

# Jahresbericht

## Steyler Fair Invest - Balanced

zum 31. Dezember 2022

---

# Jahresbericht des Steyler Fair Invest - Balanced

ZUM 31. DEZEMBER 2022

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	5
■ Vermögensaufstellung	7
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	14
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (I)	16
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (R)	16
■ Entwicklungsrechnung	
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (I)	17
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (R)	17
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (I)	18
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (R)	18
■ Verwendungsrechnung	
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (I)	19
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (R)	19
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
■ Anhang - weitere Angaben zu ökologischen und/oder sozialen Merkmale	23
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	31

## ■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Steyler Fair Invest - Balanced für das Geschäftsjahr vom 1. Januar .2022 bis zum 31. Dezember 2022 vor.

Das Portfoliomanagement des Fonds ist von der Kapitalverwaltungsgesellschaft seit Fondsauflegung an die WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT mbH, 20095 Hamburg, ausgelagert.

Ziel des Fonds ist die Partizipation der Anleger an dem Wertzuwachs von Unternehmen, deren Geschäftsfelder und -praktiken ethischen und nachhaltigen Gesichtspunkten genügen. Um das Anlageziel zu erreichen, verbindet der Fonds die Investition von mehreren Anlageklassen mit einer aktiven Steuerung der Gewichtung der Anlagesegmente. Mindestens 75 % der Vermögensgegenstände bzw. deren Emittenten müssen Umwelt-, Ethik- und Sozialkriterien erfüllen. Die Gesellschaft stellt gemeinsam mit der Steyler Ethik Bank, dem Netzwerk der Steyler Missionare und Missionsschwestern und der Research-Agentur ISS ESG einen Katalog von ethischen und nachhaltigen Ausstellern auf, deren Wertpapiere für den Fonds ausgewählt und erworben werden können. Die möglichen Aussteller werden zum einen durch Positivkriterien im Bereich des Umwelt- und Sozialratings bestimmt. Durch Ausschlusskriterien (Negativkriterien) werden Unternehmen mit kontroversen Geschäftsfeldern und Geschäftspraktiken und Staaten mit kontroversen Sozial- und Umweltpraktiken ausgeschlossen. Die Emittenten der Wertpapiere dürfen ihren Umsatz

zu nicht mehr als 10 % aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom, zu nicht mehr als 5 % aus der Förderung von Kohle und Erdöl, sowie nicht aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren. Insoweit sind im Rahmen vorgenannter Ausschlusskriterien Investitionen in Portfoliounternehmen, die ihren Umsatz durch Aktivitäten im Zusammenhang mit der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz aus/von Atomenergie und Erdgas sowie Förderung von Uran oder Erdgas generieren, möglich. Aktien und Aktien gleichwertige Papiere dürfen nur bis zu 50 % des Wertes des Fonds erworben werden. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist es, risikoangemessene Wertzuwächse zu erzielen. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarkt-lage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente. Derivate dürfen zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

Der Fonds ist an keine Benchmark gebunden. Je nach Marktlage kann er sowohl zyklisch als auch antizyklisch handeln.

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
Steyler Fair Invest - Balanced	40.529.472,67 EUR		
Steyler Fair Invest - Balanced (I)	27.114.017,08 EUR	305.189,00	88,84 EUR
Steyler Fair Invest - Balanced (R)	13.415.455,59 EUR	151.860,00	88,34 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	23.301.474,50	57,49 %
Renten in Währung	805.651,57	1,99 %
Aktien in EUR	6.435.296,06	15,88 %
Aktien in Währung	7.593.916,29	18,74 %
Fondsanteile	1.142.166,80	2,84 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	1.130.009,43	2,79 %
Alternative Investments	120.958,02	0,30 %
<b>Summe</b>	<b>40.529.472,67</b>	<b>100,00 %</b>

Die größten Einzelpositionen im Portfolio (gemessen am Tageswert in Euro) sind zum Berichtsstichtag:

Bezeichnung	Tageswert % FV
STEYL.FAIR IN.-EQUITIES I	2,82%
LINDE PLC EO 0,001	1,28%
BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	1,22%
INV.BK.S-H. IHS 18/25	1,16%
ASML HOLDING EO -,095	1,02%

Die Anteilklasse I erzielte im Berichtszeitraum einen Wertverlust in Höhe von -18,44%. Im gleichen Zeitraum erzielte die Anteilklasse R einen Wertverlust von -18,63%.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse I lag im Berichtszeitraum bei 7,96 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse R lag im Berichtszeitraum ebenfalls bei 7,96 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse I ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -100.330,12 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien, Investmentanteile, Futures und Renten zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse R ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -49.738,40 Euro realisiert. Das

## ■ Tätigkeitsbericht

Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien, Investmentanteile, Futures und Renten zurückzuführen.

Aus der im Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV genannten Verwaltungsvergütung der KVG zahlt die KVG eine Basisvergütung in Höhe von 131.711,34 EUR an den Asset Manager.

Die Berichtserstattung nach Offenlegungsverordnung sowie der EU-Taxonomieverordnung im Berichtszeitraum sind dem Anhang „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) 202/852 genannten Finanzprodukten“ zu entnehmen.

### Die Wertentwicklung des Fonds kann durch folgende Risiken und Unsicherheiten beeinträchtigt werden:

Die Auswirkungen der Corona-Pandemie treten immer mehr in den Hintergrund, da zum einen die „Durchimpfung“ der Bevölkerungen gut vorangekommen ist und zum anderen die aktuellen Corona Mutationen zwar sehr ansteckend, aber für die Gesundheitssysteme deutlich weniger belastend sind. In der Folge führt dies weltweit zu Lockerungen der Pandemie-Regime. Risiken im Hinblick auf weitere Mutationen bestehen natürlich weiter, können allerdings derzeit im Hinblick auf Marktpreisrisiken nicht spezifiziert werden.

Der Angriff Russlands gegen die Ukraine im Februar 2022 wirkt sich auch auf das Kapitalmarktumfeld aus. Weitere negative Effekte auf die Preise der Kapitalmarktinstrumente sind nicht auszuschließen. Die mit dem Krieg einhergehenden Sanktionen gegen Russland und Belarus sowie die drastisch verringerte Produktion in der Ukraine bewirken bereits erhebliche Preissteigerungen relevanter (Vor-)Produkte wie zum Beispiel diverser Rohstoffe. In Kombination mit den Lieferengpässen erhöhen sich der Druck auf weiterhin steigende bzw. hohe Inflation sowie die Abschwächung des wirtschaftlichen Wachstums. Die Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Sondervermögens hängen somit auch an Verlauf und Dauer des Krieges und den Handlungen der weiteren (geld-)politischen und wirtschaftlichen Akteure. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Sondervermögens erhöhten Schwangersrisiken.

Im Folgenden werden die Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in einem Investmentvermögen typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken. Diese Risiken umfassen auch die in der aktuellen Marktlage gegebenen Auswirkungen i. Z. m. der Covid-19 Pandemie und dem Ukraine-Russland Konflikt (siehe Ereignis nach Berichtsstichtag), wobei deren unklare noch nicht absehbare ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich negativ beeinflussen können:

#### *Kursänderungsrisiko von Aktien*

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.

#### *Zinsänderungsrisiko*

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

#### *Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile*

Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch können bestehende Risiken kumulieren, und eventuelle Chancen können sich gegeneinander aufheben. Es ist der Gesellschaft im Regelfall nicht möglich, das Management der Zielfonds zu kontrollieren. Deren Anlageentscheidungen müssen nicht zwingend mit den Annahmen oder Erwartungen der Gesellschaft übereinstimmen. Der Gesellschaft wird die aktuelle Zusammensetzung der Zielfonds oftmals nicht zeitnah bekannt sein. Entspricht die Zusammensetzung nicht ihren Annahmen oder Erwartungen, so kann sie gegebenenfalls erst deutlich verzögert reagieren, indem sie Zielfondsanteile zurückgibt.

Offene Investmentvermögen, an denen der Fonds Anteile erwirbt, könnten zudem zeitweise die Rücknahme der Anteile aussetzen. Dann ist die Gesellschaft daran gehindert, die Anteile an dem Zielfonds zu veräußern, indem sie diese Auszahlung des Rücknahmepreises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.

#### *Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften*

Die Gesellschaft darf für den Fonds Derivatgeschäfte abschließen. Der Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes vermindern. Vermindert sich der Wert bis zur Wertlosigkeit, kann die Gesellschaft gezwungen sein, die erworbenen Rechte verfallen zu lassen. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrundeliegenden Vermögenswertes kann der Fonds ebenfalls Verluste erleiden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Fondsvermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist. Das Verlustrisiko kann bei Abschluss des Geschäfts nicht bestimmbar sein.
- Ein liquider Sekundärmarkt für ein bestimmtes Instrument zu einem gegebenen Zeitpunkt kann fehlen. Eine Position in Derivaten kann dann unter Umständen nicht wirtschaftlich neutralisiert (geschlossen) werden.

