

Jahresbericht

Steyler Fair Invest - Bonds

zum 31. Oktober 2023

Jahresbericht des Steyley Fair Invest - Bonds

ZUM 31. OKTOBER 2023

■ Tätigkeitsbericht	3
■ Vermögensübersicht	6
■ Vermögensaufstellung	8
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	12
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– STEYLER FAIR INVEST - BONDS (I)	15
– STEYLER FAIR INVEST - BONDS (R)	15
■ Entwicklungsrechnung	
– STEYLER FAIR INVEST - BONDS (I)	16
– STEYLER FAIR INVEST - BONDS (R)	16
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– STEYLER FAIR INVEST - BONDS (I)	17
– STEYLER FAIR INVEST - BONDS (R)	17
■ Verwendungsrechnung	
– STEYLER FAIR INVEST - BONDS (I)	18
– STEYLER FAIR INVEST - BONDS (R)	18
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
■ Anhang - weitere Angaben zu ökologischen und/oder sozialen Merkmale	22
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	32

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

34

■ Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Steyler Fair Invest - Bonds für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 vor.

Beraten wird das Fondsmanagement von der PEH Wertpapier AG, Frankfurt am Main.

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. 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. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist es, risikoangemessene Wertzuwächse zu erzielen. Hierzu werden im Rahmen der Anlagepolitik zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken, Sonstige Anlageinstrumente und Wertpapiere. Die Anlagestrategie des Fonds kann sich innerhalb der vertraglich und gesetzlich zulässigen Grenzen jederzeit ändern.

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 - Bonds	51.578.911,22 EUR		
Steyler Fair Invest - Bonds (I)	40.441.408,60 EUR	871.621,00	46,40 EUR
Steyler Fair Invest - Bonds (R)	11.137.502,62 EUR	240.845,00	46,24 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	43.576.869,30	84,49 %
Renten in Währung	4.783.920,07	9,27 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	3.218.121,85	6,24 %
Summe	51.578.911,22	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
WORLD BK 23/38 MTN	3,74%
BUNDANL.V.23/33	3,43%
LAND NRW SCHATZ13R1250	2,32%
PROSUS 21/29 MTN REGS	2,16%
MOTABIL.OP.GRP 17/25 MTN	2,13%

Die Anteilklasse (I) erzielte im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 1,90 %. Im gleichen Zeitraum erzielte die Anteilklasse (R) eine Performance in Höhe von 1,55 %.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (I) lag im Geschäftsjahr bei 3,38 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (R) lag im Geschäftsjahr bei 3,37 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (I) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -2.148.300,04 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten und Devisentermingeschäften zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (R) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -592.464,17 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Renten und Devisentermingeschäften zurückzuführen.

Aus der im Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV genannten Verwaltungsvergütung der KVG zahlt die KVG eine Basisvergütung in Höhe von 112.842,74 EUR an den Berater.

Die Berichterstattung 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

■ Tätigkeitsbericht

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:

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 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 Glattstellung bzw. Fälligkeit des Geschäftes zu tragen. Damit würde der Fonds Verluste erleiden. Das Risiko des Verlusts ist bei Abschluss des Terminkontrakts nicht bestimmbar.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Die von der Gesellschaft getroffenen Prognosen über die künftige Entwicklung von 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.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. Oktober 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.

Anmerkungen

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

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

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

■ Tätigkeitsbericht

Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:

