

Jahresbericht

Steyler Fair Invest - Balanced

zum 31. Dezember 2023

Jahresbericht des Steyler Fair Invest - Balanced

ZUM 31. DEZEMBER 2023

■ Tätigkeitsbericht	3
■ Vermögensübersicht	7
■ Vermögensaufstellung	9
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	15
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (I)	19
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (R)	19
■ Entwicklungsrechnung	
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (I)	20
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (R)	20
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (I)	21
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (R)	21
■ Verwendungsrechnung	
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (I)	22
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (R)	22
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	23
■ Anhang - weitere Angaben zu ökologischen und/oder sozialen Merkmale	26
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	38

■ **Zusätzliche Informationen für Anleger in
der Republik Österreich**

40

■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Steyler Fair Invest - Balanced mit den Anteilklassen Steyler Fair Invest - Balanced I (ISIN DE000A111ZJ3) und Steyler Fair Invest - Balanced R (ISIN DE000A111ZH7) für das Geschäftsjahr vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023 vor.

Das Portfoliomanagement des Fonds ist von der Kapitalverwaltungsgesellschaft an die PEH Wertpapier AG, Frankfurt am Main 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 Anlagensegmente. 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 die Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erw

orben 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	44.012.249,87 EUR		
Steyler Fair Invest - Balanced (I)	30.409.726,59 EUR	309.948,00	98,11 EUR
Steyler Fair Invest - Balanced (R)	13.602.523,28 EUR	140.145,00	97,06 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	22.900.673,05	52,03 %
Renten in Währung	3.327.021,87	7,56 %
Aktien in EUR	10.859.469,12	24,67 %
Aktien in Währung	6.001.052,51	13,63 %
Derivate	-159.393,27	-0,36 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	1.083.426,59	2,46 %
Summe	44.012.249,87	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
KRED.F.WIED.V.23/2033 DL	3,31%
VONOVIA SE NA O.N.	2,59%
LEG IMMOBILIEN SE NA O.N.	2,34%
LAND NRW SCHATZ13R1250	2,24%
COVESTRO AG O.N.	1,80%

Die Anteilklasse I erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 12,26 %. Im gleichen Zeitraum erzielte die Anteilklasse R eine Performance von 11,69%.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse I lag im Berichtszeitraum bei 5,77 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse R lag im Berichtszeitraum ebenfalls bei 5,77 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse I ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe -269.341,38 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien und Renten zurückzuführen.

■ Tätigkeitsbericht

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse R ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -121.313,52 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien und Renten zurückzuführen.

Aus der im Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV genannten Verwaltungsvergütung der KVG zahlt die KVG eine Basisvergütung in Höhe von 158.815,13 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:

Der Angriff Russlands gegen die Ukraine im Februar 2022 wirkt sich nach wie vor auch auf das Kapitalmarktumfeld aus. Insbesondere die Veränderung von Rohstoffpreisen als auch die allgemeine Risikoaversion durch mögliche weitere Eskalation oder Verknappung des Rohstoffangebots können zu stärkeren Schwankungen führen. 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 Schwankungsrisiken.

Im Folgenden werden die Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in ein 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 mögliche Auswirkungen aus Russlands Krieg gegen die Ukraine, 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 zugrunde liegenden 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.
- 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 Glatstellung bzw. Fälligkeit des Geschäftes

■ Tätigkeitsbericht

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 zugrunde liegenden Vermögensgegenständen, Zinssätzen, Kursen und Devisenmärkten können sich im Nachhinein als unrichtig erweisen.
- Die den Derivaten zugrunde liegenden 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.

Währungsrisiko

Sofern Vermögenswerte eines Fonds in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält der Fonds die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fonds.

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 2023 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

Mit Wirkung zum 01.01.2023 erfolgte ein Wechsel des Fondsmanagements von der Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hamburg auf die Gesellschaft unterstützt durch die Beratung der PEH Wertpapier AG, Frankfurt am Main.

Per 01.01.2023 wurde § 26 Absatz 1 „Anlageschwerpunkt“ der besonderen Anlagebedingungen wie folgt geändert:

Alt:

Mindestens 75 Prozent der im OGAW-Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. deren Emittenten müssen Umwelt-, Ethik- und Sozialkriterien erfüllen und werden daher einer umfangreichen Ethik- und Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel-Investmentfonds berücksichtigt werden. Unterstützt wird die Gesellschaft bei ihrer Ethik- und Nachhaltigkeitsanalyse durch die Steyler Ethik Bank, das Netzwerk der Steyler Missionare und Missionsschwestern, durch einen auf Nachhaltigkeitsanalyse spezialisierten Anbieters sowie durch den Ethik-Ausschuss und den Ethik-Anlagerat der Steyler Ethik Bank. Im Rahmen der Auswahl von Wertpapieren werden zwei Bewertungsansätze kombiniert, und zwar die Positivkriterien des Steyler Best Select Standard und Negativkriterien der Steyler Ausschlusskriterien. Der Steyler Best Select Standard basiert auf der Anwendung von Positivkriterien im Bereich des Sozial- und Umweltratings. Die Positivkriterien für Unternehmen enthalten rund 100 Indikatoren in den Bereichen: Umweltmanagement, Produkte und Dienstleistungen, Öko-Effizienz sowie Corporate Governance und Wirtschaftsethik. Die Positivkriterien für Staaten werden anhand von rund 150 Einzelkriterien in den Bereichen Natur und Umwelt, Klimawandel und Energie, Produktion und Konsum, politisches System, Sozialbedingungen und Menschenrechte bewertet. Durch die Steyler Ausschlusskriterien (Negativkriterien) werden Unternehmen mit kontroversen Geschäftsfeldern und kontroversen Geschäftspraktiken vom Anlageuniversum ausgeschlossen, ebenso Staaten mit kontroversen Sozial- und Umweltpraktiken wie autoritäre Regime, Todesstrafe, Verstoß gegen Arbeits- und Menschenrechte, Atomenergie (>10 Prozent und kein Ausstieg geplant) sowie mangelhafter Klimaschutz. Im Rahmen dieses Prozesses werden auch Unternehmen ausgeschlossen, die internationale Konventionen und Standards verletzen. Ausschlusskriterien für Unternehmen beinhalten danach gegenwärtig unter anderem Abtreibung, Alkohol, Tabak, Atomenergie / Kohleförderung, Embryonenforschung, Pornografie, Rüstungsgüter / Massenvernichtungswaffen, Verstoß gegen Arbeits- und Menschenrechte. Zudem dürfen die Emittenten der Wertpapiere ihren Umsatz zu nicht mehr als 10 Prozent aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom, zu nicht mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Kohle und Erdöl, sowie nicht aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren. Der gemäß vorstehenden Grundsätzen durch das Portfoliomanagement gemeinsam mit der Steyler Ethik Bank, dem Netzwerk der Steyler Missionare und Missionsschwestern und einem auf Nachhaltigkeitsanalyse spezialisierten Anbieter aufgestellte und regelmäßig aktualisierte Katalog ethischer und nachhaltiger Unternehmen und Staaten bildet die Grundmenge der aktiven Wertpapierauswahl durch das Portfoliomanagement. Auf den nachhaltigen Anlageschwerpunkt werden nur die Quoten von ETF- bzw. Zielfonds angerechnet, die als nachhaltig in oben beschriebener Sinne gelten. Unter Berücksichtigung des vorstehenden Anlageschwerpunkts dürfen maximal bis zu 50 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens in Aktien sowie in Aktien gleichwertigen Papieren in- und ausländischer Emittenten investiert sein. Die in Pension genommenen Wertpapiere sind auf die Anlagegrenzen des § 206 Absatz 1 bis 3 KAGB anzurechnen.

