b>	<b>99,10</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>97.307.724,55</b>	<b>97,76</b>
<b>Aktien</b>								<b>97.307.724,55</b>	<b>97,76</b>
<b>Brasilien</b>									
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2	US71654V4086	Stück	75.000,00	0,00	-55.000,00	USD	14,49	1.013.948,50	1,02
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
A.S. Création Tapeten AG Namens-Aktien	DE000A1TNNN5	Stück	56.377,00	0,00	-251,00	EUR	9,50	535.581,50	0,54
Bertrandt AG Inhaber-Aktien	DE0005232805	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	29,30	293.000,00	0,29
Bijou Brigitte mod. Access. AG Inhaber-Aktien	DE0005229504	Stück	19.490,00	0,00	-40.000,00	EUR	36,50	711.385,00	0,71
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008	Stück	95.000,00	0,00	-80.000,00	EUR	14,91	1.416.260,00	1,42
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	Stück	47.700,00	0,00	0,00	EUR	37,79	1.802.583,00	1,81
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St	DE0005654933	Stück	19.509,00	0,00	-5.203,00	EUR	187,60	3.659.888,40	3,68
Evonik Industries AG Namens-Aktien	DE000EVNK013	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	EUR	19,05	571.500,00	0,57
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	DE0005785802	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	EUR	35,76	536.400,00	0,54
GESCO SE Namens-Aktien	DE000A1K0201	Stück	127.686,00	0,00	0,00	EUR	16,65	2.125.971,90	2,14
GRENKE AG Namens-Aktien	DE000A161N30	Stück	56.769,00	0,00	0,00	EUR	20,65	1.172.279,85	1,18
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	DE0006047004	Stück	18.542,00	0,00	0,00	EUR	96,82	1.795.236,44	1,80
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien	DE0007193500	Stück	156.401,00	0,00	-22.349,00	EUR	13,54	2.117.669,54	2,13
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	DE000KSAG888	Stück	89.542,00	10.000,00	0,00	EUR	12,58	1.125.990,65	1,13
MAX Automation SE Namens-Aktien	DE000A2DA588	Stück	384.252,00	0,00	0,00	EUR	6,06	2.328.567,12	2,34
MLP SE Inhaber-Aktien	DE0006569908	Stück	218.759,00	0,00	0,00	EUR	5,73	1.253.489,07	1,26
TeamViewer SE Inhaber-Aktien	DE000A2YN900	Stück	130.547,00	10.000,00	0,00	EUR	10,48	1.367.479,83	1,37
technotrans SE Namens-Aktien	DE000A0XYGA7	Stück	61.499,00	0,00	0,00	EUR	17,80	1.094.682,20	1,10
Wacker Neuson SE Namens-Aktien	DE000WACK012	Stück	49.500,00	15.000,00	0,00	EUR	15,42	763.290,00	0,77
<b>Dänemark</b>									
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	Stück	1.000,00	0,00	0,00	DKK	12.105,00	1.623.209,01	1,63
Svitzer Group A/S Almindelig Aktie DK 10	DK0062616637	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	DKK	259,55	69.608,24	0,07
<b>Finnland</b>									
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	Stück	252.000,00	0,00	0,00	EUR	3,56	896.742,00	0,90
<b>Frankreich</b>									
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	Stück	8.000,00	8.000,00	0,00	EUR	81,15	649.200,00	0,65
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	Stück	79.725,00	0,00	0,00	EUR	26,26	2.093.578,50	2,10
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	Stück	24.333,00	0,00	0,00	EUR	55,00	1.338.315,00	1,34
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	Stück	24.000,00	24.000,00	0,00	EUR	21,92	526.080,00	0,53
<b>Großbritannien</b>									
Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001	GB00B132NW22	Stück	425.000,00	0,00	0,00	GBP	1,70	852.707,01	0,86
BP PLC Reg. Shares(spon.ADRs)/6DL-,25	US0556221044	Stück	50.000,00	0,00	-14.943,00	USD	36,10	1.684.082,85	1,69
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	Stück	124.921,00	50.000,00	0,00	GBP	8,78	1.293.414,18	1,30
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041	Stück	133.000,00	133.000,00	0,00	GBP	10,49	1.645.635,76	1,65
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	Stück	152.826,00	30.000,00	0,00	GBP	8,19	1.476.344,59	1,48
Jupiter Fund Management PLC Registered Shares LS -,02	GB00B53P2009	Stück	15.607,00	15.607,00	0,00	GBP	0,77	14.156,38	0,01
LSL Property Services PLC Registered Shares LS -,002	GB00B1G5HX72	Stück	355.000,00	0,00	0,00	GBP	3,33	1.394.373,67	1,40
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0005630420	Stück	390.958,00	0,00	0,00	GBP	3,67	1.690.093,26	1,70
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	Stück	85.000,00	0,00	-115.000,00	USD	26,15	2.073.847,73	2,08
<b>Italien</b>									
Esprinet S.p.A. Azioni nom. EO -,15	IT0003850929	Stück	137.985,00	0,00	-25.000,00	EUR	5,08	700.273,88	0,70
<b>Japan</b>									
Argo Graphics Inc. Registered Shares	JP3126110000	Stück	75.200,00	0,00	0,00	JPY	4.795,00	2.091.797,19	2,10
BML Inc. Registered Shares	JP3799700004	Stück	117.300,00	42.100,00	0,00	JPY	2.877,00	1.957.721,89	1,97
Fujimori Kogyo Co. Ltd. Registered Shares	JP3821000001	Stück	81.700,00	0,00	0,00	JPY	4.240,00	2.009.560,27	2,02
Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares	JP3754500001	Stück	27.300,00	27.300,00	0,00	JPY	1.133,00	179.434,39	0,18
Justsystems Corp. Registered Shares	JP3388450003	Stück	10.800,00	900,00	0,00	JPY	3.010,00	188.583,36	0,19
Koito Mfg Co. Ltd. Registered Shares	JP3284600008	Stück	140.000,00	140.000,00	0,00	JPY	2.219,00	1.802.181,23	1,81
Krosaki Harima Corp. Registered Shares	JP3272400007	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	JPY	2.792,00	323.935,49	0,33
Net One Systems Co. Ltd. Registered Shares	JP3758200004	Stück	70.000,00	25.000,00	0,00	JPY	2.948,00	1.197.122,64	1,20
Nomura Holdings Inc. Registered Shares	JP3762600009	Stück	516.400,00	80.000,00	0,00	JPY	922,00	2.762.042,00	2,78
Pronexus Inc. Registered Shares	JP3119000002	Stück	102.300,00	10.000,00	-10.000,00	JPY	1.319,00	782.768,88	0,79
Proto Corp. Registered Shares	JP3833740008	Stück	684.300,00	10.000,00	-47.300,00	JPY	1.479,00	5.871.213,02	5,90
SHOEI CO. LTD. Registered Shares	JP3360900009	Stück	58.000,00	0,00	0,00	JPY	1.960,00	659.473,26	0,66