Portfolioumschlagsrate in Prozent 68,0500

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	51.942.448,47	100,70
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	48.360.789,37	93,76
Gedekte Schuldverschreibungen	5.416.068,04	10,50
Regierungsanleihen	5.159.197,91	10,00
Banking/Bankwesen	4.991.230,38	9,68
Finanzsektor	4.910.375,87	9,52
Telekommunikation	2.863.177,34	5,55
Versorgungswerte	2.638.928,44	5,12
Anleihen supranationaler Organisationen	2.620.176,55	5,08
Basisindustrie	2.619.635,35	5,08
Staatlich garantierte Anlagen	2.492.981,49	4,83
Immobilien	2.484.225,82	4,82
Versicherungen	2.425.433,19	4,70
Medien	1.680.035,94	3,26
Technologie & Elektronik	1.489.249,78	2,89
Transportwesen	1.487.161,23	2,88
Gebietskörperschaften	1.194.185,98	2,32
Automobil	875.998,80	1,70
Handel	790.400,00	1,53
Gesundheitswesen	599.334,50	1,16
Reise & Freizeit	594.300,00	1,15
Dienstleistungen	348.132,12	0,67
Investitionsgüter	335.046,64	0,65
Agency	265.514,00	0,51
Energiewerte	80.000,00	0,16
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	829.362,99	1,61
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	2.752.296,11	5,34
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
II. Verbindlichkeiten	-363.537,25	-0,70
Sonstige Verbindlichkeiten	-363.537,25	-0,70
III. Fondsvermögen	51.578.911,22	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 31.10.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								38.946.859,02	75,51
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								35.640.546,47	69,10
0,0000 % BUND V.21-31	DE0001102531	EUR	300.000	-	-	%	82,569	247.707,00	0,48
0,0000 % CEB MTN V.21-31	XS2286422071	EUR	500.000	-	-	%	79,202	396.009,15	0,77
0,1250 % ALSTOM V.21-27	FR0014004QX4	EUR	400.000	-	-	%	83,762	335.046,64	0,65
0,1250 % SGS NED.HOLD. MTN V.21-27	XS2332234413	EUR	400.000	-	-	%	87,033	348.132,12	0,67
0,2500 % WELTBANK MTN V.19-50	XS2063423318	EUR	700.000	300.000	-	%	41,940	293.580,00	0,57
0,3750 % BERL.HYP. V.21-31	DE000BHY0SL9	EUR	500.000	500.000	-	%	73,582	367.909,90	0,71
0,3750 % DZ HYP HYP.-PFE R.377 MTN	DE000A2AASB4	EUR	400.000	400.000	-	%	94,880	379.520,00	0,74
0,3750 % LBBM MTN S.816	DE000LB2CRG6	EUR	500.000	-	-	%	87,486	437.431,20	0,85
0,3750 % ROY.SCHIPHOL GR. MTN V.20-27	XS2227050023	EUR	300.000	-	-	%	87,669	263.007,12	0,51
0,3750 % SEB HYP.-PFE V.19-26 MTN	XS1948598997	EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	92,892	928.919,70	1,80
0,3750 % VONOVIA MTN V.21-27	DE000A3E5MG8	EUR	400.000	400.000	-	%	85,034	340.134,04	0,66
0,4750 % PORTUGAL V.20-30	PTOTEL0E0028	EUR	800.000	-	-	%	82,806	662.448,00	1,28
0,5000 % BNP PARIBAS MTN V.21-30	FR0014001JT3	EUR	500.000	-	-	%	80,989	404.944,40	0,79
0,5000 % POSTE ITALIANE MTN V.20-28	XS2270397016	EUR	300.000	-	-	%	84,002	252.006,60	0,49
0,5000 % SBAB BK. MTN V.22-27	XS2441055998	EUR	300.000	-	-	%	89,358	268.073,28	0,52
0,5000 % SWISS LIFE FIN.I V.21-31	CH1130818847	EUR	500.000	-	-	%	74,336	371.680,40	0,72
0,5000 % VINCI MTN V.21-32	FR0014004FR9	EUR	500.000	-	-	%	76,319	381.595,35	0,74
0,5530 % NAT.GRID MTN V.20-29	XS2231259305	EUR	500.000	-	-	%	80,404	402.019,65	0,78
0,6250 % ELI LILLY V.19-31	XS2075937370	EUR	400.000	-	-	%	79,191	316.765,28	0,61
0,6250 % VIVENDI MTN V.19-25	FR0013424868	EUR	600.000	-	-	%	94,402	566.411,64	1,10
0,7500 % DKB IHS V.17-24	DE000GRN0016	EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	96,830	968.300,00	1,88
0,7500 % LITAUEN MTN V.20-30	XS2168038847	EUR	500.000	-	-	%	80,466	402.328,15	0,78
0,7500 % SWEDBK. MTN V.20-25	XS2167002521	EUR	800.000	200.000	-	%	95,174	761.394,24	1,48
0,8750 % LEG IMMO. WDL. V.17-25	DE000A2GSDH2	EUR	800.000	800.000	-	%	91,440	731.520,00	1,42
0,8750 % MOTABILITY OPER.GR. MTN 17-25	XS1578212299	EUR	1.150.000	-	-	%	95,747	1.101.095,22	2,13
0,8750 % ROY.SCHIPHOL GR. MTN V.20-32	XS2227050379	EUR	400.000	400.000	-	%	76,246	304.983,44	0,59
1,1250 % NORSK HYDRO V.19-25	XS1974922442	EUR	500.000	-	-	%	95,510	477.550,00	0,93
1,2500 % ABN AMRO HYP.-PFE V.18-33 MTN	XS1747670922	EUR	800.000	800.000	-	%	81,550	652.402,00	1,26
1,2500 % CITIGROUP FRN V.20-26 MTN	XS2167003685	EUR	550.000	-	-	%	94,755	521.151,18	1,01
1,3750 % KFW MTN V.15-35	DE000A11QTK7	EUR	1.100.000	1.100.000	-	%	79,658	876.238,88	1,70
1,4000 % SPANIEN V.18-28	ES0000012B39	EUR	200.000	-	-	%	91,993	183.986,00	0,36
1,5000 % ORSTED MTN V.17-29	XS1721760541	EUR	500.000	-	-	%	85,960	429.799,00	0,83
1,6250 % ALLIANDER FRN V.18-UND.	XS1757377400	EUR	450.000	-	-	%	93,000	418.500,45	0,81
1,6250 % NN GR. MTN V.17-27	XS1623355457	EUR	500.000	-	-	%	92,617	463.085,05	0,90
1,7500 % BUND V.14-24	DE0001102333	EUR	500.000	500.000	-	%	99,470	497.350,00	0,96
1,8750 % GBL V.18-25	BE0002595735	EUR	500.000	500.000	-	%	96,714	483.570,80	0,94
1,8750 % TENNET HOLD. MTN V.16-36	XS1432384409	EUR	400.000	-	-	%	83,531	334.123,60	0,65