Neu:

Mindestens 75 Prozent der im OGAW-Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. deren Emittenten müssen Umwelt-, Ethik- und Sozialkriterien erfüllen und werden daher einer umfangreichen Ethik- und Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel-Investmentfonds berücksichtigt werden. Unterstützt wird die Gesellschaft bei ihrer Ethik- und Nachhaltigkeitsanalyse durch die Steyler Ethik Bank, das Netzwerk der Steyler Missionare und Missionsschwestern, durch einen auf Nachhaltigkeitsanalyse spezialisierten Anbieters sowie durch den Ethik-Ausschuss und den Ethik-Anlagerat der Steyler Ethik Bank. Im Rahmen der Auswahl von Wertpapieren werden zwei Bewertungsansätze kombiniert, und zwar die Positivkriterien des Steyler Best Select Standard und Negativkriterien der Steyler Ausschlusskriterien. Der Steyler Best Select Standard basiert auf der Anwendung von Positivkriterien im Bereich

■ Tätigkeitsbericht

des Sozial- und Umweltratings. Die Positivkriterien für Unternehmen enthalten rund 100 Indikatoren in den Bereichen: Umweltmanagement, Produkte und Dienstleistungen, Öko-Effizienz sowie Corporate Governance und Wirtschaftsethik. Die Positivkriterien für Staaten werden anhand von rund 150 Einzelkriterien in den Bereichen Natur und Umwelt, Klimawandel und Energie, Produktion und Konsum, politisches System, Sozialbedingungen und Menschenrechte bewertet. Durch die Steyler Ausschlusskriterien (Negativkriterien) werden Unternehmen mit kontroversen Geschäftsfeldern und kontroversen Geschäftspraktiken vom Anlageuniversum ausgeschlossen, ebenso Staaten mit kontroversen Sozial- und Umweltpraktiken wie autoritäre Regime, Todesstrafe, Verstoß gegen Arbeits- und Menschenrechte, Atomenergie (>10 Prozent und kein Ausstieg geplant) sowie mangelhafter Klimaschutz. Im Rahmen dieses Prozesses werden auch Unternehmen ausgeschlossen, die internationale Konventionen und Standards verletzen. Ausschlusskriterien für Unternehmen beinhalten danach gegenwärtig unter anderem Abtreibung, Alkohol, Tabak, Atomenergie / Kohleförderung, Embryonenforschung, Pornografie, Rüstungsgüter / Massenvernichtungswaffen, Verstoß gegen Arbeits- und Menschenrechte. Zudem dürfen die Emittenten der Wertpapiere ihren Umsatz zu nicht mehr als 10 Prozent aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom, zu nicht mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Kohle und Erdöl, sowie nicht aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren. Der gemäß vorstehenden Grundsätzen durch das Portfoliomanagement gemeinsam mit der Steyler Ethik Bank, dem Netzwerk der Steyler Missionare und Missionsschwestern und einem auf Nachhaltigkeitsanalyse spezialisierten Anbieter aufgestellte und regelmäßig aktualisierte Katalog ethischer und nachhaltiger Unternehmen und Staaten bildet die Grundmenge der aktiven Wertpapierauswahl durch das Portfoliomanagement. Auf den nachhaltigen Anlageschwerpunkt werden nur die Quoten von ETF- bzw. Zielfonds angerechnet, die als nachhaltig in oben beschriebenem Sinne gelten. Unter Berücksichtigung des vorstehenden Anlageschwerpunkts dürfen maximal bis zu 50 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens in Aktien sowie in Aktien gleichwertigen Papieren in- und ausländischer Emittenten investiert sein.

Anmerkungen

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

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 80,5358

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.

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	44.495.656,90	101,10
1. Aktien	16.860.521,63	38,31
Industriewerte	2.844.962,87	6,46
Immobilien	2.793.980,60	6,35
Gesundheitswesen	2.703.572,69	6,14
Finanzwerte	1.802.372,72	4,10
Technologie	1.684.038,01	3,83
Rohstoffe	1.549.465,02	3,52
Verbraucher-Dienstleistungen	1.416.283,83	3,22
Versorgungsunternehmen	1.165.603,92	2,65
Konsumgüter	900.241,97	2,05
2. Anleihen	26.227.694,92	59,59
Gedekte Schuldverschreibungen	2.885.729,86	6,56
Staatlich garantierte Anlagen	2.386.334,47	5,42
Telekommunikation	2.346.562,05	5,33
Finanzsektor	2.128.315,14	4,84
Regierungsanleihen	1.877.590,00	4,27
Versorgungswerte	1.833.914,34	4,17
Immobilien	1.686.904,72	3,83
Anleihen supranationaler Organisationen	1.634.012,16	3,71
Banking/Bankwesen	1.619.499,11	3,68
Versicherungen	1.480.008,64	3,36
Gebietskörperschaften	1.419.813,80	3,23
Transportwesen	1.236.872,33	2,81
Basisindustrie	1.043.946,96	2,37
Medien	647.918,64	1,47
Handel	611.400,00	1,39
Technologie & Elektronik	403.450,90	0,92
Automobil	276.756,66	0,63
Reise & Freizeit	198.660,00	0,45
Gesundheitswesen	193.941,74	0,44
Investitionsgüter	175.280,90	0,40
Anleihen ausländischer Regierungen	140.782,50	0,32

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
3. Derivate	-159.393,27	-0,36
Derivate auf einzelne Wertpapiere	-159.393,27	-0,36
4. Forderungen	383.783,09	0,87
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.183.050,53	2,69
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-483.407,03	-1,10
Sonstige Verbindlichkeiten	-483.407,03	-1,10
III. Fondsvermögen	44.012.249,87	100,00*)

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								35.314.944,21	80,24
Aktien									
Euro								10.330.402,12	23,47
AIR LIQUIDE	FR0000120073		STK	2.200	-	-	EUR 176,120	387.464,00	0,88
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215		STK	200	-	620	EUR 681,700	136.340,00	0,31
BECHTLE	DE0005158703		STK	10.000	4.000	-	EUR 45,390	453.900,00	1,03
BEFESA	LU1704650164		STK	8.000	2.800	-	EUR 35,200	281.600,00	0,64
CAPGEMINI	FR0000125338		STK	2.500	900	-	EUR 188,750	471.875,00	1,07
CARL-ZEISS MED.	DE0005313704		STK	5.000	2.500	-	EUR 98,840	494.200,00	1,12
COVESTRO ¹⁾	DE0006062144		STK	15.000	15.000	-	EUR 52,680	790.200,00	1,80
DESSAULT SYS.	FR0014003TT8		STK	6.500	-	-	EUR 44,235	287.527,50	0,65
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055		STK	1.000	2.000	1.000	EUR 186,500	186.500,00	0,42
DT.POST NAM.	DE0005552004		STK	5.000	8.000	3.000	EUR 44,855	224.275,00	0,51
ENCAVIS ¹⁾	DE0006095003		STK	25.000	15.000	-	EUR 15,590	389.750,00	0,89
HELLOFRESH	DE000A161408		STK	34.800	44.800	10.000	EUR 14,310	497.988,00	1,13
HERMES INT.	FR0000052292		STK	100	-	120	EUR 1.918,800	191.880,00	0,44
KERING	FR0000121485		STK	450	-	-	EUR 399,000	179.550,00	0,41
KINGSPAN GR.	IE0004927939		STK	4.262	762	-	EUR 78,400	334.140,80	0,76
LEG IMMO. NAM. ¹⁾	DE000LEG1110		STK	13.000	17.000	4.000	EUR 79,320	1.031.160,00	2,34
MLP	DE0006569908		STK	70.493	70.493	-	EUR 5,540	390.531,22	0,89
PROCREDIT HOLD. NAM.	DE0006223407		STK	85.000	85.000	-	EUR 8,100	688.500,00	1,56
QIAGEN NAM.	NL0012169213		STK	15.000	7.200	-	EUR 39,400	591.000,00	1,34
STO SE & CO. VORZ.	DE0007274136		STK	4.000	4.000	-	EUR 139,800	559.200,00	1,27
TAG IMMOBILIEN	DE0008303504		STK	47.080	60.000	12.920	EUR 13,195	621.220,60	1,41
VONOVIA NAM. ¹⁾	DE000A1ML7J1		STK	40.000	50.000	10.000	EUR 28,540	1.141.600,00	2,59
US-Dollar								2.948.752,99	6,70
AMGEN	US0311621009		STK	1.000	-	-	USD 288,020	260.734,17	0,59
BIONTECH NAM. (SPONS.ADRS)	US09075V1026		STK	3.500	3.500	-	USD 105,540	334.395,51	0,76
BRISTOL-MYERS	US1101221083		STK	4.200	-	-	USD 51,310	195.086,23	0,44
CVS HLTH.	US1266501006		STK	2.800	-	-	USD 78,960	200.143,03	0,45
ELEC.ARTS	US2855121099		STK	3.000	1.200	-	USD 136,810	371.547,55	0,84
ESTÉE LAUDER 'A'	US5184391044		STK	2.000	1.000	-	USD 146,250	264.789,75	0,60
LINDE	IE000S9YS762		STK	1.000	-	700	USD 410,710	371.801,02	0,84
VISA 'A'	US92826C8394		STK	3.000	3.000	-	USD 260,350	707.056,53	1,61
WASTE MANAG.	US94106L1098		STK	1.500	-	-	USD 179,100	243.199,20	0,55
Schweizer Franken								703.614,07	1,60
GEBERIT NAM. (DISP.)	CH0030170408		STK	450	-	-	CHF 539,000	260.890,61	0,59
SONOVA HOLD. NAM.	CH0012549785		STK	1.500	946	-	CHF 274,400	442.723,46	1,01
Dänische Kronen								970.883,55	2,21
COLOPLAST NAM. 'B'	DK0060448595		STK	2.500	-	-	DKK 772,000	258.902,28	0,59
GN STORE NORD	DK0010272632		STK	20.000	15.500	-	DKK 171,800	460.926,55	1,05
ORSTED	DK0060094928		STK	5.000	2.200	-	DKK 374,300	251.054,72	0,57
Englische Pfund								1.175.690,96	2,67
BURBERRY GR.	GB0031743007		STK	25.000	25.000	-	GBP 14,160	408.516,53	0,93
MAN GR.	JE00BJ1DLW90		STK	200.000	200.000	-	GBP 2,326	536.841,50	1,22
SPIRAX-SARCO ENG.	GB00BWFQGN14		STK	1.900	-	-	GBP 105,050	230.332,93	0,52