## ■ Tätigkeitsbericht

- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Fonds gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass der Fonds zur Abnahme von Vermögenswerten zu einem höheren als dem aktuellen Marktpreis, oder zur Lieferung von Vermögenswerten zu einem niedrigeren als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet. Der Fonds erleidet dann einen Verlust in Höhe der Preisdifferenz minus der eingenommenen Optionsprämie.
- Bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass die Gesellschaft für Rechnung des Fonds verpflichtet ist, die Differenz zwischen dem bei Abschluss zugrunde gelegten Kurs und dem Marktkurs zum Zeitpunkt der Glattstellung bzw. Fälligkeit des Geschäftes zu tragen. Damit würde der Fonds Verluste erleiden. Das Risiko des Verlusts ist bei Abschluss des Terminkontrakts nicht bestimmbar.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Die von der Gesellschaft getroffenen Prognosen über die künftige Entwicklung von zugrundeliegenden Vermögensgegenständen, Zinssätzen, Kursen und Devisenmärkten können sich im Nachhinein als unrichtig erweisen.
- Die den Derivaten zugrundeliegenden Vermögensgegenstände können zu einem an sich günstigen Zeitpunkt nicht gekauft bzw. verkauft werden bzw. müssen zu einem ungünstigen Zeitpunkt gekauft oder verkauft werden.
- Durch die Verwendung von Derivaten können potenzielle Verluste entstehen, die unter Umständen nicht vorhersehbar sind und sogar die Einschusszahlungen überschreiten können. Bei außerbörslichen Geschäften, sogenannten over-the-counter (OTC)-Geschäften, können folgende Risiken auftreten:
- Es kann ein organisierter Markt fehlen, so dass die Gesellschaft die für Rechnung des Fonds am OTC-Markt erworbenen Finanzinstrumente schwer oder gar nicht veräußern kann.
- Der Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) kann aufgrund der individuellen Vereinbarung schwierig, nicht möglich oder mit erheblichen Kosten verbunden sein.

### *Risiko aus der Anlage in Vermögensgegenstände*

Für den Fonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es insbesondere zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann. Auch an der 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 grundsätzlich nur Vermögensgegenstände erworben werden dürfen, die grundsätzlich jederzeit liquidiert werden können, kann nicht ausgeschlossen werden, dass diese zeitweise oder dauerhaft nur unter Realisierung von Verlusten veräußert werden können.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. Dezember 2022 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

### **Wesentliche Änderungen**

Ab dem 1. Januar 2023 wird das Fondsmanagement nicht mehr an die WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT mbH, 20095 Hamburg, ausgelagert sondern von der Gesellschaft ausgeführt. Ebenfalls hat die Gesellschaft ab dem 1. Januar 2023 die PEH Wertpapier AG, Bettinastraße 57-59, 60325 Frankfurt am Main, mit der Beratung des Sondervermögens beauftragt.

### **Anmerkungen**

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeaufschlägen.

WIR WEISEN DARAUF HIN, DASS DIE HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG DES FONDS KEINE PROGNOSE FÜR DIE ZUKUNFT ERMÖGLICHT.

Im Berichtszeitraum wurden keine Transaktionen für Rechnung des Fonds über Broker ausgeführt, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind.

### **Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:**

Portfolioumschlagsrate in Prozent 19,3679

Nähere Angaben hinsichtlich unseres Umgangs mit Stimmrechten, Interessenkonflikten sowie der mittel- und langfristigen Entwicklung der Investments bei der Anlageentscheidung finden Sie auf unserer Internetpräsenz unter [www.monega.de/mitwirkungspolitik](http://www.monega.de/mitwirkungspolitik).

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>40.568.403,85</b>	<b>100,10</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>14.150.170,37</b>	<b>34,91</b>
Technologie	3.196.978,52	7,89
Industriewerte	2.366.968,78	5,84
Gesundheitswesen	2.167.057,06	5,35
Konsumgüter	1.930.439,73	4,76
Rohstoffe	1.808.381,45	4,46
Verbraucher-Dienstleistungen	1.271.700,18	3,14
Versorgungsunternehmen	643.041,36	1,59
Energiewerte	506.645,74	1,25
Telekommunikation	137.999,53	0,34
Finanzwerte	120.958,02	0,30
<b>2. Anleihen</b>	<b>24.107.126,07</b>	<b>59,48</b>
Banking/Bankwesen	4.731.221,13	11,67
Regierungsanleihen	2.530.254,16	6,24
Versorgungswerte	1.780.877,77	4,39
Transportwesen	1.640.450,52	4,05
Investitionsgüter	1.570.391,48	3,87
Gebietskörperschaften	1.537.121,77	3,79
Finanzsektor	1.209.438,89	2,98
Automobil	1.055.438,22	2,60
Technologie & Elektronik	1.048.650,70	2,59
Immobilien	875.264,60	2,16
Gesundheitswesen	864.724,89	2,13
Staatlich garantierte Anlagen	837.537,32	2,07
Basisindustrie	833.783,42	2,06
Dienstleistungen	765.198,68	1,89
Telekommunikation	561.102,46	1,38
Anleihen supranationaler Organisationen	470.754,88	1,16
Gedekte Schuldverschreibungen	423.900,35	1,05
Versicherungen	392.605,51	0,97
Konsumgüter	382.205,30	0,94
Anleihen ausländischer Regierungen	321.528,02	0,79
Agency	175.526,00	0,43

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Handel	99.150,00	0,24
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>141.551,40</b>	<b>0,35</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>1.027.389,21</b>	<b>2,53</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.142.166,80</b>	<b>2,82</b>
Zielfondsanteile	1.142.166,80	2,82
Aktienfonds	1.142.166,80	2,82
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-38.931,18</b>	<b>-0,10</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-38.931,18	-0,10
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>40.529.472,67</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>36.032.196,88</b>	<b>88,90</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>6.435.296,06</b>	<b>15,88</b>
ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0	STK	1.300	1.300	-	-	EUR 127,460	165.698,00	0,41
AIR LIQUIDE	FR0000120073	STK	2.200	2.200	450	1.265	EUR 132,400	291.280,00	0,72
ASML HOLD.	NL0010273215	STK	820	820	80	-	EUR 503,800	413.116,00	1,02
BECHTLE	DE0005158703	STK	6.000	6.000	-	-	EUR 33,060	198.360,00	0,49
BEFESA	LU1704650164	STK	5.200	5.200	-	-	EUR 45,060	234.312,00	0,58
BEIERSDORF	DE0005200000	STK	3.800	3.800	800	-	EUR 107,200	407.360,00	1,01
BMW	DE0005190003	STK	2.000	2.000	-	2.500	EUR 83,380	166.760,00	0,41
CAPGEMINI	FR0000125338	STK	1.600	1.600	-	650	EUR 155,950	249.520,00	0,62
CARL-ZEISS MED.	DE0005313704	STK	2.500	2.500	500	-	EUR 117,900	294.750,00	0,73
DESSAULT SYS.	FR0014003TT8	STK	6.500	6.500	1.500	2.500	EUR 33,495	217.717,50	0,54
EDP RENOVÁVEIS	ES0127797019	STK	15.000	15.000	-	-	EUR 20,580	308.700,00	0,76
ENCAVIS	DE0006095003	STK	10.000	10.000	-	3.000	EUR 18,485	184.850,00	0,46
HERMES INT.	FR0000052292	STK	220	220	100	-	EUR 1.445,000	317.900,00	0,78
KERING	FR0000121485	STK	450	450	100	-	EUR 475,500	213.975,00	0,53
KINGSPAN GR.	IE0004927939	STK	3.500	3.500	1.000	1.000	EUR 50,580	177.030,00	0,44
KON.PHILIPS	NL0000009538	STK	6.391	6.391	-	4.000	EUR 14,004	89.499,56	0,22
L'ORÉAL	FR0000120321	STK	950	950	200	250	EUR 333,600	316.920,00	0,78
LEGRAND	FR0010307819	STK	2.500	2.500	-	2.000	EUR 74,820	187.050,00	0,46
LINDE	IE00BZ12WP82	STK	1.700	1.700	-	150	EUR 305,450	519.265,00	1,28
NORDEX	DE000A0D6554	STK	12.500	12.500	2.500	-	EUR 13,200	165.000,00	0,41
PUMA	DE0006969603	STK	2.500	2.500	-	700	EUR 56,700	141.750,00	0,35
QIAGEN NAM.	NL0012169213	STK	7.800	7.800	-	-	EUR 47,010	366.678,00	0,90
SAP	DE0007164600	STK	1.500	1.500	500	3.000	EUR 96,390	144.585,00	0,36
SARTORIUS VORZ.	DE0007165631	STK	450	450	200	300	EUR 369,400	166.230,00	0,41
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972	STK	1.000	1.000	-	1.500	EUR 130,720	130.720,00	0,32
SMURFIT KAPPA	IE00B1RR8406	STK	2.500	2.500	-	2.500	EUR 34,560	86.400,00	0,21
VINCI	FR0000125486	STK	3.000	3.000	-	-	EUR 93,290	279.870,00	0,69
<b>US-Dollar</b>								<b>4.429.063,49</b>	<b>10,93</b>
AMGEN	US0311621009	STK	1.000	1.000	1.000	-	USD 262,640	246.090,42	0,61
APPLE	US0378331005	STK	3.200	3.200	3.200	-	USD 129,930	389.576,95	0,96
AT&T	US00206R1023	STK	8.000	8.000	8.000	-	USD 18,410	137.999,53	0,34
BRISTOL-MYERS	US1101221083	STK	4.200	4.200	4.200	-	USD 71,950	283.148,28	0,70
CISCO SYS.	US17275R1023	STK	6.200	6.200	6.200	-	USD 47,640	276.756,15	0,68
CVS HLTH.	US1266501006	STK	2.800	2.800	2.800	-	USD 93,190	244.490,04	0,60
ELEC.ARTS	US2855121099	STK	1.800	1.800	1.800	-	USD 122,180	206.066,06	0,51
ELI LILLY	US5324571083	STK	1.150	1.150	1.150	-	USD 365,840	394.205,67	0,97
ESTÉE LAUDER 'A'	US5184391044	STK	1.000	1.000	1.000	-	USD 248,110	232.475,99	0,57
IBM	US4592001014	STK	2.000	2.000	2.000	-	USD 140,890	264.024,36	0,65
MICROSOFT	US5949181045	STK	1.200	1.200	1.200	-	USD 239,820	269.650,04	0,67
NVIDIA	US67066G1040	STK	1.500	1.500	1.500	-	USD 146,140	205.397,05	0,51
ORACLE	US68389X1054	STK	4.500	4.500	4.500	-	USD 81,740	344.652,14	0,85
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	STK	2.000	2.000	2.000	-	USD 151,560	284.019,68	0,70
SALESFORCE	US79466L3024	STK	1.800	1.800	1.800	-	USD 132,590	223.623,33	0,55
THERMO FISHER SCIEN.	US8835561023	STK	400	400	400	-	USD 550,690	206.395,88	0,51
WASTE MANAG.	US94106L1098	STK	1.500	1.500	1.500	-	USD 156,880	220.491,92	0,54



## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Schweizer Franken</b>								<b>863.878,89</b>	<b>2,13</b>
ABB NAM.	CH0012221716		STK	10.000	2.500	5.000	CHF 28,060	284.166,29	0,70
GEBERIT NAM. (DISP.)	CH0030170408		STK	450	70	70	CHF 435,500	198.465,75	0,49
GIVAUDAN NAM.	CH0010645932		STK	90	25	-	CHF 2.833,000	258.210,54	0,64
SONOVA HOLD. NAM.	CH0012549785		STK	554	-	100	CHF 219,300	123.036,31	0,30
<b>Dänische Kronen</b>								<b>607.348,26</b>	<b>1,50</b>
COLOPLAST NAM. 'B'	DK0060448595		STK	2.500	-	-	DKK 812,000	272.979,71	0,67
GN STORE NORD	DK0010272632		STK	4.500	-	-	DKK 159,750	96.669,11	0,24
ORSTED	DK0060094928		STK	2.800	1.000	-	DKK 631,300	237.699,44	0,59
<b>Englische Pfund</b>								<b>631.806,83</b>	<b>1,56</b>
3I GR.	GB00B1YW4409		STK	8.000	-	11.000	GBP 13,415	120.958,02	0,30
RELX	GB00B2B0DG97		STK	10.995	-	-	GBP 22,880	283.534,07	0,70
SPIRAX-SARCO ENG.	GB00BWFQGN14		STK	1.900	-	-	GBP 106,150	227.314,74	0,56
<b>Norwegische Kronen</b>								<b>221.959,86</b>	<b>0,55</b>
NEL NAM.	NO0010081235		STK	25.000	-	-	NOK 13,855	32.945,74	0,08
TOMRA SYS. NAM.	NO0012470089		STK	12.000	-	-	NOK 165,600	189.014,12	0,47
<b>Schwedische Kronen</b>								<b>960.816,98</b>	<b>2,37</b>
BOLIDEN NAM.	SE0017768716		STK	7.500	-	-	SEK 391,250	263.876,71	0,65
ESSITY NAM. 'B'	SE0009922164		STK	9.000	-	-	SEK 273,300	221.191,07	0,55
HOLMEN NAM. 'B'	SE0011090018		STK	8.000	-	-	SEK 413,900	297.763,09	0,73
SVENS.CELL. 'B'	SE0000112724		STK	15.000	-	5.000	SEK 131,950	177.986,11	0,44
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>21.025.396,08</b>	<b>51,88</b>
0,0000 % AROUNDTOWN MTN V.20-26	XS2273810510		EUR	200.000	-	-	% 70,821	141.641,10	0,35
0,0340 % BECTON,DICK.&CO. V.21-25	XS2375836553		EUR	100.000	-	-	% 90,801	90.800,55	0,22
0,0500 % DT.POST WDL. V.17-25	DE000A2G87D4		EUR	200.000	-	-	% 95,035	190.070,00	0,47
0,1070 % CARREFOUR BQUE MTN V.21-25	FR0014003Z81		EUR	200.000	-	-	% 91,620	183.240,00	0,45
0,1250 % ALSTOM V.21-27	FR0014004QX4		EUR	200.000	-	-	% 86,578	173.156,38	0,43
0,1250 % DASSAULT SYS. V.19-26	FR0013444544		EUR	200.000	-	-	% 88,766	177.532,68	0,44
0,1250 % ESTLAND V.20-30	XS2181347183		EUR	200.000	-	-	% 78,051	156.102,16	0,39
0,1250 % EURONEXT V.21-26	DK0030485271		EUR	200.000	-	-	% 87,830	175.660,12	0,43
0,1250 % GBL V.21-31	BE0002767482		EUR	400.000	-	-	% 73,838	295.350,48	0,73
0,1250 % NED.WATSCHBK. MTN V.19-27	XS2002516446		EUR	200.000	-	-	% 87,763	175.526,00	0,43
0,1250 % NIEDERSACHSEN LSA A.891	DE000A255D88		EUR	500.000	-	-	% 81,435	407.174,30	1,00
0,1250 % SGS NED.HOLD. MTN V.21-27	XS2332234413		EUR	200.000	-	-	% 86,658	173.316,74	0,43
0,1250 % TENNET HOLD. MTN V.20-32	XS2262065159		EUR	200.000	-	-	% 68,298	136.596,06	0,34
0,1250 % TENNET HOLD. MTN V.21-27	XS2348325221		EUR	200.000	-	-	% 84,314	168.628,44	0,42
0,1250 % TOYOTA MOT.CRED. MTN V.21-27	XS2338955805		EUR	300.000	-	-	% 84,722	254.167,11	0,63
0,1250 % VONOVIA FIN. MTN V.19-23	DE000A2R8NC5		EUR	200.000	-	-	% 99,230	198.460,00	0,49
0,2500 % DT.PFD.BR.BK. MTN R.35408	DE000A3T0X22		EUR	300.000	-	-	% 86,774	260.323,29	0,64