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,9500 % SPANIEN V.15-30	ES00000127A2		EUR	400.000	-	-	% 90,696	362.784,00	0,70
2,0000 % ZF FIN. MTN V.21-27	XS2338564870		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 87,600	875.998,80	1,70
2,2500 % COLOPLAST FIN. MTN V.22-27	XS2481287808		EUR	300.000	-	-	% 94,190	282.569,22	0,55
2,2500 % ORSTED A/S ORSTED 2.25 28	XS2490471807		EUR	200.000	-	-	% 92,247	184.494,60	0,36
2,3740 % TENNET HOLD. FRN V.20-UND.	XS2207430120		EUR	400.000	400.000	-	% 94,680	378.720,56	0,73
2,3750 % NRW LSA R.1250	DE000NRW2152		EUR	1.300.000	1.300.000	-	% 91,860	1.194.185,98	2,32
2,3760 % TELEFÓNICA EUR. V.21-UND.	XS2293060658		EUR	500.000	300.000	-	% 78,169	390.846,65	0,76
2,5000 % AMADEUS IT GR. MTN V.20-24	XS2177552390		EUR	600.000	-	-	% 99,050	594.300,00	1,15
2,5000 % TELENOR MTN V.13-25	XS0933241456		EUR	200.000	-	-	% 97,878	195.755,26	0,38
2,6000 % BUND V.23-33	DE000BU2Z015		EUR	1.800.000	1.800.000	-	% 98,247	1.768.446,00	3,43
2,6250 % VODAFONE GR. FRN V.20-80	XS2225157424		EUR	600.000	400.000	-	% 91,181	547.083,00	1,06
2,7500 % ARKEMA FRN V.19-UND. MTN	FR0013425170		EUR	500.000	-	-	% 96,590	482.950,00	0,94
2,7500 % WIENERBERGER V.20-25	AT0000A2GLA0		EUR	200.000	-	-	% 96,970	193.940,00	0,38
2,8750 % INFINEON TECHN. FRN V.19-UND.	XS2056730323		EUR	700.000	-	-	% 95,555	668.885,00	1,30
2,8750 % SPAREBK.1 SR BK. MTN V.22-25	XS2534276808		EUR	500.000	450.000	500.000	% 97,590	487.952,25	0,95
3,0000 % DZ HYP HYP.-PFE R.1253 MTN	DE000A3MQUY1		EUR	400.000	400.000	-	% 98,920	395.678,68	0,77
3,0500 % BANKINTER HYP.-PFE V.22-28	ES0413679525		EUR	400.000	400.000	-	% 97,133	388.531,56	0,75
3,1250 % C.FRAN.FIN.LOCAL PFE 22-27 MTN	FR001400DXR9		EUR	500.000	500.000	-	% 98,478	492.389,85	0,95
3,1250 % DNB BK. FRN V.22-27 MTN	XS2534985523		EUR	500.000	-	-	% 97,313	486.562,65	0,94
3,1250 % LA POSTE MTN V.22-33	FR001400CN54		EUR	300.000	-	-	% 92,180	276.539,07	0,54
3,2500 % SEB HYP.-PFE V.23-25 MTN	XS2623820953		EUR	800.000	800.000	-	% 99,225	793.797,84	1,54
3,3750 % AEGON BK. HYP.-PFE V.23-30 MTN	XS2642546399		EUR	700.000	700.000	-	% 98,428	688.995,79	1,34
3,3750 % ING BELGIEN HYP.-PFE 23-27 MTN	BE0002947282		EUR	700.000	700.000	-	% 99,405	695.832,62	1,35
3,4500 % WELTBANK MTN V.23-38	XS2679922828		EUR	2.000.000	2.000.000	-	% 96,529	1.930.587,40	3,74
3,6250 % TELIA CO. MTN V.12-24	XS0746010908		EUR	300.000	-	-	% 99,830	299.490,00	0,58
5,0000 % ORANGE FRN V.14-UND. MTN	XS1115498260		EUR	300.000	300.000	-	% 99,293	297.878,43	0,58
5,0000 % VONOVIA MTN V.22-30	DE000A30VQB2		EUR	600.000	600.000	-	% 97,979	587.871,78	1,14
5,3750 % PORR FRN V.20-UND.	XS2113662063		EUR	800.000	800.000	-	% 90,830	726.640,00	1,41
6,5000 % STICHT.AK RABOBK. FRN V.13-UND	XS1002121454		EUR	800.000	800.000	-	% 89,810	718.480,00	1,39
7,5000 % PORR FRN V.21-UND.	XS2408013709		EUR	400.000	400.000	-	% 89,240	356.960,00	0,69
10,8970 % AAREAL BK. V.14-UND.	DE000A1TNDK2		EUR	400.000	400.000	-	% 81,170	324.680,00	0,63
US-Dollar								2.272.163,79	4,41
0,2500 % KFW V.21-24	US500769JM70		USD	500.000	800.000	300.000	% 98,170	464.380,32	0,90
3,7500 % KFW V.23-28	US500769JW52		USD	500.000	500.000	-	% 95,251	450.572,80	0,87
4,1250 % KFW V.23-33	US500769JY19		USD	800.000	800.000	-	% 92,724	701.789,49	1,36
4,7500 % KOMMUNINV.SVERIGE MTN V.23-25	XS2634694967		USD	700.000	700.000	-	% 98,969	655.421,18	1,27