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Schwedische Kronen								202.110,94	0,46
ESSITY NAM. 'B'	SE0009922164		STK	9.000	-	-	SEK 250,000	202.110,94	0,46
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								16.600.876,39	37,72
0,1250 % ALSTOM V.21-27	FR0014004QX4		EUR	200.000	-	-	% 87,640	175.280,90	0,40
0,1250 % ESTLAND V.20-30	XS2181347183		EUR	200.000	-	-	% 82,943	165.885,00	0,38
0,1250 % NIEDERSACHSEN LSA A.891	DE000A255D88		EUR	500.000	-	-	% 86,977	434.884,70	0,99
0,1250 % TENNET HOLD. MTN V.20-32	XS2262065159		EUR	200.000	-	-	% 87,053	174.105,96	0,40
0,2500 % WELTBANK MTN V.19-50	XS2063423318		EUR	400.000	200.000	-	% 51,150	204.600,00	0,46
0,3750 % LB HESS.-THÜR. MTN S.H344	XS2171210862		EUR	300.000	-	-	% 95,806	287.417,67	0,65
0,3750 % LBBM MTN S.816	DE000LB2CRG6		EUR	300.000	-	-	% 90,527	271.581,15	0,62
0,3750 % LETTLAND MTN V.16-26	XS1501554874		EUR	400.000	-	-	% 93,017	372.069,00	0,85
0,3750 % SEB HYP.-PFE V.19-26 MTN	XS1948598997		EUR	800.000	800.000	-	% 94,800	758.398,32	1,72
0,3750 % VONOVIA MTN V.21-27	DE000A3E5MG8		EUR	400.000	200.000	-	% 89,305	357.221,96	0,81
0,5000 % SWISS LIFE FIN.I V.21-31	CH1130818847		EUR	300.000	-	-	% 80,967	242.901,36	0,55
0,5530 % NAT.GRID MTN V.20-29	XS2231259305		EUR	200.000	-	-	% 85,923	171.845,34	0,39
0,6250 % ISLAND MTN V.20-26	XS2182399274		EUR	150.000	-	-	% 93,855	140.782,50	0,32
0,7500 % DKB IHS V.17-24	DE000GRN0016		EUR	200.000	-	-	% 97,570	195.140,00	0,44
0,7500 % LITAUEN MTN V.20-30	XS2168038847		EUR	250.000	-	-	% 85,616	214.040,00	0,49
0,8750 % ROY.SCHIPHOL GR. MTN V.20-32	XS2227050379		EUR	400.000	200.000	-	% 82,949	331.794,52	0,75
1,0000 % BERLIN HYP V.19-26	DE000BHY0BP6		EUR	200.000	-	-	% 94,776	189.552,64	0,43
1,0000 % CAIXABANK HYP.-PFE V.18-28 MTN	ES0440609396		EUR	200.000	-	-	% 92,994	185.988,96	0,42
1,0000 % DT.WOHNNEN V.20-25	DE000A289NE4		EUR	400.000	200.000	-	% 95,711	382.845,84	0,87
1,0000 % LA POSTE MTN V.19-34	FR0013447638		EUR	200.000	-	-	% 79,773	159.546,86	0,36
1,1250 % NORSK HYDRO V.19-25	XS1974922442		EUR	200.000	-	-	% 96,603	193.206,96	0,44
1,2500 % ABN AMRO HYP.-PFE V.18-33 MTN	XS1747670922		EUR	700.000	400.000	-	% 87,649	613.542,51	1,39
1,2500 % CITIGROUP FRN V.20-26 MTN	XS2167003685		EUR	200.000	-	-	% 96,252	192.503,62	0,44
1,3750 % ELIA TRANSM.BEL. MTN V.15-24	BE0002239086		EUR	500.000	500.000	-	% 98,930	494.650,00	1,12
1,7500 % ORANGE FRN V.19-UND. MTN	FR0013447877		EUR	200.000	-	-	% 92,750	185.500,00	0,42
2,0000 % ZF FIN. MTN V.21-27	XS2338564870		EUR	300.000	600.000	300.000	% 92,252	276.756,66	0,63
2,1250 % AÉROP.PARIS V.20-26	FR0013505625		EUR	200.000	-	-	% 97,860	195.720,08	0,44
2,1250 % LITAUEN MTN V.14-26	XS1130139667		EUR	400.000	-	-	% 97,446	389.784,00	0,89
2,2500 % COLOPLAST FIN. MTN V.22-27	XS2481287808		EUR	200.000	-	-	% 96,971	193.941,74	0,44
2,2500 % ORSTED A/S ORSTED 2.25 28	XS2490471807		EUR	150.000	-	-	% 96,015	144.022,64	0,33
2,3750 % NRW LSA R.1250	DE000NRW2152		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 98,493	984.929,10	2,24
2,3750 % TENNET HOLD. MTN V.22-33	XS2478299386		EUR	100.000	100.000	-	% 94,836	94.836,26	0,22
2,3760 % TELEFÓNICA EUR. V.21-UND.	XS2293060658		EUR	300.000	300.000	-	% 86,734	260.201,67	0,59
2,5000 % AMADEUS IT GR. MTN V.20-24	XS2177552390		EUR	200.000	-	-	% 99,330	198.660,00	0,45