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
0,2500 % SCHNEIDER ELEC. MTN V.20-29	FR0013494168		EUR	200.000	-	-	% 83,914	167.827,62	0,41
0,2500 % WELTBANK MTN V.19-50	XS2063423318		EUR	200.000	-	-	% 47,829	95.658,00	0,24
0,3750 % BPCE MTN V.22-26	FR0014007VF4		EUR	100.000	100.000	-	% 90,300	90.299,65	0,22
0,3750 % KFW V.16-26	DE000A168Y55		EUR	400.000	-	-	% 92,284	369.137,32	0,91
0,3750 % LB HESS.-THÜR. MTN S.H344	XS2171210862		EUR	300.000	-	-	% 92,404	277.211,94	0,68
0,3750 % LBBM MTN S.816	DE000LB2CRG6		EUR	300.000	-	-	% 85,525	256.573,98	0,63
0,3750 % LETTLAND MTN V.16-26	XS1501554874		EUR	400.000	-	-	% 88,500	354.000,00	0,87
0,3750 % NORDEA BK. MTN V.19-26	XS2003499386		EUR	300.000	-	-	% 90,705	272.115,27	0,67
0,3750 % SANDVIK MTN V.21-28	XS2411720233		EUR	100.000	-	-	% 79,993	79.993,35	0,20
0,3750 % VONOVIA MTN V.21-27	DE000A3E5MG8		EUR	200.000	-	-	% 81,863	163.725,44	0,40
0,4000 % BAXTER INT. V.19-24	XS1998215393		EUR	200.000	-	-	% 95,907	191.813,40	0,47
0,4190 % MADRID V.20-30	ES0000101933		EUR	150.000	-	-	% 79,885	119.827,25	0,30
0,5000 % ABN AMRO MTN V.19-26	XS1982037696		EUR	200.000	-	-	% 91,596	183.192,06	0,45
0,5000 % BBVA MTN V.20-27	XS2101349723		EUR	200.000	-	-	% 87,138	174.276,74	0,43
0,5000 % BERLIN HYP S.112	DE000BHY0GU5		EUR	300.000	-	-	% 98,080	294.240,00	0,73
0,5000 % BMW FIN. MTN V.22-25	XS2447561403		EUR	300.000	300.000	-	% 94,283	282.849,00	0,70
0,5000 % ELI LILLY V.21-33	XS2386186063		EUR	300.000	-	-	% 73,957	221.871,48	0,55
0,5000 % POSTE ITALIANE MTN V.20-28	XS2270397016		EUR	150.000	-	-	% 76,808	115.212,20	0,28
0,5000 % SBAB BK. MTN V.22-27	XS2441055998		EUR	100.000	100.000	-	% 87,027	87.026,50	0,21
0,5000 % SWISS LIFE FIN.I V.21-31	CH1130818847		EUR	300.000	-	-	% 70,697	212.090,91	0,52
0,5530 % NAT.GRID MTN V.20-29	XS2231259305		EUR	200.000	-	-	% 78,716	157.432,02	0,39
0,6250 % AAREAL BK. MTN S.288	DE000A2E4C50		EUR	200.000	-	-	% 99,074	198.148,00	0,49
0,6250 % ATLAS COPCO MTN V.16-26	XS1482736185		EUR	200.000	-	-	% 90,431	180.862,88	0,45
0,6250 % DANSKE BK. MTN V.20-25	XS2171316859		EUR	300.000	-	-	% 92,821	278.463,66	0,69
0,6250 % INFINEON TECHN. MTN V.22-25	XS2443921056		EUR	200.000	200.000	-	% 93,931	187.861,92	0,46
0,6250 % ISLAND MTN V.20-26	XS2182399274		EUR	150.000	-	-	% 90,190	135.285,00	0,33
0,6250 % OP YRITYSPANKKI MTN V.22-27	XS2436853035		EUR	200.000	200.000	-	% 84,740	169.480,78	0,42
0,7500 % DKB IHS V.17-24	DE000GRN0016		EUR	200.000	-	-	% 94,126	188.252,38	0,46
0,7500 % HESSEN SCHANW. S.1607	DE000A1RQC02		EUR	250.000	-	-	% 72,780	181.950,00	0,45
0,7500 % LEGRAND V.20-30	FR0013513538		EUR	200.000	-	-	% 81,720	163.439,76	0,40
0,7500 % LITAUEN MTN V.20-30	XS2168038847		EUR	250.000	-	-	% 81,369	203.421,58	0,50
0,7500 % SEB MTN V.22-27	XS2442768227		EUR	200.000	200.000	-	% 86,971	173.942,18	0,43
0,7500 % SWEDBK. MTN V.20-25	XS2167002521		EUR	200.000	-	-	% 93,415	186.830,32	0,46
0,8750 % BMW FIN. MTN V.20-32	XS2102357105		EUR	300.000	-	-	% 79,041	237.123,00	0,59
0,8750 % CARREFOUR MTN V.18-23	FR0013342128		EUR	100.000	-	-	% 99,150	99.150,00	0,24
0,8750 % CIE D.ST.GOBAIN MTN V.18-23	XS1881574591		EUR	200.000	-	-	% 98,570	197.140,00	0,49
0,8750 % E.ON MTN V.22-25	XS2463505581		EUR	300.000	300.000	-	% 95,072	285.217,20	0,70
0,8750 % KBC GR. MTN V.18-23	BE0002602804		EUR	200.000	-	-	% 99,270	198.540,00	0,49
0,8750 % L'ORÉAL V.22-26	FR0014009EJ8		EUR	200.000	200.000	-	% 92,863	185.725,30	0,46
0,8750 % MICHELIN V.18-25	FR0013357845		EUR	300.000	-	-	% 93,766	281.299,11	0,69
0,8750 % ROY.SCHIPHOL GR. MTN V.20-32	XS2227050379		EUR	200.000	-	-	% 73,615	147.229,36	0,36
0,9970 % MADRID V.16-24	ES0000101768		EUR	200.000	-	-	% 96,290	192.580,00	0,48
1,0000 % BERLIN HYP V.19-26	DE000BHY0BP6		EUR	200.000	-	-	% 91,933	183.865,00	0,45

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,0000 % CAIXABANK HYP.-PFE V.18-28 MTN	ES0440609396		EUR	200.000	-	-	% 88,472	176.944,58	0,44
1,0000 % DT.WOHNEN V.20-25	DE000A289NE4		EUR	200.000	-	-	% 92,368	184.735,32	0,46
1,0000 % LA POSTE MTN V.19-34	FR0013447638		EUR	200.000	-	-	% 70,195	140.390,60	0,35
1,0000 % URW MTN V.15-25	XS1218319702		EUR	200.000	-	-	% 93,351	186.702,74	0,46
1,1250 % BNP PARIBAS MTN V.19-24	FR0013405537		EUR	200.000	-	-	% 96,471	192.941,58	0,48
1,1250 % METRO MTN V.18-23	XS1788515788		EUR	200.000	-	-	% 98,240	196.480,00	0,48
1,1250 % NORSK HYDRO V.19-25	XS1974922442		EUR	200.000	-	-	% 93,261	186.521,90	0,46
1,1250 % RED ELÉC.FIN. MTN V.15-25	XS1219462543		EUR	200.000	-	-	% 94,830	189.659,36	0,47
1,2500 % ABN AMRO HYP.-PFE V.18-33 MTN	XS1747670922		EUR	300.000	-	-	% 82,319	246.955,77	0,61
1,2500 % CITIGROUP FRN V.20-26 MTN	XS2167003685		EUR	200.000	-	-	% 93,180	186.359,88	0,46
1,2500 % DZ BK. MTN V.16-23	XS1433231377		EUR	300.000	-	-	% 99,200	297.600,00	0,73
1,2500 % EIB MTN V.14-26	XS1107718279		EUR	400.000	-	-	% 93,774	375.096,88	0,93
1,2500 % IBM V.19-27	XS1945110606		EUR	200.000	-	-	% 90,999	181.997,16	0,45
1,4600 % TELEFONICA EM. MTN V.16-26	XS1394764689		EUR	200.000	-	-	% 93,168	186.335,46	0,46
1,5000 % AÉROP.PARIS V.15-23	FR0012861821		EUR	200.000	-	-	% 99,320	198.640,00	0,49
1,5000 % ISS GL. MTN V.17-27	XS1673102734		EUR	200.000	-	-	% 86,969	173.938,12	0,43
1,5000 % VERBUND AG V.14-24	XS1140300663		EUR	200.000	-	-	% 96,734	193.468,02	0,48
1,5710 % MADRID V.19-29	ES0000101909		EUR	300.000	-	-	% 89,313	267.939,90	0,66
1,6250 % NN GR. MTN V.17-27	XS1623355457		EUR	200.000	-	-	% 90,257	180.514,60	0,45
1,7000 % IRLAND TREA. V.17-37	IE00BV8C9B83		EUR	250.000	-	-	% 82,346	205.865,00	0,51
1,7500 % ORANGE FRN V.19-UND. MTN	FR0013447877		EUR	200.000	-	-	% 88,184	176.367,00	0,44
1,7730 % MADRID V.18-28	ES0000101875		EUR	400.000	-	-	% 91,913	367.650,32	0,91
1,8750 % SBAB BK. MTN V.22-25	XS2489627047		EUR	100.000	100.000	-	% 95,310	95.309,76	0,24
1,8750 % SONATE BIDCO MTN V.22-27	FR001400AFL5		EUR	300.000	300.000	-	% 90,502	271.507,32	0,67
1,8750 % TENNET HOLD. MTN V.16-36	XS1432384409		EUR	100.000	-	-	% 78,168	78.168,09	0,19
1,9500 % SPANIEN V.15-30	ES00000127A2		EUR	400.000	-	-	% 90,767	363.068,00	0,90
2,1250 % AÉROP.PARIS V.20-26	FR0013505625		EUR	200.000	-	-	% 94,239	188.478,22	0,47
2,1250 % INTESA SANP. MTN V.20-25	XS2179037697		EUR	200.000	-	-	% 95,705	191.409,38	0,47
2,1250 % KON.PHILIPS MTN V.22-29	XS2475958059		EUR	200.000	200.000	-	% 86,318	172.635,22	0,43
2,1250 % LITAUEN MTN V.14-26	XS1130139667		EUR	400.000	-	-	% 96,128	384.513,84	0,95
2,2500 % COLOPLAST FIN. MTN V.22-27	XS2481287808		EUR	200.000	200.000	-	% 93,802	187.604,24	0,46
2,2500 % ORSTED A/S ORSTED 2.25 28	XS2490471807		EUR	150.000	150.000	-	% 92,786	139.178,94	0,34
2,3750 % MONID FIN.EUR. MTN V.20-28	XS2151059206		EUR	200.000	-	-	% 92,213	184.426,36	0,46
2,4000 % ÖSTERREICH OBL. V.13-34AT0000A10683			EUR	400.000	-	-	% 92,543	370.170,60	0,91
2,5000 % AMADEUS IT GR. MTN V.20-24	XS2177552390		EUR	200.000	-	-	% 98,282	196.563,82	0,48
2,6400 % CARREFOUR BQUE FRN V.19-23 MTN	FR0013446580		EUR	200.000	-	-	% 100,110	200.220,00	0,49
2,7500 % ARKEMA FRN V.19-UND. MTN	FR0013425170		EUR	200.000	-	-	% 92,680	185.360,00	0,46