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Australische Dollar								157.602,20	0,31
2,5000 % AUSTRALIEN TREA. V.18-30	AU0000013740		AUD	300.000	-	-	% 87,703	157.602,20	0,31
Andere Wertpapiere									
Euro								876.546,56	1,70
0,5000 % BUND INFL.LKD. V.14-30	DE0001030559		EUR	700.000	500.000	400.000	% 100,425	876.546,56	1,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								8.858.004,35	17,17
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								6.503.850,27	12,61
0,0500 % MUNICIPALITY FIN. MTN V.20-35	XS2227906034		EUR	400.000	-	-	% 66,379	265.514,00	0,51
0,6250 % TAG IMMO. WDL. V.20-26	DE000A3E46Y9		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 82,470	824.700,00	1,60
0,8750 % ELIA TRANSM.BEL. MTN V.20-30	BE6321529396		EUR	600.000	-	-	% 81,878	491.270,58	0,95
1,2880 % PROSUS MTN V.21-29	XS2360853332		EUR	1.500.000	1.500.000	-	% 74,242	1.113.624,30	2,16
1,6000 % DT.BAHN FIN. FRN V.19-UND.	XS2010039548		EUR	500.000	200.000	-	% 78,125	390.625,00	0,76
2,0000 % KPN FRN V.19-UND.	XS2069101868		EUR	400.000	400.000	-	% 95,331	381.324,00	0,74
2,6000 % ALLIANZ FRN V.21-UND.	DE000A3E5TR0		EUR	800.000	800.000	-	% 64,230	513.840,00	1,00
2,7500 % HELVETIA EUR. FRN V.20-41	XS2197076651		EUR	200.000	-	-	% 80,063	160.125,60	0,31
2,8750 % AT&T FRN V.20-UND.	XS2114413565		EUR	800.000	800.000	-	% 93,850	750.800,00	1,46
3,1250 % GBL V.22-29	BE0002876572		EUR	300.000	-	-	% 96,249	288.746,79	0,56
4,6250 % ACHMEA FRN V.19-UND.	XS2056490423		EUR	600.000	600.000	-	% 75,480	452.880,00	0,88
6,5000 % AFRICA GREENTEC ASSET V.17-32	DE000A2GSGF9		EUR	100.000	-	-	% 80,000	80.000,00	0,16
7,7500 % BAYWA FRN V.23-UND.	DE000A351PD9		EUR	800.000	800.000	-	% 98,800	790.400,00	1,53
US-Dollar								2.354.154,08	4,56
1,6500 % NASDAQ V.20-31	US63111XAD30		USD	900.000	400.000	-	% 73,843	628.747,44	1,22
2,7000 % VISA V.20-40	US92826CAK80		USD	700.000	200.000	-	% 66,624	441.219,72	0,86
3,5000 % ALLIANZ FRN V.20-UND.	USX10001AA78		USD	600.000	600.000	-	% 81,710	463.822,14	0,90
3,5000 % MICROSOFT V.15-35	US594918BC73		USD	200.000	200.000	-	% 85,151	161.119,07	0,31
3,8500 % APPLE V.13-43	US037833AL42		USD	900.000	900.000	-	% 77,425	659.245,71	1,28
Nicht notierte Wertpapiere								555.926,00	1,08
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								555.926,00	1,08
0,0000 % NEXI EXCH. V.21-28	XS2305842903		EUR	700.000	700.000	-	% 79,418	555.926,00	1,08
Summe Wertpapiervermögen								48.360.789,37	93,76
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								2.752.296,11	5,34
Bankguthaben								2.752.296,11	5,34
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	2.676.479,00			% 100,000	2.676.479,00	5,19
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			AUD	9.720,72			% 100,000	5.822,71	0,01
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	73.984,08			% 100,000	69.994,40	0,14

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sonstige Vermögensgegenstände								829.362,99	1,61
ZINSANSPRÜCHE			EUR	498.838,22				498.838,22	0,97
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	330.524,77				330.524,77	0,64
Sonstige Verbindlichkeiten								-363.537,25	-0,70
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-330.524,77				-330.524,77	-0,64
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-33.012,48				-33.012,48	-0,06
Fondsvermögen						EUR		51.578.911,22	100,00^{*)}

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

Steyler Fair Invest - Bonds (I)

ISIN	DE000A1WY1P4
Fondsvermögen (EUR)	40.441.408,60
Anteilwert (EUR)	46,40
Umlaufende Anteile (STK)	871.621,00

Steyler Fair Invest - Bonds (R)

ISIN	DE000A1WY1N9
Fondsvermögen (EUR)	11.137.502,62
Anteilwert (EUR)	46,24
Umlaufende Anteile (STK)	240.845,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.10.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2023

Australische Dollar	(AUD)	1,66945 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,05700 = 1 (EUR)