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
2,6000 % BUND V.23-33	DE000BU2Z015		EUR	700.000	1.100.000	400.000	%	105,116	735.812,00	1,67
2,6250 % VODAFONE GR. FRN V.20-80	XS2225157424		EUR	400.000	400.000	-	%	94,954	379.814,00	0,86
2,7500 % ARKEMA FRN V.19-UND. MTN	FR0013425170		EUR	200.000	-	-	%	98,680	197.360,00	0,45
3,0000 % DZ HYP HYP.-PFE R.1253 MTN	DE000A3MQUY1		EUR	300.000	300.000	-	%	100,323	300.970,47	0,68
3,1250 % DNB BK. FRN V.22-27 MTN	XS2534985523		EUR	300.000	-	-	%	99,619	298.856,67	0,68
3,1250 % LA POSTE MTN V.22-33	FR001400CN54		EUR	300.000	-	-	%	98,998	296.993,07	0,67
3,3750 % AEGON BK. HYP.-PFE V.23-30 MTN	XS2642546399		EUR	600.000	600.000	-	%	103,190	619.138,68	1,41
3,3750 % EU MTN V.23-38	EU000A3K4D74		EUR	500.000	500.000	-	%	105,045	525.225,00	1,19
3,3750 % ING BELGIEN HYP.-PFE 23-27 MTN	BE0002947282		EUR	400.000	400.000	-	%	101,923	407.690,92	0,93
3,4500 % WELTBANK MTN V.23-38	XS2679922828		EUR	400.000	700.000	300.000	%	106,452	425.808,44	0,97
5,0000 % ORANGE FRN V.14-UND. MTN	XS1115498260		EUR	300.000	300.000	-	%	101,804	305.412,30	0,69
5,0000 % VONOVIA MTN V.22-30	DE000A30VQB2		EUR	400.000	400.000	-	%	105,572	422.286,92	0,96
5,3750 % PORR FRN V.20-UND.	XS2113662063		EUR	400.000	400.000	-	%	94,720	378.880,00	0,86
6,5000 % STICHT.AK RABOBK. FRN V.13-UND	XS1002121454		EUR	700.000	700.000	-	%	99,870	699.090,00	1,59
7,5000 % PORR FRN V.21-UND.	XS2408013709		EUR	300.000	300.000	-	%	91,500	274.500,00	0,62
10,8970 % AAREAL BK. V.14-UND.	DE000A1TNDK2		EUR	600.000	600.000	-	%	83,150	498.900,00	1,13
US-Dollar								2.382.613,19	5,41	
3,7500 % KFW V.23-28	US500769JW52		USD	500.000	500.000	-	%	98,997	448.092,72	1,02
4,1250 % KFW V.23-33	US500769JY19		USD	1.600.000	1.600.000	-	%	100,533	1.456.141,75	3,31
4,7500 % WELTBANK V.23-33	US459058KY80		USD	500.000	500.000	-	%	105,688	478.378,72	1,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								7.253.030,34	16,48	
Aktien										
Euro								529.067,00	1,20	
ENVITEC BIOGAS	DE000A0MVLS8		STK	13.742	13.742	-	EUR	38,500	529.067,00	1,20
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro								5.779.554,66	13,13	
0,5000 % INV.BK.SCHL.HOLST. V.18-25	DE000A13SL91		EUR	500.000	-	-	%	96,420	482.100,00	1,10
0,6250 % TAG IMMO. WDL. V.20-26	DE000A3E46Y9		EUR	600.000	600.000	-	%	87,425	524.550,00	1,19
0,8750 % ELIA TRANSM.BEL. MTN V.20-30	BE6321529396		EUR	200.000	-	-	%	87,192	174.384,38	0,40
1,2880 % PROSUS MTN V.21-29	XS2360853332		EUR	800.000	800.000	-	%	80,990	647.918,64	1,47
1,6000 % DT.BAHN FIN. FRN V.19-UND.	XS2010039548		EUR	300.000	300.000	-	%	84,273	252.817,80	0,57
1,8750 % ENCAVIS FIN. FRN CONV. 21-UND.	DE000A3MQE86		EUR	200.000	200.000	-	%	87,000	174.000,00	0,40
2,6000 % ALLIANZ FRN V.21-UND.	DE000A3E5TR0		EUR	800.000	800.000	-	%	72,280	578.240,00	1,31
2,8750 % AT&T FRN V.20-UND.	XS2114413565		EUR	600.000	600.000	-	%	96,040	576.240,00	1,31
4,3750 % RABOBK FRN V.20-UND.	XS2202900424		EUR	400.000	400.000	-	%	93,500	374.000,00	0,85
4,6250 % ACHMEA FRN V.19-UND.	XS2056490423		EUR	400.000	400.000	-	%	84,610	338.440,00	0,77
5,8500 % ELIA GR. FRN V.23-UND.	BE6342251038		EUR	400.000	400.000	-	%	101,517	406.069,76	0,92
6,7500 % TELEFÓNICA EUR. FRN V.23-UND.	XS2646608401		EUR	600.000	600.000	-	%	106,566	639.394,08	1,45
7,7500 % BAYWA FRN V.23-UND.	DE000A351PD9		EUR	600.000	600.000	-	%	101,900	611.400,00	1,39

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
US-Dollar								944.408,68	2,15
1,6500 % NASDAQ V.20-31	US63111XAD30		USD	300.000	300.000	-	% 81,203	220.530,50	0,50
3,5000 % ALLIANZ FRN V.20-UND.	USX10001AA78		USD	400.000	400.000	-	% 88,490	320.427,28	0,73
3,8500 % APPLE V.13-43	US037833AL42		USD	500.000	500.000	-	% 89,134	403.450,90	0,92
Nicht notierte Wertpapiere								520.242,00	1,18
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								520.242,00	1,18
0,0000 % NEXI EXCH. V.21-28	XS2305842903		EUR	600.000	600.000	-	% 86,707	520.242,00	1,18
Summe Wertpapiervermögen								43.088.216,55	97,90
Derivate								-159.393,27	-0,36
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte								-159.393,27	-0,36
Optionsrechte auf Aktien									
C COVESTRO 52 201224		EUREX	STK	-8.000			EUR 6,720	-53.760,00	-0,12
C ENCAVIS 16 201224		EUREX	STK	-10.000			EUR 1,910	-19.100,00	-0,04
C LEG IMMOBILIEN 80 150324		EUREX	STK	-4.000			EUR 4,830	-19.320,00	-0,04
C VONOVIA 30 150324		EUREX	STK	-15.000			EUR 1,370	-20.550,00	-0,05
P HELLOFRESH 18,5 190124		EUREX	STK	-200			EUR 4,190	-838,00	0,00
P PUMA 46 150324		EUREX	STK	-10.000			EUR 1,360	-13.600,00	-0,03
P PUMA 50 160224		EUREX	STK	-10.000			EUR 2,040	-20.400,00	-0,05
P VONOVIA 23 190124		EUREX	STK	-15.000			EUR 0,040	-600,00	0,00
PUT THE ESTÉE LAUDER 130 02/24		CBOE	STK	-4.000			USD 3,100	-11.225,27	-0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.183.050,53	2,69
Bankguthaben								1.183.050,53	2,69
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	579.589,13			% 100,000	579.589,13	1,32
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	666.613,63			% 100,000	603.461,40	1,37
Sonstige Vermögensgegenstände								383.783,09	0,87
ZINSANSPRÜCHE			EUR	353.183,41				353.183,41	0,80
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	5.279,56				5.279,56	0,01
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	25.320,12				25.320,12	0,06

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-483.407,03	-1,10
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-440.670,11				-440.670,11	-1,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-42.736,92				-42.736,92	-0,10
Fondsvermögen						EUR		44.012.249,87	100,00*

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

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

ISIN	DE000A111ZJ3
Fondsvermögen (EUR)	30.409.726,59
Anteilwert (EUR)	98,11
Umlaufende Anteile (STK)	309.948,00