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,7500 % DT.BAHN FIN. MTN V.14-29	XS1045386494		EUR	300.000	-	-	% 96,168	288.504,48	0,71
2,8750 % SPAREBK.1 SR BK. MTN V.22-25	XS2534276808		EUR	200.000	200.000	-	% 97,045	194.089,78	0,48
3,0000 % TELIA COMP. FRN V.17-78	XS1590787799		EUR	200.000	-	-	% 99,200	198.400,00	0,49
3,1250 % DNB BK. FRN V.22-27 MTN	XS2534985523		EUR	300.000	300.000	-	% 97,714	293.142,21	0,72
3,1250 % LA POSTE MTN V.22-33	FR001400CN54		EUR	300.000	300.000	-	% 91,588	274.764,66	0,68
3,1250 % SKF V.22-28	XS2532247892		EUR	100.000	100.000	-	% 94,850	94.850,00	0,23
<b>US-Dollar</b>								<b>363.517,45</b>	<b>0,90</b>
0,0000 % STMICROELEC. CONV. V.20-25	XS2211997155		USD	200.000	-	-	% 105,125	197.001,64	0,49
1,7500 % TSMC ARIZONA V.21-26	US872898AA96		USD	200.000	-	-	% 88,857	166.515,81	0,41
<b>Andere Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>493.112,98</b>	<b>1,22</b>
0,5000 % BUND INFL.LKD. V.14-30	DE0001030559		EUR	400.000	-	-	% 101,296	493.112,98	1,22
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.225.099,56</b>	<b>5,49</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>1.782.965,44</b>	<b>4,40</b>
0,0000 % ABB FIN. MTN V.21-30	XS2286044370		EUR	100.000	-	-	% 76,373	76.372,93	0,19
0,0000 % APPLE V.19-25	XS2079716853		EUR	150.000	-	-	% 91,828	137.741,49	0,34
0,0500 % SVENS.HANDELSBK. MTN V.21-28	XS2345317510		EUR	200.000	-	-	% 81,278	162.555,08	0,40
0,2500 % LINDE FIN. MTN V.20-27	XS2177021271		EUR	300.000	-	-	% 88,254	264.761,52	0,65
0,5000 % INV.BK.SCHL.HOLST. V.18-25	DE000A13SL91		EUR	500.000	-	-	% 93,680	468.400,00	1,16
0,6250 % ABB FIN. MTN V.22-24	XS2463974571		EUR	200.000	200.000	-	% 96,786	193.571,10	0,48
0,6250 % DT.BAHN FIN. MTN V.20-50	XS2270142966		EUR	200.000	-	-	% 48,581	97.161,00	0,24
0,8750 % ELIA TRANSM.BEL. MTN V.20-30	BE6321529396		EUR	200.000	-	-	% 80,511	161.022,32	0,40
1,5000 % AMADEUS IT GR. CONV. V.20-25	XS2154448059		EUR	200.000	-	-	% 110,690	221.380,00	0,55
<b>US-Dollar</b>								<b>255.891,10</b>	<b>0,63</b>
2,3500 % SIEMENS FIN. V.16-26	USN82008AL29		USD	300.000	-	-	% 91,033	255.891,10	0,63
<b>Andere Wertpapiere</b>									
<b>US-Dollar</b>								<b>186.243,02</b>	<b>0,46</b>
4,3750 % URUGUAY V.19-31 <sup>1)</sup>	US917288BK78		USD	200.000	-	-	% 99,384	186.243,02	0,46
<b>Investmentanteile</b>								<b>1.142.166,80</b>	<b>2,82</b>
<b>Gesellschaftseigene Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>1.142.166,80</b>	<b>2,82</b>
STEYLER FAIR INV.-EQ. 'I'	DE000A1JUVM6		ANT	14.120	-	31.380	EUR 80,890	1.142.166,80	2,82
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>39.399.463,24</b>	<b>97,21</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>1.027.389,21</b>	<b>2,53</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.027.389,21</b>	<b>2,53</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	891.670,77			% 100,000	891.670,77	2,20

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	144.845,51			% 100,000	135.718,44	0,33
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>141.551,40</b>	<b>0,35</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	139.376,32				139.376,32	0,34
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	2.175,07				2.175,07	0,01
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	0,01				0,01	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-38.931,18</b>	<b>-0,10</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-0,01				-0,01	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-38.931,17				-38.931,17	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>40.529.472,67</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

1) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

### Steyler Fair Invest - Balanced (I)

ISIN	DE000A111ZJ3
Fondsvermögen (EUR)	27.114.017,08
Anteilwert (EUR)	88,84
Umlaufende Anteile (STK)	305.189,00

### Steyler Fair Invest - Balanced (R)

ISIN	DE000A111ZH7
Fondsvermögen (EUR)	13.415.455,59
Anteilwert (EUR)	88,34
Umlaufende Anteile (STK)	151.860,00

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2022 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2022

Schweizer Franken	(CHF)	0,98745 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43645 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,88725 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,51350 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,12025 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06725 = 1 (EUR)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Euro

AMADEUS IT GR.	ES0109067019	STK	-	5.500
BNP PARIBAS	FR0000131104	STK	4.000	4.000
INFINEON TECHN. NAM.	DE0006231004	STK	-	12.000
KRONES	DE0006335003	STK	-	2.500
NORDEX BEZ.R.	DE000A31C3G1	STK	-	12.500
SIEMENS NAM.	DE0007236101	STK	700	3.200
VEOLIA ENVIR.	FR0000124141	STK	-	14.000

##### Schweizer Franken

ACCELLERON IND. NAM.	CH1169360919	STK	-	500
----------------------	--------------	-----	---	-----

##### Englische Pfund

MONDI	GB00B1CRLC47	STK	-	5.500
-------	--------------	-----	---	-------

##### Norwegische Kronen

SCATEC NAM.	NO0010715139	STK	-	7.000
-------------	--------------	-----	---	-------

##### Schwedische Kronen

BOLIDEN RED.	SE0017768724	STK	-	7.500
--------------	--------------	-----	---	-------

### Verzinsliche Wertpapiere

#### Euro

0,0000 % BCO.SABADELL FRN V.20-23 MTN	XS2193960668	EUR	-	200.000
0,2500 % BCO.SANT. MTN V.19-24	XS2014287937	EUR	-	200.000
0,2500 % WOLTERS KLUWER V.21-28	XS2324836878	EUR	-	200.000
0,2770 % SOC.GÉNÉRALE FRN 17-22 MTN	XS1586146851	EUR	-	200.000
0,5000 % ISLAND MTN V.17-22	XS1738511978	EUR	-	175.000
0,6250 % DT.PFANDBRIEFBK. MTN R.35289	DE000A2GSLC6	EUR	-	300.000
0,6250 % HYPO VORARLBK. MTN V.17-22	XS1685589027	EUR	-	300.000
0,6250 % LA POSTE MTN V.21-36	FR0014001IP3	EUR	-	200.000
0,7500 % INTESA SANPAOLO MTN V.19-24	XS2089368596	EUR	-	250.000
2,5000 % STATKRAFT MTN V.12-22	XS0858366684	EUR	-	200.000

## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### Euro

0,0000 % VEOLIA ENVIR. CONV. V.19-25	FR0013444148	EUR	-	5.153
0,1280 % EATON CAP.UNLIM. V.21-26	XS2310747915	EUR	-	400.000
0,5000 % CCEP FIN.(IREL.) V.21-29	XS2337061670	EUR	-	200.000

## ■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------------	---------------------

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

**Verkaufte Kontrakte** **EUR** **15.192**

Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/22, EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/22, EURO STOXX 50 IND.FUT. 12/22, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/22)

#### Zinsterminkontrakte

**Verkaufte Kontrakte** **EUR** **16.102**

Basiswerte: (EURO-BOBL-FUTURE 12/22, EURO-BUND-FUTURE 12/22, EURO-SCHATZ-FUTURE 12/22)

#### Währungs-Terminkontrakte

**Gekaufte Kontrakte** **EUR** **1.376**

Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 12/22)



## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

	EUR insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>305.189,00</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	41.103,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	169.702,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	28.397,75
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	152.939,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-3.560,37
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	1.897,65
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-22.365,46
10. Sonstige Erträge	6.515,83
<b>Summe der Erträge</b>	<b>374.630,68</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-161,59
2. Verwaltungsvergütung	-291.753,26
3. Verwahrstellenvergütung	-14.044,49
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-11.837,73
5. Sonstige Aufwendungen	-36.975,33
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-354.772,40</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>19.858,28</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	557.412,83
2. Realisierte Verluste	-657.742,95
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-100.330,12</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-80.471,84</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.893.454,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.089.081,91
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-5.982.536,50</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-6.063.008,34</b>

## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

	EUR insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>151.860,00</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	20.360,74
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	84.068,69
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	14.060,53
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	75.723,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.764,78
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	939,19
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-11.079,29
10. Sonstige Erträge	3.226,92
<b>Summe der Erträge</b>	<b>185.535,92</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-79,96
2. Verwaltungsvergütung	-173.349,12
3. Verwahrstellenvergütung	-6.954,15
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.011,88
5. Sonstige Aufwendungen	-20.179,81
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-209.574,92</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-24.039,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	275.949,77
2. Realisierte Verluste	-325.688,17
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-49.738,40</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-73.777,40</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.523.708,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.616.101,49
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-3.139.810,13</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-3.213.587,53</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>33.778.402,31</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-89.784,60
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-507.817,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.402.449,64
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.910.266,82
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-3.775,11
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.063.008,34
davon nicht realisierte Gewinne	-2.893.454,59
davon nicht realisierte Verluste	-3.089.081,91
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>27.114.017,08</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>17.056.491,63</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-16.226,30
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-409.946,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.568.684,46
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.978.630,84
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-1.275,83
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.213.587,53
davon nicht realisierte Gewinne	-1.523.708,64
davon nicht realisierte Verluste	-1.616.101,49
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13.415.455,59</b>

### ■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Vermögen in Tsd. EUR	28.210	28.056	33.778	27.114
Anteilwert in EUR	102,38	101,78	109,25	88,84

### ■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Vermögen in Tsd. EUR	9.637	12.307	17.056	13.415
Anteilwert in EUR	101,83	101,26	108,67	88,34

## ■ Verwendungsrechnung

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>305.189,00</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>429.598,65</b>	<b>1,41</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	510.070,49	1,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-80.471,84	-0,26
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>338.041,95</b>	<b>1,11</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	338.041,95	1,11
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>91.556,70</b>	<b>0,30</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	91.556,70	0,30

## ■ Verwendungsrechnung

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>151.860,00</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>164.926,76</b>	<b>1,09</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	238.704,16	1,57
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-73.777,40	-0,49
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>119.368,76</b>	<b>0,79</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	119.368,76	0,79
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>45.558,00</b>	<b>0,30</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	45.558,00	0,30

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 97,21 %  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen 0,00 %

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	-2,44 %
größter potenzieller Risikobetrag	-5,60 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-3,68 %

#### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Die Risikomessung erfolgte im qualifizierten Ansatz durch die Berechnung des Value at Risk (VaR) über das Verfahren der historischen Simulation.

#### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

Das Value at Risk (VaR) wurde auf einer effektiven Historie von 500 Handelstagen mit einem Konfidenzniveau von 99% und einer unterstellten Haltedauer von 10 Werktagen berechnet.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 1,10

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Index	Gewicht
Bloomberg GlobalAgg Index (TR EUR Unhedged)	51,00 %
MSCI World Index (TR EUR Unhedged)	49,00 %

#### Sonstige Angaben

##### Steyley Fair Invest - Balanced (I)

ISIN	DE000A111ZJ3
Fondsvermögen (EUR)	27.114.017,08
Anteilwert (EUR)	88,84
Umlaufende Anteile (STK)	305.189,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,00%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

##### Steyley Fair Invest - Balanced (R)

ISIN	DE000A111ZH7
Fondsvermögen (EUR)	13.415.455,59
Anteilwert (EUR)	88,34
Umlaufende Anteile (STK)	151.860,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 2,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,20%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtäglich).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung in wesentlichem Umfang (mehr als 10 %).

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
Steyler Fair Inv.-Eq. 'I'	1,20000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.

Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.  
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeaufschläge gezahlt.

**Transaktionskosten** EUR **21.561,05**

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

#### Steyler Fair Invest - Balanced (I)

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** **1,21 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

#### Steyler Fair Invest - Balanced (R)

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** **1,45 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

#### Steyler Fair Invest - Balanced (I)

##### Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	3.467,92
-------------------------------	-----	----------

##### Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-291.753,26
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

##### Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Externe Beraterkosten	EUR	-23.331,10
-----------------------	-----	------------

#### Steyler Fair Invest - Balanced (R)

##### Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	1.716,93
-------------------------------	-----	----------

##### Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-173.349,12
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

##### Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Externe Beraterkosten	EUR	-11.552,94
-----------------------	-----	------------

##### Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

#### Steyler Fair Invest - Balanced (I)

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -7.263,49 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

#### Steyler Fair Invest - Balanced (R)

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -3.598,03 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

##### Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft vom 31. Dezember 2021 betreffend das Geschäftsjahr 2021.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 gezahlten Vergütungen beträgt 4,04 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 37 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 3,22 Mio. EUR auf feste und 0,82 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte Personal-

■ **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

aufwand. Die Vergütungsangaben beinhalten dabei neben den an die Mitarbeiter ausgezahlten fixen und variablen Vergütungen individuell versteuerte Sachzuwendungen wie z.B. Dienstwagen. Aus dem Sondervermögen wurden keine direkten Beträge, auch nicht als Carried Interest, an Mitarbeiter gezahlt.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Mitarbeiter (in Mio. EUR)</b>	<b>EUR</b>	<b>4,04</b>
davon fix	EUR	3,22
davon variabel	EUR	0,82

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **37**

<b>Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)</b>	<b>EUR</b>	<b>3,32</b>
davon an Geschäftsführer	EUR	0,99
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	1,28
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	1,57
davon an übrige Risktaker	EUR	0,85

\*Hinweis: Soweit zwischen Führungskräften und Mitarbeitern mit Kontrollfunktion Personenidentität besteht, werden die entsprechenden Vergütungen in beiden Positionen und damit doppelt ausgewiesen.

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,50**

Die Vergütungen der Mitarbeiter folgen einer festgelegten Vergütungspolitik, deren Grundsätze als Zusammenfassung auf der Homepage der Gesellschaft veröffentlicht werden. Sie besteht aus einer festen Vergütung, die sich bei Tarifangestellten nach dem Tarifvertrag und bei außertariflichen Mitarbeitern nach dem jeweiligen Arbeitsvertrag richtet. Darüber hinaus ist für alle Mitarbeiter grundsätzlich eine variable Vergütung vorgesehen, die sich an dem Gesamtergebnis des Unternehmens und dem individuellen Leistungsbeitrag des einzelnen Mitarbeiters orientiert. Je nach Geschäftsergebnis bzw. individuellem Leistungsbeitrag kann die variable Vergütung jedoch auch komplett entfallen. Der Prozess zur Bestimmung der individuellen variablen Vergütung folgt einem einheitlich vorgegebenen Prozess in einer jährlich stattfindenden Beurteilung mit festen Beurteilungskriterien. Zusätzlich werden allen Mitarbeitern einheitlich Förderungen im Hinblick auf vermögenswirksame Leistungen, Altersvorsorge, Versicherungsschutz, Kantinennutzung, öffentlichen Nahverkehr etc. angeboten. Mitarbeiter ab einer bestimmten Karrierestufe haben zudem einen Anspruch auf Gestellung eines Dienstwagens gemäß der geltenden CarPolicy der Gesellschaft.