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,0000 % BUND V.21-31	DE0001030732	EUR	-	1.100.000
0,0000 % TELIA COMP. FRN V.17-78	XS1590787799	EUR	-	500.000
0,0100 % DANSKE BK. FRN V.21-24 MTN	XS2406549464	EUR	400.000	400.000
0,0500 % DT.POST WDL. V.17-25	DE000A2G87D4	EUR	-	500.000
0,1250 % DASSAULT SYS. V.19-26	FR0013444544	EUR	-	400.000
0,1250 % EURONEXT V.21-26	DK0030485271	EUR	-	400.000
0,1250 % GBL V.21-31	BE0002767482	EUR	-	400.000
0,1250 % TENNET HOLD. MTN V.20-32	XS2262065159	EUR	-	400.000
0,2500 % BCO.SANT. MTN V.19-24	XS2014287937	EUR	-	300.000
0,2500 % COM.AUTÓ.PAÍS VASCO V.20-31	ES0000106684	EUR	-	400.000
0,2500 % DT.PFD.BR.BK. MTN R.35408	DE000A3T0X22	EUR	-	700.000
0,2500 % NYKREDIT REALKR. MTN V.20-26	DK0030467105	EUR	-	500.000
0,2500 % SCHNEIDER ELEC. MTN V.20-29	FR0013494168	EUR	-	400.000
0,3750 % ALD MTN V.19-23	XS2029574634	EUR	-	600.000
0,3750 % AROUNDTOWN MTN V.21-27	XS2421195848	EUR	-	300.000
0,3750 % BELFIUS BK. MTN V.20-25	BE6324012978	EUR	-	500.000
0,3750 % BPCE MTN V.22-26	FR0014007VF4	EUR	-	300.000
0,4000 % BAXTER INT. V.19-24	XS1998215393	EUR	-	300.000
0,5000 % ABN AMRO MTN V.19-26	XS1982037696	EUR	-	600.000
0,5000 % DT.TELEKOM MTN V.19-27	XS2024715794	EUR	-	1.000.000
0,5000 % WORLDLINE V.20-23	FR0013521549	EUR	-	500.000
0,6250 % ATLAS COPCO MTN V.16-26	XS1482736185	EUR	-	400.000
0,6250 % KPN MTN V.16-25	XS1485532896	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
0,6250 % OP YRITYSPANKKI MTN V.22-27	XS2436853035	EUR	-	250.000
0,7500 % HELLOFRESH WDL. V.20-25	DE000A289DA3	EUR	400.000	400.000
0,7500 % INTESA SANPAOLO MTN V.19-24	XS2089368596	EUR	-	600.000
0,7500 % SEB MTN V.22-27	XS2442768227	EUR	-	500.000
0,8750 % CARREFOUR MTN V.18-23	FR0013342128	EUR	-	300.000
0,8750 % CIE D.ST.GOBAIN MTN V.18-23	XS1881574591	EUR	-	500.000
0,8750 % E.ON MTN V.22-25	XS2463505581	EUR	-	500.000
0,8750 % L'ORÉAL V.22-26	FR0014009EJ8	EUR	-	400.000
1,0000 % BMW FIN. MTN V.15-25	XS1168962063	EUR	-	500.000
1,0000 % LA BQUE POST. MTN V.17-24	FR0013286838	EUR	-	300.000
1,0000 % URW MTN V.15-25	XS1218319702	EUR	-	600.000
1,1250 % AXA MTN V.16-28	XS1410426024	EUR	-	500.000
1,1250 % BNP PARIBAS MTN V.19-24	FR0013405537	EUR	-	400.000
1,1250 % RED ELÉC.FIN. MTN V.15-25	XS1219462543	EUR	-	300.000
1,2500 % CELLNEX FIN.COMP. MTN V.21-29	XS2300292963	EUR	300.000	300.000
1,2500 % DZ BK. MTN V.16-23	MTNXS1433231377	EUR	-	500.000
1,2500 % IBM V.19-27	XS1945110606	EUR	-	500.000
1,2500 % SEGRO CAP. V.22-26	XS2455401328	EUR	-	150.000
1,5000 % IMERYS MTN V.17-27	FR0013231768	EUR	-	600.000
1,5000 % ISS GL. MTN V.17-27	MTNXS1673102734	EUR	-	300.000
1,5710 % MADRID V.19-29	ES0000101909	EUR	-	600.000
1,6250 % CAPGEMINI V.20-26	FR0013507852	EUR	-	200.000
1,6250 % VEOLIA ENVIR. FRN V.19-UND.	FR0013445335	EUR	-	500.000

■ 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
1,7500 % HAMMERSON IREL.FIN. V.21-27	XS2344772426	EUR	-	250.000
1,8750 % SBAB BK. MTN V.22-25	XS2489627047	EUR	-	200.000
1,8750 % SONATE BIDCO MTN V.22-27	FR001400AFL5	EUR	-	500.000
2,1250 % INTESA SANP. MTN V.20-25	XS2179037697	EUR	-	500.000
2,1250 % KON.PHILIPS MTN V.22-29	XS2475958059	EUR	400.000	600.000
2,2500 % SIEMENS FIN. MTN V.22-25	XS2526839175	EUR	-	300.000
2,3750 % MONID FIN.EUR. MTN V.20-28	XS2151059206	EUR	-	500.000
2,5000 % CAPGEMINI V.15-23	FR0012821940	EUR	-	500.000
2,8750 % DT.LUFTHANSA MTN V.21-27	XS2408458730	EUR	-	400.000
2,8750 % OP YRITYSPANKKI MTN V.22-25	XS2530506752	EUR	-	450.000
2,9950 % TENNET HOLD. FRN V.17-UND.	XS1591694481	EUR	-	300.000
3,1250 % SKF V.22-28	XS2532247892	EUR	300.000	500.000
4,0000 % INTESA SANPAOLO MTN V.13-23	XS0986194883	EUR	-	275.000
4,1250 % RB INT. MTN V.22-25	XS2526835694	EUR	300.000	600.000
4,9340 % BK.AMERICA FRN V.21-26 MTN	XS2387929834	EUR	-	700.000
5,5480 % MOWI FRN V.20-25	NO0010874050	EUR	-	500.000
US-Dollar				
0,0000 % CARREFOUR EXCH. V.17-23	FR0013261062	USD	-	400.000
0,0000 % STMICROELEC. EXCH. V.20-25	XS2211997155	USD	-	400.000
0,7500 % ADB MTN V.20-23	US008281BC08	USD	200.000	400.000
0,8750 % ADB MTN V.21-26	US00828EEE59	USD	-	200.000
1,2500 % TSMC GL. V.21-26	USG91139AF57	USD	-	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
Norwegische Kronen				
5,1300 % SP.BK.1 BOL. HYP-PFE 22-27 MTN	NO0012470014	NOK	4.000.000	4.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,0000 % ABB FIN. MTN V.21-30	XS2286044370	EUR	-	200.000
0,0000 % ATOS EXCH. V.19-24	FR0013457942	EUR	-	500.000
0,6250 % ABB FIN. MTN V.22-24	XS2463974571	EUR	-	300.000
0,7500 % ABB FIN. MTN V.17-24	XS1613121422	EUR	-	250.000
0,7500 % AMÉRICA MÓVIL V.19-27	XS2006277508	EUR	-	500.000
1,2070 % PROSUS MTN V.22-26	XS2430287529	EUR	900.000	900.000
1,3750 % ASML HOLD. V.16-26	XS1405780963	EUR	-	300.000
1,5000 % AMADEUS IT GR. CONV. V.20-25	XS2154448059	EUR	-	200.000
1,6250 % ELI LILLY V.15-26	XS1240751062	EUR	-	600.000
1,6250 % NEXI V.21-26	XS2332589972	EUR	500.000	500.000
3,0000 % ADIDAS V.22-25	XS2555178644	EUR	500.000	500.000
3,1250 % ORACLE V.13-25	XS0951216166	EUR	-	425.000
4,1360 % CARREFOUR BQUE FRN V.19-23 MTN	FR0013446580	EUR	-	200.000
US-Dollar				
1,1250 % TEXAS INSTR. V.21-26	US882508BK94	USD	-	200.000
2,0500 % ALPHABET V.20-50	US02079KAF49	USD	-	500.000
2,1000 % AGILENT TECHN. V.20-30	US00846UAM36	USD	-	300.000
2,5000 % APPLE V.15-25	US037833AZ38	USD	145.000	395.000
2,9500 % ABBVIE V.19-26	US00287YBV02	USD	-	500.000
3,4500 % APPLE V.15-45	US037833BA77	USD	-	400.000
3,4500 % MICROSOFT V.16-36	US594918BS26	USD	-	300.000
3,9000 % UPS V.20-25	US911312BX35	USD	-	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
4,7500 % WEST.DIGIT. V.18-26	US958102AM75	USD	-	200.000
Andere Wertpapiere				
US-Dollar				
4,3750 % URUGUAY V.19-31	US917288BK78	USD	-	300.000