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

ISIN	DE000A111ZH7
Fondsvermögen (EUR)	13.602.523,28
Anteilwert (EUR)	97,06
Umlaufende Anteile (STK)	140.145,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.12.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Schweizer Franken	(CHF)	0,92970 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,45455 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,86655 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,13250 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,10465 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CBOE	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0	STK	700	2.000
BEIERSDORF	DE0005200000	STK	-	3.800
BMW	DE0005190003	STK	-	2.000
EDP RENOVÁVEIS	ES0127797019	STK	-	15.000
KON.PHILIPS	NL0000009358	STK	-	6.391
L'ORÉAL	FR0000120321	STK	-	950
LEGRAND	FR0010307819	STK	-	2.500
NORDEX	DE000A0D6554	STK	-	12.500
PUMA	DE0006969603	STK	5.000	7.500
SAP	DE0007164600	STK	-	1.500
SARTORIUS VORZ.	DE0007165631	STK	-	450
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972	STK	-	1.000
SILTRONIC NAM.	DE000WAF3001	STK	5.000	5.000
SMURFIT KAPPA	IE00B1RR8406	STK	-	2.500
VINCI	FR0000125486	STK	-	3.000

US-Dollar

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ADOBE	US00724F1012	STK	1.000	1.000
APPLE	US0378331005	STK	-	3.200
AT&T	US00206R1023	STK	-	8.000
CISCO SYS.	US17275R1023	STK	-	6.200
ELI LILLY	US5324571083	STK	-	1.150
IBM	US4592001014	STK	-	2.000
MICROSOFT	US5949181045	STK	-	1.200
NVIDIA	US67066G1040	STK	-	1.500
ORACLE	US68389X1054	STK	-	4.500
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	STK	-	2.000
SALESFORCE	US79466L3024	STK	-	1.800
THERMO FISHER SCIEN.	US8835561023	STK	-	400

Schweizer Franken

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ABB NAM.	CH0012221716	STK	-	10.000
GIVAUDAN NAM.	CH0010645932	STK	-	90

Englische Pfund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
3I GR.	GB00B1YW4409	STK	-	8.000
RELX	GB00B2B0DG97	STK	-	10.995

Norwegische Kronen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
NEL NAM.	NO0010081235	STK	-	25.000
TOMRA SYS. NAM.	NO0012470089	STK	-	12.000

Schwedische Kronen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
BOLIDEN NAM.	SE0020050417	STK	-	7.500
BOLIDEN RED.	SE0020050425	STK	-	7.500
HOLMEN NAM. 'B'	SE0011090018	STK	-	8.000
SVENS.CELL. 'B'	SE0000112724	STK	-	15.000

■ 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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
0,0000 % AROUNDTOWN MTN V.20-26	XS2273810510	EUR	-	200.000
0,0000 % TELIA COMP. FRN V.17-78	XS1590787799	EUR	-	200.000
0,0340 % BECTON,DICK.&CO. V.21-25	XS2375836553	EUR	-	100.000
0,0500 % DT.POST WDL. V.17-25	DE000A2G87D4	EUR	-	200.000
0,1070 % CARREFOUR BQUE MTN V.21-25	FR0014003Z81	EUR	-	200.000
0,1250 % DASSAULT SYS. V.19-26	FR0013444544	EUR	-	200.000
0,1250 % EURONEXT V.21-26	DK0030485271	EUR	-	200.000
0,1250 % GBL V.21-31	BE0002767482	EUR	-	400.000
0,1250 % NED.WATSCHBK. MTN V.19-27	XS2002516446	EUR	-	200.000
0,1250 % SGS NED.HOLD. MTN V.21-27	XS2332234413	EUR	-	200.000
0,1250 % TENNET HOLD. MTN V.21-27	XS2348325221	EUR	-	200.000
0,1250 % TOYOTA MOT.CRED. MTN V.21-27	XS2338955805	EUR	-	300.000
0,2500 % DT.PFD.BR.BK. MTN R.35408	DE000A3T0X22	EUR	-	300.000
0,2500 % SCHNEIDER ELEC. MTN V.20-29	FR0013494168	EUR	-	200.000
0,3750 % BPCE MTN V.22-26	FR0014007VF4	EUR	-	100.000
0,3750 % DZ HYP HYP.-PFE R.377 MTN	DE000A2AASB4	EUR	300.000	300.000
0,3750 % KFW V.16-26	DE000A168Y55	EUR	-	400.000
0,3750 % NORDEA BK. MTN V.19-26	XS2003499386	EUR	-	300.000
0,3750 % SANDVIK MTN V.21-28	XS2411720233	EUR	-	100.000
0,4000 % BAXTER INT. V.19-24	XS1998215393	EUR	-	200.000
0,4190 % MADRID V.20-30	ES0000101933	EUR	-	150.000
0,5000 % ABN AMRO MTN V.19-26	XS1982037696	EUR	-	200.000
0,5000 % BBVA MTN V.20-27	XS2101349723	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
0,5000 % BERLIN HYP S.112	DE000BHY0GU5	EUR	-	300.000
0,5000 % BMW FIN. MTN V.22-25	XS2447561403	EUR	-	300.000
0,5000 % ELI LILLY V.21-33	XS2386186063	EUR	-	300.000
0,5000 % POSTE ITALIANE MTN V.20-28	XS2270397016	EUR	-	150.000
0,5000 % SBAB BK. MTN V.22-27	XS2441055998	EUR	-	100.000
0,6250 % AAREAL BK. MTN S.288	DE000A2E4C50	EUR	-	200.000
0,6250 % ATLAS COPCO MTN V.16-26	XS1482736185	EUR	-	200.000
0,6250 % DANSKE BK. MTN V.20-25	XS2171316859	EUR	-	300.000
0,6250 % INFINEON TECHN. MTN V.22-25	XS2443921056	EUR	-	200.000
0,6250 % OP YRITYSPANKKI MTN V.22-27	XS2436853035	EUR	-	200.000
0,7500 % HELLOFRESH WDL. V.20-25	DE000A289DA3	EUR	300.000	300.000
0,7500 % HESSEN SCHANW. S.1607	DE000A1RQC02	EUR	-	250.000
0,7500 % LEGRAND V.20-30	FR0013513538	EUR	-	200.000
0,7500 % SEB MTN V.22-27	XS2442768227	EUR	-	200.000
0,7500 % SWEDBK. MTN V.20-25	XS2167002521	EUR	-	200.000
0,8750 % BMW FIN. MTN V.20-32	XS2102357105	EUR	-	300.000
0,8750 % CARREFOUR MTN V.18-23	FR0013342128	EUR	-	100.000
0,8750 % CIE D.ST.GOBAIN MTN V.18-23	XS1881574591	EUR	-	200.000
0,8750 % E.ON MTN V.22-25	XS2463505581	EUR	-	300.000
0,8750 % KBC GR. MTN V.18-23	BE0002602804	EUR	-	200.000
0,8750 % LEG IMMO. WDL. V.17-25	DE000A2GSDH2	EUR	600.000	600.000
0,8750 % L'ORÉAL V.22-26	FR0014009EJ8	EUR	-	200.000
0,8750 % MICHELIN V.18-25	FR0013357845	EUR	-	300.000
0,9970 % MADRID V.16-24	ES0000101768	EUR	-	200.000
1,0000 % URW MTN V.15-25	XS1218319702	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
1,1250 % BNP PARIBAS MTN V.19-24	FR0013405537	EUR	-	200.000
1,1250 % METRO MTN V.18-23	XS1788515788	EUR	-	200.000
1,1250 % RED ELÉC.FIN. MTN V.15-25	XS1219462543	EUR	-	200.000
1,2500 % DZ BK. MTNXS V.16-23	MTNXS1433231377	EUR	-	300.000
1,2500 % EIB MTN V.14-26	XS1107718279	EUR	-	400.000
1,2500 % IBM V.19-27	XS1945110606	EUR	-	200.000
1,4600 % TELEFONICA EM. MTN V.16-26	XS1394764689	EUR	-	200.000
1,5000 % AÉROPPARIS V.15-23	FR0012861821	EUR	-	200.000
1,5000 % ISS GL. MTNXS V.17-27	MTNXS1673102734	EUR	-	200.000
1,5000 % VERBUND AG V.14-24	XS1140300663	EUR	-	200.000
1,5710 % MADRID V.19-29	ES0000101909	EUR	-	300.000
1,6250 % NN GR. MTN V.17-27	XS1623355457	EUR	-	200.000
1,7000 % IRLAND TREA. V.17-37	IE00BV8C9B83	EUR	-	250.000
1,7730 % MADRID V.18-28	ES0000101875	EUR	-	400.000
1,8750 % SBAB BK. MTN V.22-25	XS2489627047	EUR	-	100.000
1,8750 % SONATE BIDCO MTN V.22-27	FR001400AFL5	EUR	-	300.000
1,8750 % TENNET HOLD. MTN V.16-36	XS1432384409	EUR	-	100.000
1,9500 % SPANIEN V.15-30	ES00000127A2	EUR	-	400.000
2,1250 % INTESA SANP. MTN V.20-25	XS2179037697	EUR	-	200.000
2,1250 % KON.PHILIPS MTN V.22-29	XS2475958059	EUR	-	200.000
2,3740 % TENNET HOLD. FRN V.20-UND.	XS2207430120	EUR	400.000	400.000
2,3750 % MONID FIN.EUR. MTN V.20-28	XS2151059206	EUR	-	200.000
2,4000 % ÖSTERREICH OBL. V.13-34	AT0000A10683	EUR	-	400.000
2,7500 % DT.BAHN FIN. MTN V.14-29	XS1045386494	EUR	-	300.000