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Takeuchi MFG Co. Ltd. Registered Shares	JP3462660006	Stück	34.900,00	0,00	0,00	JPY	5.630,00	1.139.848,01	1,15
Toyo Tire Corp. Registered Shares	JP3610600003	Stück	100.600,00	100,00	0,00	JPY	2.568,50	1.498.962,18	1,51
Zuken Inc. Registered Shares	JP3412000006	Stück	67.800,00	0,00	0,00	JPY	4.225,00	1.661.764,71	1,67
<b>Luxemburg</b>									
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355	Stück	135.000,00	0,00	-165.000,00	NOK	200,80	2.375.352,69	2,39
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598	Stück	80.000,00	0,00	0,00	EUR	14,35	1.148.000,00	1,15
<b>Niederlande</b>									
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360	Stück	24.650,00	0,00	0,00	GBP	34,65	1.007.457,54	1,01
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618	Stück	194.299,00	0,00	0,00	EUR	14,30	2.778.475,70	2,79
<b>Norwegen</b>									
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800	Stück	170.638,00	35.000,00	0,00	NOK	128,20	1.916.877,69	1,93
Var Energi ASA Navne-Aksjer	NO0011202772	Stück	200.000,00	0,00	0,00	NOK	37,72	661.046,95	0,66
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	Stück	36.000,00	36.000,00	0,00	NOK	307,60	970.330,00	0,97
<b>Österreich</b>									
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652	Stück	38.135,00	0,00	0,00	EUR	37,80	1.441.503,00	1,45
<b>Schweden</b>									
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria)	SE0000108656	Stück	250.000,00	50.000,00	-200.000,00	SEK	65,80	1.449.217,91	1,46
<b>Schweiz</b>									
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	CH0303692047	Stück	146.570,00	0,00	0,00	EUR	10,55	1.546.313,50	1,55
<b>Spanien</b>									
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	Stück	95.000,00	60.000,00	0,00	EUR	14,74	1.399.825,00	1,41
Tecnicas Reunidas S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0178165017	Stück	462.481,00	15.000,00	0,00	EUR	12,63	5.841.135,03	5,87
<b>USA</b>									
Federated Hermes Inc. Reg. Shares Class B	US3142111034	Stück	103.166,00	4.080,00	0,00	USD	32,88	3.164.861,06	3,18
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	Stück	40.000,00	25.000,00	0,00	USD	28,90	1.078.559,43	1,08
Ziff Davis Inc. Registered Shares DL -,01	US48123V1026	Stück	13.541,00	13.541,00	0,00	USD	55,05	695.495,47	0,70
<b>Organisierter Markt</b>								<b>1.329.087,05</b>	<b>1,34</b>
<b>Aktien</b>								<b>1.329.087,05</b>	<b>1,34</b>
<b>Großbritannien</b>									
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00BVFZCV34	Stück	600.000,00	600.000,00	0,00	GBP	1,88	1.329.087,05	1,34
<b>nicht notiert</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Russland</b>									
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	Stück	425.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	Stück	42.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>98.636.811,60</b>	<b>99,10</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.458.118,73</b>	<b>1,46</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			2.118.497,20			EUR		2.118.497,20	2,13
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			19.001,09			AUD		11.840,53	0,01
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			13.751,75			CAD		9.376,30	0,01
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			33.057,46			CHF		34.311,55	0,03
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			-377.619,92			GBP		-445.411,56	-0,45
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			880,63			HKD		105,23	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			-122.296.932,00			JPY		-709.461,26	-0,71
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			54.440,92			USD		50.793,92	0,05
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			54.096,94			DKK		7.254,08	0,01
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			4.255.998,67			NOK		372.934,11	0,37
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			89.429,88			SEK		7.878,63	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>388.650,99</b>	<b>0,39</b>
Dividendenansprüche			322.217,76			EUR		322.217,76	0,32
Sonstige Forderungen			66.433,23			EUR		66.433,23	0,07