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	EUR	968
USD/EUR	EUR	968

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Steyler Fair Invest - Bonds (I)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	871.621,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	134.743,35
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	561.326,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	47.607,65
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	-4.157,59
10. Sonstige Erträge	0,11
Summe der Erträge	739.519,67
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,78
2. Verwaltungsvergütung	-241.782,28
3. Verwahrstellenvergütung	-18.966,56
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-11.841,17
5. Sonstige Aufwendungen	-46.982,16
Summe der Aufwendungen	-319.572,95
III. Ordentlicher Nettoertrag	419.946,72
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	167.273,72
2. Realisierte Verluste	-2.315.573,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.148.300,04
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.728.353,32
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	47.854,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.350.123,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.397.978,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	669.624,95

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Steyler Fair Invest - Bonds (R)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	240.845,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	37.140,91
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	154.775,48
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	13.124,58
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	-1.147,03
10. Sonstige Erträge	0,02
Summe der Erträge	203.893,96
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,21
2. Verwaltungsvergütung	-100.044,52
3. Verwahrstellenvergütung	-5.231,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.660,39
5. Sonstige Aufwendungen	-14.002,28
Summe der Aufwendungen	-122.938,98
III. Ordentlicher Nettoertrag	80.954,98
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	46.136,90
2. Realisierte Verluste	-638.601,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-592.464,17
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-511.509,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	11.719,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	674.068,63
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	685.788,04
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	174.278,85

■ Entwicklungsrechnung

Steyler Fair Invest - Bonds (I)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	37.762.129,62
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-222.683,40
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	2.174.416,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.373.458,77
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-199.041,81
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	57.920,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	669.624,95
davon nicht realisierte Gewinne	47.854,65
davon nicht realisierte Verluste	2.350.123,62
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	40.441.408,60

■ Entwicklungsrechnung

Steyler Fair Invest - Bonds (R)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	11.887.233,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-28.777,75
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-891.993,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.134.733,28
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.026.726,83
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-3.238,12
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	174.278,85
davon nicht realisierte Gewinne	11.719,41
davon nicht realisierte Verluste	674.068,63
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	11.137.502,62

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Steyler Fair Invest - Bonds (I)

	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2023
Vermögen in Tsd. EUR	44.270	45.136	37.762	40.441
Anteilwert in EUR	54,36	53,09	45,80	46,40

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Steyler Fair Invest - Bonds (R)

	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2023
Vermögen in Tsd. EUR	13.575	14.133	11.887	11.138
Anteilwert in EUR	54,21	52,92	45,64	46,24

■ Verwendungsrechnung

Steyler Fair Invest - Bonds (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	871.621,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	714.729,22	0,82
1. Vortrag aus dem Vorjahr	973.926,60	1,12
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.728.353,32	-1,98
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	1.469.155,94	1,69
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	714.729,22	0,82
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	714.729,22	0,82

*) 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 - Bonds (R)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	240.845,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	197.492,90	0,82
1. Vortrag aus dem Vorjahr	265.705,76	1,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-511.509,19	-2,12
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	443.296,33	1,84
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	197.492,90	0,82
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	197.492,90	0,82

*) 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 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 93,76 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen 0,00 %

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	-1,55 %
größter potenzieller Risikobetrag	-4,56 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-2,58 %

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)	100,00 %

Sonstige Angaben

Steyler Fair Invest - Bonds (I)

ISIN	DE000A1WY1P4
Fondsvermögen (EUR)	40.441.408,60
Anteilwert (EUR)	46,40
Umlaufende Anteile (STK)	871.621,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,95%, derzeit 0,60%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Steyler Fair Invest - Bonds (R)

ISIN	DE000A1WY1N9
Fondsvermögen (EUR)	11.137.502,62
Anteilwert (EUR)	46,24
Umlaufende Anteile (STK)	240.845,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 2,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,95%, derzeit 0,90%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

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

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

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

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

Transaktionskosten EUR **16.735,91**

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.