■ 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
2,8750 % SPAREBK.1 SR BK. MTN V.22-25	XS2534276808	EUR	-	200.000
3,1250 % SKF V.22-28	XS2532247892	EUR	-	100.000

US-Dollar

0,0000 % STMICROELEC. EXCH. V.20-25	XS2211997155	USD	-	200.000
0,2500 % KFW V.21-24	US500769JM70	USD	600.000	600.000
1,7500 % TSMC ARIZONA V.21-26	US872898AA96	USD	-	200.000

Norwegische Kronen

4,9700 % SP.BK.1 BOL. HYP-PFE 22-27 MTN	NO0012470014	NOK	4.000.000	4.000.000
---	--------------	-----	-----------	-----------

Andere Wertpapiere

Euro

0,5000 % BUND INFL.LKD. V.14-30	DE0001030559	EUR	200.000	600.000
---------------------------------	--------------	-----	---------	---------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Euro

KABEL DT.HOLD.	DE000KD88880	STK	2.500	2.500
----------------	--------------	-----	-------	-------

US-Dollar

ROBERT HALF	US7703231032	STK	3.000	3.000
-------------	--------------	-----	-------	-------

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,0000 % ABB FIN. MTN V.21-30	XS2286044370	EUR	-	100.000
0,0000 % APPLE V.19-25	XS2079716853	EUR	-	150.000
0,0500 % SVENS.HANDELSBK. MTN V.21-28	XS2345317510	EUR	-	200.000
0,1250 % VONOVIA FIN. MTN V.19-23	DE000A2R8NC5	EUR	-	200.000
0,2500 % LINDE FIN. MTN V.20-27	XS2177021271	EUR	-	300.000
0,6250 % ABB FIN. MTN V.22-24	XS2463974571	EUR	-	200.000
0,6250 % DT.BAHN FIN. MTN V.20-50	XS2270142966	EUR	-	200.000
1,2070 % PROSUS MTN V.22-26	XS2430287529	EUR	500.000	500.000
1,5000 % AMADEUS IT GR. CONV. V.20-25	XS2154448059	EUR	-	200.000
4,1360 % CARREFOUR BQUE FRN V.19-23 MTN	FR0013446580	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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

US-Dollar

2,3500 % SIEMENS FIN. V.16-26	USN82008AL29	USD	-	300.000
-------------------------------	--------------	-----	---	---------

Andere Wertpapiere

US-Dollar

4,3750 % URUGUAY V.19-31	US917288BK78	USD	-	200.000
--------------------------	--------------	-----	---	---------

Investmentanteile

Gesellschaftseigene Investmentanteile

Euro

STEYLER FAIR INV.-EQ. 'I'	DE000A1JUVM6	ANT	-	14.120
---------------------------	--------------	-----	---	--------

■ **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
---------------------	------------------------------------	---------------------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (call)	EUR	5
--------------------------------------	------------	----------

Basiswerte: (CALL HELLOFRESH 26 151223)

Verkaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	2.866
---	------------	--------------

Basiswerte: (P CARL ZEISS MEDITEC AG 80 151223, P COVESTRO 45 210723, P HELLOFRESH 18,5 190124, P PUMA 50 151223, P VONOVIA 16 210723, P VONOVIA 22 201023, PUT ADIDAS 130 05/23, PUT DEUTSCHE BÖRSE 158 04/23, PUT HELLOFRESH 22 201023, PUT LEG IMMOBILIEN 54 05/23)

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	309.948,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	53.950,49
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	149.799,19
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	111.964,69
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	217.636,61
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	41.281,16
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-26.246,97
10. Sonstige Erträge	779,71
Summe der Erträge	549.164,88
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,48
2. Verwaltungsvergütung	-287.085,46
3. Verwahrstellenvergütung	-13.494,21
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10.962,96
5. Sonstige Aufwendungen	-36.123,83
Summe der Aufwendungen	-347.666,94
III. Ordentlicher Nettoertrag	201.497,94
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.462.904,89
2. Realisierte Verluste	-1.732.246,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-269.341,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-67.843,44
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.393.670,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.978.735,42
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.372.405,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.304.562,35

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	140.145,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	24.209,15
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	67.214,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	50.166,75
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	97.577,94
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	18.507,55
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-11.777,53
10. Sonstige Erträge	349,26
Summe der Erträge	246.247,57
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,22
2. Verwaltungsvergütung	-192.988,57
3. Verwahrstellenvergütung	-6.054,35
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.985,17
5. Sonstige Aufwendungen	-17.144,09
Summe der Aufwendungen	-221.172,40
III. Ordentlicher Nettoertrag	25.075,17
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	656.095,48
2. Realisierte Verluste	-777.409,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-121.313,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-96.238,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	652.135,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	954.377,22
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.606.512,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.510.273,88

■ Entwicklungsrechnung

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	27.114.017,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-92.760,30
2. Zwischenausschüttungen	-399.433,02
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	479.338,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.452.127,75
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.972.788,82
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	4.001,55
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.304.562,35
davon nicht realisierte Gewinne	1.393.670,37
davon nicht realisierte Verluste	1.978.735,42
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	30.409.726,59

■ Entwicklungsrechnung

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	13.415.455,59
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-44.931,00
2. Zwischenausschüttungen	-178.743,04
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-1.086.383,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.037.350,96
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.123.734,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-13.149,11
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.510.273,88
davon nicht realisierte Gewinne	652.135,01
davon nicht realisierte Verluste	954.377,22
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	13.602.523,28

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Vermögen in Tsd. EUR	28.056	33.778	27.114	30.410
Anteilwert in EUR	101,78	109,25	88,84	98,11

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Vermögen in Tsd. EUR	12.307	17.056	13.415	13.603
Anteilwert in EUR	101,26	108,67	88,34	97,06

■ Verwendungsrechnung

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	309.948,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	887.289,16	2,86
1. Vortrag aus dem Vorjahr	343.313,31	1,11
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-67.843,44	-0,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	611.819,29	1,97
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	887.289,16	2,86
1. Zwischenausschüttung	399.832,92	1,29
2. Endausschüttung	487.456,24	1,57

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

■ Verwendungsrechnung

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	140.145,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	397.433,26	2,84
1. Vortrag aus dem Vorjahr	110.160,45	0,79
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-96.238,35	-0,69
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	383.511,16	2,74
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	397.433,26	2,84
1. Zwischenausschüttung	179.385,60	1,28
2. Endausschüttung	218.047,66	1,56

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.164.793,42

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 97,90 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen -0,36 %

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	-3,51 %
größter potenzieller Risikobetrag	-5,02 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-4,35 %

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 0,98

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

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

Sonstige Angaben

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

ISIN	DE000A111ZJ3
Fondsvermögen (EUR)	30.409.726,59
Anteilwert (EUR)	98,11
Umlaufende Anteile (STK)	309.948,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,00%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

ISIN	DE000A111ZH7
Fondsvermögen (EUR)	13.602.523,28
Anteilwert (EUR)	97,06
Umlaufende Anteile (STK)	140.145,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 2,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,50%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

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 gleichartig).