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen eines jährlichen Reviews überprüft.

**Angaben zur Vergütung im Auslagerungsfall**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. bereitgestellt:

**Warburg**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung (EUR)	4.296.700,31
davon feste Vergütung (EUR)	3.486.700,31
davon variable Vergütung (EUR)	810.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen (EUR)	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	32,00

## 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

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, Verfahrensweisen 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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

Steyler Fair Invest - Balanced

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900UKY2FO2CXUMM35

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt:   %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 16,04% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:   %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**





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

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

Dieses Finanzprodukt tätigte im Rahmen seiner Anlagestrategie zu mindestens 75 Prozent nachhaltigkeitsbezogene Investitionen in Vermögensgegenstände, welche den nachfolgend näher beschriebenen Merkmalen entsprachen. Soweit es sich bei einem Teil dieser Anlagen um „nachhaltige Investitionen im Sinne der Taxonomie- und Offenlegungsverordnung“ handelt, wird deren prozentualer Mindestanteil in dieser Anlage entsprechend ausgewiesen. Die Einhaltung der Anlagegrenze wurde über entsprechende Positiv- bzw. Negativlisten durch das Fonds- und Risikomanagement geprüft. Im Einzelnen wurden folgende ökologische bzw. soziale Merkmale beworben: Ziel des Fonds ist die Partizipation der Anleger an dem Wertzuwachs von Unternehmen, deren Geschäftsfelder und -praktiken ethischen und nachhaltigen Gesichtspunkten genügen. Um das Anlageziel zu erreichen, legt der Fonds mindestens 75 Prozent seines Vermögens in verzinslichen Wertpapieren in- und ausländischer Aussteller an. Die Auswahl der verzinslichen Wertpapiere wird dabei durch Umwelt-, Ethik- und Sozialkriterien geprägt. Die Gesellschaft stellt gemeinsam mit der Steyler Ethik Bank, dem Netzwerk der Steyler Missionare und Missionsschwestern und einem auf Nachhaltigkeitsanalyse spezialisierten Anbieter einen Katalog von ethischen und nachhaltigen Ausstellern auf, deren Wertpapiere von der Gesellschaft für den Fonds ausgewählt und erworben werden können. Dieser Katalog wird regelmäßig aktualisiert. Die möglichen Aussteller werden zum einen durch Positivkriterien im Bereich des Umwelt- und Sozialratings bestimmt. Zum anderen werden durch Ausschlusskriterien (Negativkriterien) Unternehmen mit kontroversen Geschäftsfeldern und Geschäftspraktiken und Staaten mit kontroversen Sozial- und Umweltpraktiken ausgeschlossen. Die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden im Berichtszeitraum voll erfüllt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurde laufend geprüft, ob die Ausschlusskriterien, welche in den Nachhaltigkeitsrichtlinien festgehalten werden, eingehalten wurden. Hierbei wurden sowohl die 10 Prinzipien des UN Global Compact, als auch Geschäftsfelder und -praktiken berücksichtigt. Weiterhin wurde der Beitrag der Unternehmen zu den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDG) überwacht. Im Berichtszeitraum konnten keine Verstöße gegen die angewandten Nachhaltigkeitsindikatoren festgestellt werden.

#### *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Zum aktuellen Berichtszeitpunkt liegen keine vergleichbaren Zeiträume in der Vergangenheit vor.

### ● **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 Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten von mindestens 5 Prozent zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) an, soweit für diese Investitionen Daten in ausreichendem Maße verfügbar waren. Der prozentuale Anteil der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die mit der Taxonomie-Verordnung in Einklang stehen, wird anhand von jeweils aktuell verfügbaren Informationen, entweder direkt von den Beteiligungsunternehmen oder von Drittanbietern, eingeholt und anhand dessen plausibilisiert.

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.

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

Die investierten Unternehmen wurden durch die Ratingagentur ISS ESG regelmäßig geprüft und über die Positivlisten der Steyler Ethik Bank wurden nur Unternehmen für das Investment zugelassen, die keine negativen Auswirkungen aufwiesen. Neben dem Ausschluss von schädlichen Geschäftsfeldern und -praktiken wurden bei Gesamtscores (z.B. SDGs) auch die einzelnen Ziele berücksichtigt.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact (PAI)) handelt es sich um 18 verpflichtende Kennzahlen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Gute Unternehmensführung sowie 46 weiteren freiwilligen, vordefinierten Indikatoren, die nachteilige Auswirkungen des Finanzproduktes auf Umwelt und Gesellschaft abbilden sollen. Die verpflichtenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden sehr gut durch die Einhaltung internationaler Normen repräsentiert. So wurden Themen wie Biodiversität, Energieverbrauch, Wasserverschmutzung (Umwelt), Einhaltung und Förderung von Menschenrechten, Beachtung von Arbeitsnormen wie z.B. faire Bezahlung und gute Unternehmensführung durch Beachtung der UN Global Compact Regeln und eines Kontroversenscreenings eines externen ESG-Datenanbieters, die speziell auf die Themengebiete der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gerichtet sind, laufend geprüft. Weitergehende Arbeitsnormen stellt der Kriterienkatalog der Internationalen Arbeiterorganisation (ILO) zur Verfügung. Bei den Methoden zur Analyse von guter Unternehmensführung wurden häufig Werte (sogenannte „Scores“ bzw. „Flags“) aus mehreren Kriterien gebildet, wobei jeder Einzelwert keine schlechte Beurteilung aufweisen darf.

**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:**

Die nachhaltigen Investitionen waren zu jedem Zeitpunkt im Einklang mit den 10 Prinzipien des UN-Global Compact und den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, die laufend über die Nachhaltigkeitsfaktoren Wasser, Abfall, Biodiversität, Soziales und Beschäftigung berücksichtigt wurden. Die nachhaltigen Investitionen waren ebenfalls im Einklang mit den Grundprinzipien und Rechten aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind. Die Einhaltung wurde laufend über entsprechende Positiv- bzw. Negativlisten durch das Fonds- und Risikomanagement überwacht.

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 Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzproduktes 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?**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact (PAI)) wurden durch eine entsprechende Nachhaltigkeitsanalyse berücksichtigt. Dabei wurde überprüft, inwieweit Investitionen negative Auswirkungen auf die PAI haben können. Die Ergebnisse, welche die ökologische und soziale Leistung eines Wertpapieremittenten sowie dessen Corporate Governance (sogenannte ESG-Kriterien für die entsprechende englische Bezeichnung Environmental, Social und Governance) umfassen, wurden systematisch im gesamten Investmentprozess berücksichtigt und dokumentiert. Diese ESG-Analyse basiert sowohl auf umfangreichen Nachhaltigkeitsdaten marktführender, externer ESG-Datenanbieter, allgemeinen Screeningkriterien sowie einer Überwachung der Verletzung globaler Normen (z.B. UNGC, ILO) als auch weiteren Screeningkriterien (z.B. Jahresberichte, Nachhaltigkeitsberichte, Ad-Hoc-Mitteilungen etc.) von Normverletzungen.



**Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

In der Tabelle werden die Investitionen aufgeführt, die zum Berichtsstichtag den größten Anteil am Gesamtvolumen der Investitionen des Sondervermögens hatten.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
STEYL.FAIR IN.-EQUITIES I (DE000A1JUVM6)	Funds	2,82%	Germany
KK-EUR-709400 (KK-EUR-709400)	Andere Investitionen	2,20%	Germany
LINDE PLC EO 0,001 (IE00BZ12WP82)	Chemie	1,28%	Germany
BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD (DE0001030559)	Staatsanleihen	1,22%	Germany
INV.BK.S-H. IHS 18/25 (DE000A13SL91)	Banken	1,16%	Germany
ASML HOLDING EO -,09 (NL0010273215)	Maschinenbau	1,02%	Niederlande
BEIERSDORF AG O.N. (DE0005200000)	Chemie	1,01%	Germany
NIEDERS.SCH.A.20/30 A.891 (DE000A255D88)	Local-Authority	1,00%	Germany
ELI LILLY (US5324571083)	Gesundheit/Pharma	0,97%	USA
APPLE INC. (US0378331005)	Technologie	0,96%	USA
LITAUEN 14-26 MTN (XS1130139667)	Sovereign	0,95%	Litauen
EIB EUR.INV.BK 14/26 MTN (XS1107718279)	Supranational	0,93%	Europa
OESTERR. 13/34 (AT0000A10683)	Sovereign	0,91%	Österreich
K.F.W.ANL.V.16/2026 (DE000A168Y55)	Government Guaranteed	0,91%	Germany
COMUNIDAD MADRID 18-28 (ES0000101875)	Local-Authority	0,91%	Spanien

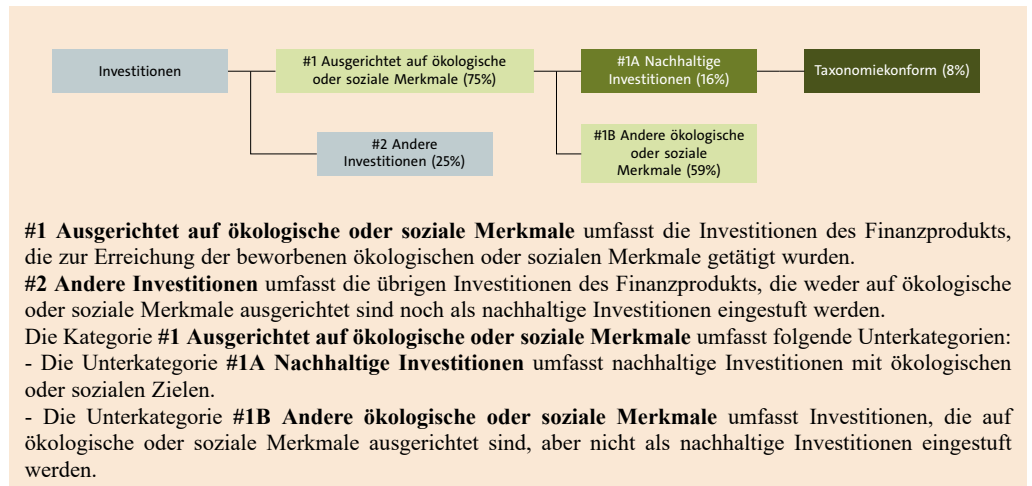


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Dieses Finanzprodukt tätigte im Rahmen seiner Anlagestrategie mindestens 75 Prozent nachhaltigkeitsbezogene Investitionen in Vermögensgegenstände bezogen auf den Berichtsstichtag, welche den oben näher beschriebenen Merkmalen entsprachen. Zur Ermittlung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen wurde unter Verwendung der Daten des ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research LLC geprüft, ob das investierte Unternehmen oder der Emittent die Positiv- und Ausschlusskriterien gemäß der ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die dieses Finanzprodukt bewirbt, erfüllt und entsprechend seines Gesamtanteils am Fondsvolumen angerechnet. Die Einhaltung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde laufend durch das Fonds- und Risikomanagement der Monega KAG überwacht. Soweit es sich bei einem Teil dieser Anlagen um „nachhaltige Investitionen im Sinne der Taxonomie- und Offenlegungsverordnung“ handelt, wird deren prozentualer Anteil in dieser Anlage entsprechend ausgewiesen. Welche anderen Investitionen getätigt wurden klärt die Frage “Welche Investitionen fielen unter “Andere Investitionen“.



### ● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Investitionen wurden in den folgenden Wirtschaftssektoren getätigt.

Sektor	Anteil
<b>Automobil</b>	<b>0,41%</b>
<b>Bau und Materialien</b>	<b>1,62%</b>
<b>Chemie</b>	<b>2,64%</b>
<b>Energie</b>	<b>1,25%</b>
<b>Gesundheit/Pharma</b>	<b>5,35%</b>
<b>Handel</b>	<b>1,13%</b>
<b>Industrie</b>	<b>4,22%</b>
<b>Konsum</b>	<b>0,90%</b>
<b>Medien</b>	<b>0,70%</b>
<b>Nahrungsmittel/Tabak</b>	<b>0,70%</b>
<b>Technologie</b>	<b>6,98%</b>
<b>Privater Konsum und Haushalt</b>	<b>4,06%</b>
<b>Versorger</b>	<b>1,59%</b>
<b>Rohstoffe</b>	<b>1,82%</b>
<b>Telekommunikation</b>	<b>0,34%</b>
<b>Fondsanteile</b>	<b>2,82%</b>
<b>Renten</b>	<b>59,48%</b>
<b>Andere Investitionen</b>	<b>2,20%</b>



**Inwiefern waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

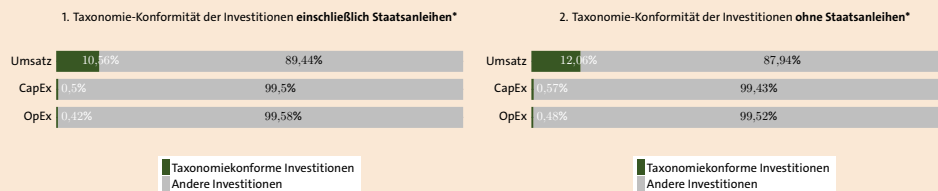
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Da der Umfang der Investitionen in Staatsanleihen im Fonds in den Anlagebedingungen nicht begrenzt ist und damit Veränderungen unterliegt, ist es nicht möglich, einen Mindestprozentsatz für taxonomiekonforme Investitionen ohne Staatsanleihen anzugeben. Im Berichtszeitraum wurde nicht in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert. Die ausgewiesenen Quoten beinhalten ausschließlich von den Emittenten berichteten Daten. Von der ausgewiesene Quote in Grafik 1 (inkl. Staatsanleihen) entfallen 3,02% auf taxonomiekonforme und 7,54% auf taxonomiefähige Umsätze. Von der ausgewiesene Quote in Grafik 2 (exkl. Staatsanleihen) entfallen 3,45% auf taxonomiekonforme und 8,61% auf taxonomiefähige Umsätze.

**In den nachstehenden Diagrammen ist in abgesetzter Farbe der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



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


**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Im Berichtszeitraum lagen dem Fondsmanager nicht genügend zuverlässige, aktuelle und überprüfbare Daten vor, um den Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind vollumfänglich gem. Offenlegungsverordnung zu bewerten.

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%

 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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug im Berichtszeitraum 5,48%. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds betrug im Berichtszeitraum 16,04%.



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

Unter “Andere Investitionen“ fielen Investitionen, für die nicht ausreichend Daten zur Bewertung vorliegen sowie Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Es ist nicht ausgeschlossen, dass hier auch Investitionen getätigt wurden, die zum Investitionszeitpunkt negative ESG-Merkmale aufwiesen, aber erwarten ließen, dass innerhalb eines definierten Zeitraums ab Investitionszeitpunkt die Anlageziele des Fonds erfüllt würden. Durch die Ausschlusskriterien wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz erreicht.



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

Monega gestaltet ihre Investmentprozesse nach dem unter [www.monega.de/nachhaltigkeit](http://www.monega.de/nachhaltigkeit) dargelegten Verständnis von verantwortlichem Investieren. Insoweit kombiniert Monega die klassische Finanzanalyse mit der Nachhaltigkeitsanalyse. Letztgenannte umfasst ebenfalls sämtliche der Monega Fonds und überprüft, inwieweit Investitionen negative Auswirkungen auf oben genannte Nachhaltigkeitsfaktoren haben können, unabhängig davon, ob diese als nachhaltig ausgewiesen und vertrieben werden. Die Ergebnisse, welche die ökologische und soziale Leistung eines Wertpapieremittenten sowie dessen Corporate Governance (sogenannte ESG-Kriterien für die entsprechende englische Bezeichnung Environmental, Social und Governance) umfassen, werden systematisch im gesamten Investmentprozess berücksichtigt und dokumentiert. Diese ESG-Analyse basiert auf umfangreichen Nachhaltigkeitsdaten marktführender, externer ESG-Datenanbieter, welche in ihren Auswertungen sowohl die Ergebnisse einer Überwachung der Verletzung globaler Normen (z.B. UNGC, ILO) anzeigt, als auch weitere Screeningkriterien (z.B. Jahresberichte, Nachhaltigkeitsberichte, Ad-Hoc-Mitteilungen etc.) beinhaltet. Das Portfoliomanagement kann auf diese Analyseergebnisse zugreifen und die nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen der wirtschaftlichen Tätigkeiten von Unternehmens- und Staatsemitenten einsehen.

Köln, den 28.04.2023

Monega  
Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Steyler Fair Invest - Balanced – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### 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 Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH 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.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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 durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH 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 Dar-

stellungen 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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH* 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 durch die *Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH* 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 durch die *Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH* 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 28. April 2023

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

**Schobel**  
Wirtschaftsprüfer

**Möllenkamp**  
Wirtschaftsprüfer