Steyley Fair Invest - Bonds (I)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **0,79 %**

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

Steyley Fair Invest - Bonds (R)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **1,10 %**

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

Steyley Fair Invest - Bonds (I)

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-241.782,28
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Externe Beraterkosten	EUR	-32.237,57
-----------------------	-----	------------

Steyley Fair Invest - Bonds (R)

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-100.044,52
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Externe Beraterkosten	EUR	-8.892,82
-----------------------	-----	-----------

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Steyley Fair Invest - Bonds (I)

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -1.181,21 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

Steyley Fair Invest - Bonds (R)

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -325,63 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 Personalaufwand. 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)

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)

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**

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Angaben zur Vergütung im Auslagerungsfall

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

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. bereitgestellt:

Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten	
Mitarbeitervergütung (EUR)	4.370.428,00
davon feste Vergütung (EUR)	3.672.928,00
davon variable Vergütung (EUR)	697.500,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen (EUR)	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	37,00

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Steyler Fair Invest - Bonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900F5C4WAC60L6751

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

 Nein

- | | |
|--|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u> </u>%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u> </u>%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 29,00% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</p> |
|--|---|



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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es wurde laufend geprüft, ob die Ausschlusskriterien, welche in den Nachhaltigkeitsrichtlinien festgehalten werden, eingehalten wurden. Hierbei wurden sowohl die 10 Prinzipien des UN Global Compact, als auch Geschäftsfelder und -praktiken berücksichtigt. Im Berichtszeitraum konnten keine Verstöße gegen die angewandten Nachhaltigkeitsindikatoren festgestellt werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact (PAI)) handelt es sich um 18 verpflichtende Kennzahlen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Gute Unternehmensführung sowie 46 weiteren freiwilligen, vordefinierten Indikatoren, die nachteilige Auswirkungen des Finanzproduktes auf Umwelt und Gesellschaft abbilden sollen. Die verpflichtenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden sehr gut durch die

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.

Einhaltung internationaler Normen repräsentiert. So wurden Themen wie Biodiversität, Energieverbrauch, Wasserverschmutzung (Umwelt), Einhaltung und Förderung von Menschenrechten, Beachtung von Arbeitsnormen wie z.B. faire Bezahlung und gute Unternehmensführung durch Beachtung der UN Global Compact Regeln und eines Kontroversenscreenings eines externen ESG-Datenanbieters, die speziell auf die Themengebiete der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gerichtet sind, laufend geprüft. Weitergehende Arbeitsnormen stellt der Kriterienkatalog der Internationalen Arbeiterorganisation (ILO) zur Verfügung. Bei den Methoden zur Analyse von guter Unternehmensführung wurden häufig Werte (sogenannte „Scores“ bzw. „Flags“) aus mehreren Kriterien gebildet, wobei jeder Einzelwert keine schlechte Beurteilung aufweisen darf.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

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

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts 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 des externen ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research LLC, das speziell auf die Themengebiete der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gerichtet ist, laufend geprüft. Weitergehende Arbeitsnormen stellte 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: 01.11.2022 - 31.10.2023

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. 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
WORLD BK 23/38 MTN (XS2679922828)	Bonds/Supranational	3,83%	USA
BUNDANL.V.23/33 (DE000BU2Z015)	Bonds/Sovereign	3,50%	Deutschland
LAND NRW SCHATZ (DE000NRW2152)	Bonds/Local-Authority	2,37%	Deutschland
PROSUS 21/29 MTN REGS (XS2360853332)	Bonds/Media	2,28%	Niederlande
PROSUS 22/26 MTN REGS (XS2430287529)	Bonds/Media	2,13%	Niederlande
ADIDAS AG (XS2555178644)	Bonds/Retail	2,05%	Deutschland
DT.KREDITBANK IS. 17/24 (DE000GRN0016)	Bonds/Banking	1,96%	Deutschland
KRED.F.WIED.V.23/2033 DL (US500769JY19)	Bonds/Government Guarantee	1,92%	Deutschland
KRED.F.WIED.15/35 MTN (DE000A11QTK7)	Bonds/Government Guarantee	1,75%	Deutschland
SEB 23/25 MTN (XS2623820953)	Bonds/Banking	1,55%	Schweden
LEG IMMOB.WLD.17/25 (DE000A2GSDH2)	Bonds/Real Estate	1,45%	Deutschland
BANK OF AMERICA CORP (XS2387929834)	Bonds/Banking	1,37%	USA
ING BELGIUM 23/27 MTN (BE0002947282)	Bonds/Banking	1,36%	Belgien
APPLE 13/43 (US037833AL42)	Bonds/Technology	1,31%	USA
BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD (DE0001030559)	Bonds/Sovereign	1,29%	Deutschland