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 ¹⁾
Steyler Fair Inv.-Eq. 'I'	1,20000 % p.a.

¹⁾ 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 Rücknahmeabschläge gezahlt.

Transaktionskosten	EUR	36.599,91
---------------------------	------------	------------------

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)	1,20 %
---	---------------

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)	1,71 %
---	---------------

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	779,60
-------------------------------	-----	--------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-287.085,46
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Externe Beraterkosten	EUR	-22.960,97
-----------------------	-----	------------

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	349,21
-------------------------------	-----	--------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-192.988,57
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Externe Beraterkosten	EUR	-10.301,69
-----------------------	-----	------------

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -7.134,30 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 -3.201,21 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 2022 betreffend das Geschäftsjahr 2022.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 gezahlten Vergütungen beträgt 4,23 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 41 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 3,37 Mio. EUR auf feste und 0,87 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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Mitarbeiter (in Mio. EUR)	EUR	4,23
davon fix	EUR	3,37
davon variabel	EUR	0,87

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **41**

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2022 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)	EUR	3,50
davon an Geschäftsführer	EUR	1,00
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	1,41
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	2,18
davon an übrige Risktaker	EUR	0,84

*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 2022 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,31**

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, 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.



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. Zudem dürfen die Emittenten der Wertpapiere ihren Umsatz zu nicht mehr als 10 Prozent aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom, zu nicht mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Kohle und Erdöl, sowie nicht aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren. Für das Sondervermögen wurde kein Referenzwert benannt, um die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen. 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. Im Berichtszeitraum konnten keine Verstöße gegen die angewandten Nachhaltigkeitsindikatoren festgestellt werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Zum aktuellen Berichtszeitraum liegt ein vergleichbarer Zeitraum in der Vergangenheit vor (s.a. Jahresbericht vom 31.12.2022). Im vergangenen Berichtszeitraum 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. Auch im vorangegangenen Berichtszeitraum konnten keine Verstöße gegen die angewandten Nachhaltigkeitsindikatoren festgestellt werden. Die grundsätzliche Prüfung der Indikatoren erfolgte innerhalb der Gesellschaft. Eine Validierung durch eine externe Prüfungsgesellschaft wurde nicht durchgeführt.

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

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Ziele an.

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?**

Zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen ökologischer oder sozialer nachhaltiger Anlageziele durch die nachhaltigen Investitionen, wurden die durch den Nachhaltigkeitsdatenanbieter MSCI ESG Research LLC verfügbaren Daten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren laufend überwacht und ausgewertet.

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 Arbeiterorganisation (ILO) 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. Ausführliche Informationen zu dem Investitionsprozess finden Sie unter www.monega.de/nachhaltigkeit.

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

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

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 durfte.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 - 31.12.2023

In der Tabelle werden die fünfzehn Investitionen aufgeführt, auf die im Berichtszeitraum der größte Anteil aller getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, mit Angabe der Sektoren und Länder, in die investiert wurde. Die Angaben zu den Hauptinvestitionen beziehen sich auf den Durchschnitt der Anteile am Sondervermögen zu den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums. In die Berechnung der Investitionen fließen Käufe sowie Verkäufe ein. Abweichungen zu der Vermögensaufstellung im Hauptteil des Jahresberichts, die stichtagsbezogen zum Ende des Berichtszeitraums erfolgt, sind daher möglich.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BUNDANL.V.23/33 (DE000BU2Z015)	Bonds/Sovereign	3,62%	Deutschland
KRED.F.WIED.V.20/2030 DL (US500769JY19)	Bonds/Government Guaranteed	3,40%	Deutschland
STEYL.FAIR IN.-EQUITIES I (DE000A1JUVM6)	Fonds	2,92%	Deutschland
LEG IMMOB.WLD.17/25 (DE000A2GSDH2)	Bonds/Real Estate	2,62%	Deutschland
KFW (US500769JM70)	Bonds/Government Guaranteed	2,53%	Deutschland
BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD (DE0001030559)	Bonds/Sovereign	2,43%	Deutschland
WORLD BK 23/38 MTN (XS2679922828)	Bonds/Supranational	2,32%	USA
VONOVIA SE NA O.N. (DE000A1ML7J1)	Immobilien	2,32%	Deutschland
LEG IMMOBILIEN SE NA O.N. (DE000LEG1110)	Immobilien	2,31%	Deutschland
LAND NRW SCHATZ13R1250 (DE000NRW2152)	Bonds/Local-Authority	2,27%	Deutschland
COMMUNITY OF MADRID SPAI (ES0000101933)	Bonds/Local-Authority	2,24%	Spanien
PROSUS 22/26 MTN REGS (XS2430287529)	Bonds/Media	2,18%	Niederlande
HELLOFRESH SE INH O.N. (DE000A161408)	Privater Konsum und Haushalt	1,95%	Deutschland
ZF FINANCE GMBH MTN 21/27 (XS2338564870)	Bonds/Automotive	1,89%	Deutschland
TENNET HLDG 20/UND.FLR (XS2207430120)	Bonds/Utility	1,83%	Niederlande

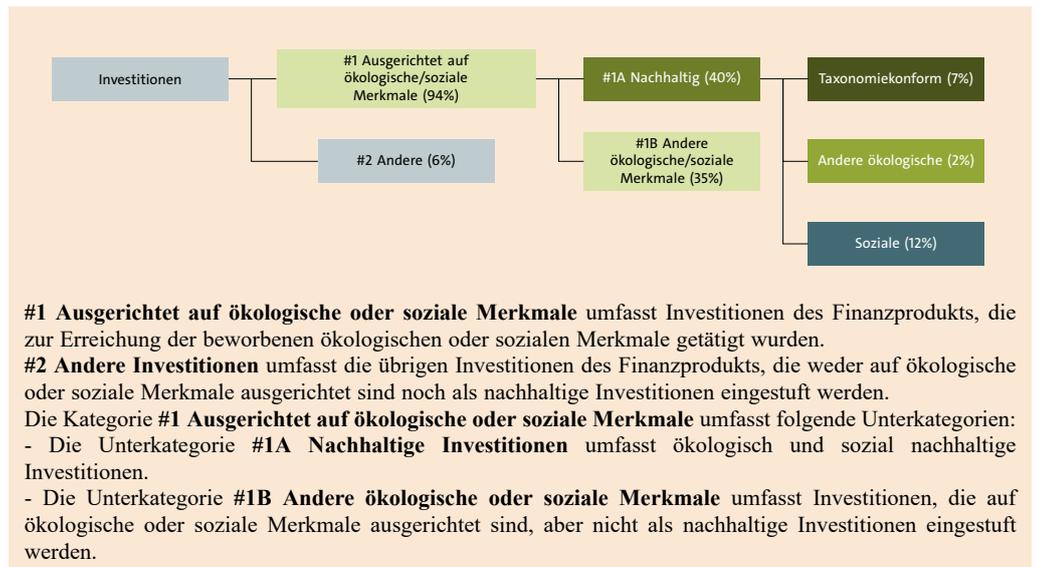


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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 zu 94 Prozent nachhaltigkeitsbezogene Investitionen in Vermögensgegenstände, welche den oben näher beschriebenen Merkmalen entsprachen. Die Einhaltung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde laufend durch das Fonds- und Risikomanagement der Monega KAG anhand von Positivlisten und der Daten des externen ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research LLC überwacht. 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. Welche anderen Investitionen getätigt wurden klärt die Frage „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“. Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Anteilen nach „Taxonomiekonform“, „Andere ökologische“ und „Soziales“ nicht trennscharf möglich. Es kann beim Ausweis der getätigten nachhaltigen Investitionen daher zu Überschneidungen kommen. Weiterhin ist zu beachten, dass für den unter #1A ausgewiesenen prozentualen Anteil die investierten Unternehmen als Ganzes hinsichtlich ihrer Nachhaltigkeit bewertet wurden und entsprechend die Gesamtinvestition des Fonds in das jeweilige Unternehmen angerechnet wird. Aufgrund der Anforderungen der Taxonomieverordnung sind unter „Taxonomiekonform“, „Andere ökologische“ und „Soziales“ jedoch nur die entsprechenden Umsatzanteile der jeweiligen Geschäftstätigkeiten der Unternehmen subsummiert. Insofern sind hier zum Teil auch deutliche Summenabweichungen zwangsläufig bzw. möglich.