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-950.554,94</b>	<b>-0,96</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-61.109,76				EUR	-61.109,76	-0,06
Performance Fee			-840.955,78				EUR	-840.955,78	-0,84
Prüfungskosten			-11.660,00				EUR	-11.660,00	-0,01
Vertriebsstellenvergütung			-22.870,35				EUR	-22.870,35	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-1.682,66				EUR	-1.682,66	-0,00
Verwaltungsvergütung			-12.276,39				EUR	-12.276,39	-0,01
<b>Fondsvermögen**</b>								<b>99.533.026,38</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert A (t)</b>							EUR	<b>343,67</b>	
<b>Anteilwert B (t)</b>							EUR	<b>301,42</b>	
<b>Anteilwert C (t)</b>							EUR	<b>334,61</b>	
<b>Umlaufende Anteile A (t)</b>							STK	<b>123.959,767</b>	
<b>Umlaufende Anteile B (t)</b>							STK	<b>153.725,654</b>	
<b>Umlaufende Anteile C (t)</b>							STK	<b>31.666,000</b>	

\*\*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 28.06.2024
Australische Dollar	AUD	1,6048	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8478	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4575	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,3690	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	172,3800	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4667	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,4122	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,3510	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9635	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0718	= 1 Euro (EUR)



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des LOYS Philosophie Bruns, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Aeon Delight Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3389700000	JPY	0,00	-51.700,00
Aida Engineering Ltd. Registered Shares o.N.	JP3102400003	JPY	0,00	-19.900,00
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	70.000,00	-70.000,00
Eiken Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160700005	JPY	0,00	-30.400,00
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	EUR	0,00	-155.000,00
Levi Strauss & Co. Registered Shares Cl.A o.N.	US52736R1023	USD	0,00	-45.000,00
SK Square Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7402340004	KRW	8.943,00	-28.943,00
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	EUR	0,00	-3.552,00
Tokuyama Corp. Registered Shares o.N.	JP3625000009	JPY	0,00	-23.800,00
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	EUR	5.000,00	-5.000,00
Zumtobel Group AG Inhaber-Aktien (Kat. A) o.N.	AT0000837307	EUR	0,00	-32.696,00

# Anhang

## Sonstige Angaben LOYS Philosophie Bruns

### Anteilklasse A (t)

Fondsvermögen	42.601.639,02 EUR
Anteilwert	343,67 EUR
Umlaufende Anteile	123.959,767 STK

### Anteilklasse B (t)

Fondsvermögen	46.335.472,41 EUR
Anteilwert	301,42 EUR
Umlaufende Anteile	153.725,654 STK

### Anteilklasse C (t)

Fondsvermögen	10.595.914,95 EUR
Anteilwert	334,61 EUR
Umlaufende Anteile	31.666,000 STK

## Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 30. Juni 2024

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:

- Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren 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.

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

## 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.