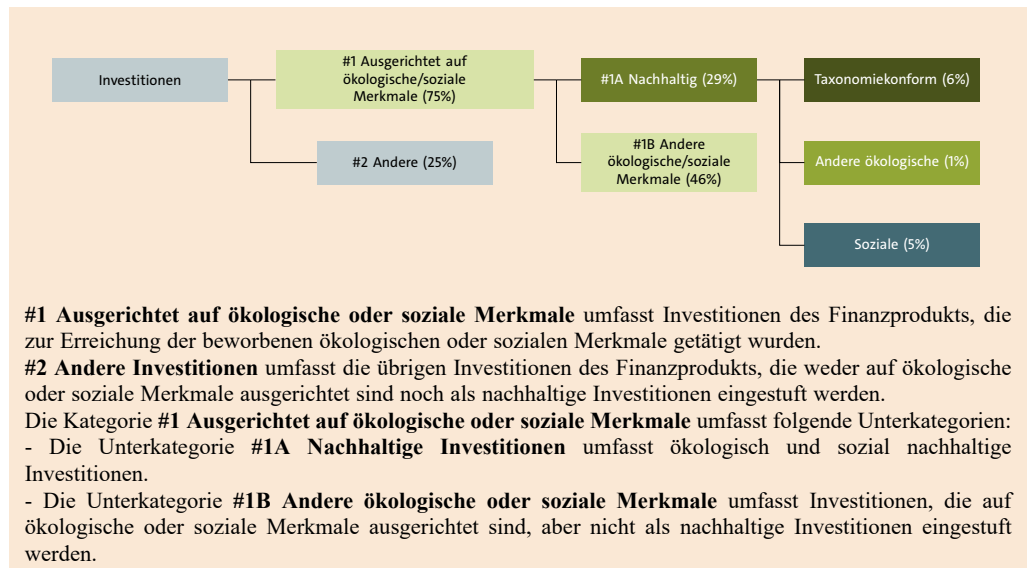


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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 75 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 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. Außerdem werden unter #1A Unternehmen als Ganzes hinsichtlich ihrer Nachhaltigkeit bewertet und die Gesamtinvestition des Fonds in den jeweiligen Vermögensgegenstand angerechnet. Unter „Taxonomiekonform“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale Ziele“ werden jedoch nur die dementsprechenden Umsatzanteile der jeweiligen Geschäftstätigkeit des Unternehmens aufgeführt. 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.

Sektor	Anteil
Bonds/Agency	0,51%
Bonds/Automotive	1,70%
Bonds/Banking	9,68%
Bonds/Basic Industry	5,08%
Bonds/Capital Goods	0,65%
Bonds/Covered Bonds	10,50%
Bonds/Energy	0,16%
Bonds/Financial Services	9,52%
Bonds/Government Guaranteed	4,83%
Bonds/Healthcare	1,16%
Bonds/Insurance	4,70%
Bonds/Leisure	1,15%
Bonds/Local-Authority	2,32%
Bonds/Media	3,26%
Bonds/Real Estate	4,82%
Bonds/Retail	1,53%
Bonds/Services	0,67%
Bonds/Sovereign	10,00%
Bonds/Supranational	5,08%
Bonds/Technology and Electronics	2,89%
Bonds/Telecommunications	5,55%
Bonds/Transportation	2,88%
Bonds/Utility	5,12%
Andere Investitionen	6,24%



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige 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. Im Berichtszeitraum wurde nicht in EU-taxoniekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert. Die ausgewiesenen Quoten beinhalten ausschließlich von den Emittenten berichteten Daten. Zusätzlich zu Investitionen in Unternehmen mit taxonomiekonformen Umsätzen in Höhe von 5,86% tätigte der Fonds Investitionen in Unternehmen mit taxonomiefähigen Umsätzen in Höhe von 1,60%.

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?**

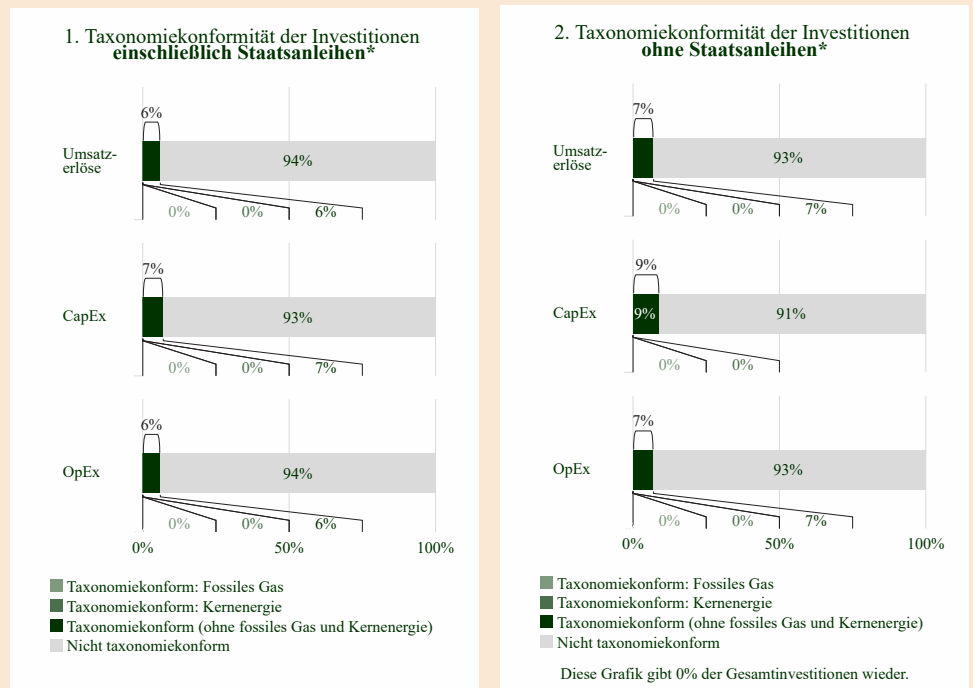
Ja:

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	1,74%
Übergangstätigkeiten	0,49%



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 23,52%. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds betrug im Berichtszeitraum 29,38%. 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 5% 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 29.02.2024

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 - Bonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 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 29. Februar 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 – Bonds (I)
(ISIN DE000A1WY1P4)

Steyler Fair Invest – Bonds (R)
(ISIN DE000A1WY1N9)

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 LL.M., Steuerberater
A-1010 Wien, Schottenbastei 6/8