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Investitionen wurden in den folgenden Wirtschaftssektoren getätigt, weiterhin wurden in der Berichtsperiode keine Investitionen in fossilen Brennstoffen getätigt.

Sektor	Anteil
Banken	1,56%
Bau und Materialien	2,62%
Chemie	3,52%
Finanzdienstleister	2,53%
Gesundheit/Pharma	6,14%
Immobilien	6,35%
Industrie	3,84%
Konsumgüter/Dienstleistungen	3,22%
Privater Konsum und Haushalt	2,05%
Technologie	3,83%
Versorger	2,65%
Bonds/Automotive	0,63%
Bonds/Banking	3,68%
Bonds/Basic Industry	2,37%
Bonds/Capital Goods	0,40%
Bonds/Covered Bonds	6,56%
Bonds/Financial Services	4,84%
Bonds/Foreign Sovereign	0,32%
Bonds/Government	5,42%
Bonds/Healthcare	0,44%
Bonds/Insurance	3,36%
Bonds/Leisure	0,45%
Bonds/Local Authority	3,23%
Bonds/Media	1,47%
Bonds/Real Estate	3,83%
Bonds/Retail	1,39%
Bonds/Sovereign	4,27%
Bonds/Supranational	3,71%
Bonds/Technology	0,92%
Bonds/Telecommunications	5,33%
Bonds/Transportation	2,81%
Bonds/Utility	4,17%
Andere Investitionen	2,10%



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

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 taxonomie-konforme Investitionen ohne Staatsanleihen anzugeben. Die ausgewiesenen Quoten beinhalten ausschließlich von den Emittenten berichteten Daten. Zusätzlich zu Investitionen in Unternehmen mit taxonomiekonformen Umsätzen in Höhe von 6,77% tätigte der Fonds Investitionen in Unternehmen mit taxonomiefähigen Umsätzen in Höhe von 2,61%. Die hierzu benötigten Daten wurden von den entsprechenden Unternehmen veröffentlicht und wurden nicht durch einen unabhängigen Dritten geprüft.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

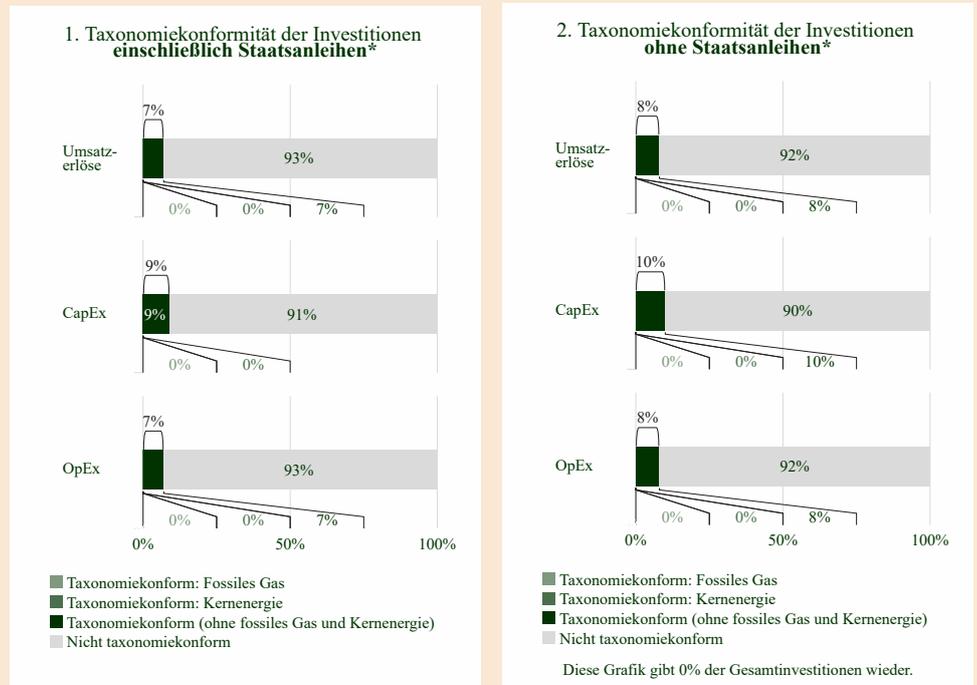
Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

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

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



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

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

Die Berechnung des Anteils erfolgt stichtagsbasiert zum Geschäftsjahresende des Fonds.

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	2,81%
Übergangstätigkeiten	0,14%



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



Wie hoch war 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 33,46%. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds betrug im Berichtszeitraum 40,24%. Dabei ist die Festlegung von spezifischen Anteilen der nachhaltigen Investitionen an „nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel“ nicht trennscharf von anderen Zielen möglich.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Obwohl der Fonds keine sozialen Ziele anstrebte, tätigte er 12% soziale Investitionen.



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 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 23.04.2024

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 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 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 23. April 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

■ Zusätzliche Informationen für Anleger in der Republik Österreich

Der Vertrieb der Anteile der Investmentfonds

Steyler Fair Invest – Balanced (I)
(ISIN DE000A111ZJ3)

Steyler Fair Invest – Balanced (R)
(ISIN DE000A111ZH7)

in der Republik Österreich ist gemäß der gültigen Fassung des Investmentfondsgesetzes 2011 (InvFG 2011) der Finanzmarktaufsicht (FMA) in Wien angezeigt worden.

Kontakt und Informationsstelle

Kontakt- und Informationsstelle in der Republik Österreich ist gemäß den Bestimmungen von Artikel 92 (1) b) - f) der EU-Richtlinie 2009/65 (angepasst durch Artikel 1 der EU-Richtlinie 2019/1160) die

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
Stolkgasse 25-45
D-50667 Köln

Bei der Kontakt- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für die Anleger kostenlos erhältlich, wie z.B.

- die Vertragsbedingungen (= Fondsbestimmungen)
- der Verkaufsprospekt
- das Basisinformationsblatt
- die Jahres- und Halbjahresberichte
- die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Sämtliche vorgenannten Unterlagen sowie die börsentäglich aktualisierten Ausgabe- und Rücknahmepreise sind auf der Internetseite der Gesellschaft (www.monega.de) abrufbar.

Transferstelle

Hinsichtlich der Tätigkeiten gemäß Artikel 92 (1) a) der EU-Richtlinie 2009/65 (angepasst durch Artikel 1 der EU-Richtlinie 2019/1160) gilt Folgendes:

Die Anteile können bei der Verwahrstelle oder durch Vermittlung Dritter erworben werden. Rücknahmeorders können bei der Verwahrstelle aufgegeben werden. Anteile an dem Sondervermögen können in Depots bei Kreditinstituten oder Fondsplattformen erworben werden, wo die Verwahrung und Verwaltung der Anteile vorgenommen wird. Einzelheiten werden jeweils über die depotführende Stelle geregelt. Wesentliche Änderungen der Fondsbestimmungen sowie weitere Informationen zu den Anlegerrechten werden von der Gesellschaft anlassbezogen per dauerhaftem Datenträger, unter Einbeziehung der depotführenden Stellen, unmittelbar an die Anleger versandt.

Bestellung des steuerlichen Vertreters

Als steuerlicher Vertreter im Sinne des § 186 Abs. 2 Z.2 InvFG wird die folgende Kanzlei bestellt:

Dr. Helmut Moritz LLM, Steuerberater
A-1010 Wien, Schottenbastei 6/8

