

Jahresbericht

Steyler Fair Invest - Balanced

zum 31. Dezember 2024

Jahresbericht des Steyler Fair Invest - Balanced

ZUM 31. DEZEMBER 2024

■ Tätigkeitsbericht	3
■ Vermögensübersicht	6
■ Vermögensaufstellung	8
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	13
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (I)	15
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (R)	15
■ Entwicklungsrechnung	
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (I)	16
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (R)	16
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (I)	17
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (R)	17
■ Verwendungsrechnung	
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (I)	18
– STEYLER FAIR INVEST - BALANCED (R)	18
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
■ Anhang - weitere Angaben zu ökologischen und/oder sozialen Merkmale	22
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	34

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

36

■ 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 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 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, verbindet der Fonds die Investition von mehreren Anlageklassen mit einer aktiven Steuerung der Gewichtung der Anlagesegmente. Mindestens 75 % der Vermögensgegenstände bzw. deren Emittenten müssen Umwelt-, Ethik- und Sozialkriterien erfüllen. Die Gesellschaft stellt gemeinsam mit der Steyler Ethik Bank, dem Netzwerk der Steyler Missionare und Missionsschwestern und der Research-Agentur ISS ESG einen Katalog von ethischen und nachhaltigen Ausstellern auf, deren Wertpapiere für den Fonds ausgewählt und erworben werden können. Die möglichen Aussteller werden zum einen durch Positivkriterien im Bereich des Umwelt- und Sozialratings bestimmt. Durch Ausschlusskriterien (Negativkriterien) werden Unternehmen mit kontroversen Geschäftsfeldern und Geschäftspraktiken und Staaten mit kontroversen Sozial- und Umweltpraktiken ausgeschlossen. Die Emittenten der Wertpapiere dürfen

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

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

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
Steyler Fair Invest - Balanced	47.127.627,36 EUR		
Steyler Fair Invest - Balanced (I)	33.506.724,31 EUR	337.993,00	99,13 EUR
Steyler Fair Invest - Balanced (R)	13.620.903,05 EUR	139.613,00	97,56 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	25.290.322,70	53,66 %
Renten in Währung	3.575.807,04	7,59 %
Aktien in EUR	10.080.392,70	21,39 %
Aktien in Währung	5.017.857,68	10,65 %
Derivate	-6.100,00	-0,01 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	3.169.347,24	6,73 %
Summe	47.127.627,36	100,00 %

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

Top 5

Bezeichnung	Tageswert % FV
BUNDANL.V.24/34	4,62%
KRED.F.WIED.V.24/2034 DL	3,41%
EU 23/38 MTN	2,61%
AAREAL BANK14/UNBEFR.REGS	2,10%
LAND NRW SCHATZ13R1250	2,07%

Die Anteilklasse I erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 2,66 %. Im gleichen Zeitraum erzielte die Anteilklasse R eine Performance von 2,13 %.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse I lag im Berichtszeitraum bei 5,10 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse R lag im Berichtszeitraum ebenfalls bei 5,10 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse I ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe 1.679.080,55 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 684.607,49 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 178.246,75 EUR an den Berater.

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 einem Investmentvermögen typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken. Diese Risiken umfassen auch 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 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.

■ Tätigkeitsbericht

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. Dezember 2024 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

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 40,3088

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.

Sonstige Informationen, nicht vom Prüfungsurteil umfasst:

Die Berichtserstattung nach Offenlegungsverordnung sowie der EU-Taxonomieverordnung im Berichtszeitraum sind dem Anhang „weitere Angaben zur ökologischen/und oder sozialen Merkmalen (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“ zu entnehmen, der seinerseits nicht vom Prüfungsurteil umfasst ist.

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	47.175.413,41	100,10
1. Aktien	15.098.250,38	32,04
Finanzwerte	2.910.838,48	6,18
Industriewerte	2.862.571,15	6,07
Gesundheitswesen	2.174.662,23	4,61
Verbraucher-Dienstleistungen	2.102.816,16	4,46
Immobilien	1.778.021,96	3,77
Konsumgüter	1.246.800,00	2,65
Technologie	1.179.120,10	2,50
Energiewerte	460.000,00	0,98
Versorgungsunternehmen	383.420,30	0,81
2. Anleihen	28.866.129,74	61,25
Regierungsanleihen	5.221.477,07	11,08
Versorgungswerte	3.203.169,76	6,80
Anleihen supranationaler Organisationen	2.956.795,30	6,27
Finanzsektor	2.886.080,15	6,12
Immobilien	1.980.554,80	4,20
Versicherungen	1.921.810,24	4,08
Gedekte Schuldverschreibungen	1.835.477,50	3,89
Staatlich garantierte Anlagen	1.607.882,97	3,41
Basisindustrie	1.559.210,00	3,31
Transportwesen	1.256.585,71	2,67
Gebietskörperschaften	1.176.674,42	2,50
Banking/Bankwesen	1.076.820,00	2,28
Energiewerte	697.970,00	1,48
Medien	360.844,80	0,77
Dienstleistungen	299.598,12	0,64
Handel	295.002,00	0,63
Gesundheitswesen	197.492,16	0,42
Investitionsgüter	186.809,74	0,40
Anleihen ausländischer Regierungen	145.875,00	0,31
3. Derivate	-6.100,00	-0,01
Derivate auf einzelne Wertpapiere	-6.100,00	-0,01

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
4. Forderungen	532.696,94	1,13
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	2.684.436,35	5,70
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-47.786,05	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	-47.786,05	-0,10
III. Fondsvermögen	47.127.627,36	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 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								35.670.700,66	75,69
Aktien									
Euro								9.224.623,10	19,57
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005	STK	1.000	1.000	1.000	-	EUR 295,900	295.900,00	0,63
AMADEUS	DE0005093108	STK	4.101	4.101	4.101	-	EUR 76,100	312.086,10	0,66
BECHTLE	DE0005158703	STK	12.000	12.000	2.000	-	EUR 31,100	373.200,00	0,79
BEFESA	LU1704650164	STK	8.000	8.000	-	-	EUR 20,760	166.080,00	0,35
CAPGEMINI	FR0000125338	STK	1.000	1.000	-	1.500	EUR 155,200	155.200,00	0,33
CARL-ZEISS MED.	DE0005313704	STK	12.500	12.500	7.500	-	EUR 45,520	569.000,00	1,21
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055	STK	1.600	1.600	2.600	2.000	EUR 222,400	355.840,00	0,76
DT.POST NAM.	DE0005552004	STK	15.000	15.000	10.000	-	EUR 33,980	509.700,00	1,08
HELLOFRESH	DE000A161408	STK	50.000	50.000	15.200	-	EUR 11,760	588.000,00	1,25
ITALMOBILIARE NAM.	IT0005253205	STK	14.092	14.092	14.092	-	EUR 25,850	364.278,20	0,77
JDE PEET'S	NL0014332678	STK	40.000	40.000	40.000	-	EUR 16,470	658.800,00	1,40
KERING	FR0000121485	STK	450	450	-	-	EUR 237,100	106.695,00	0,23
LEG IMMO. NAM.	DE000LEG1110	STK	8.000	8.000	-	5.000	EUR 81,800	654.400,00	1,39
MLP	DE0006569908	STK	70.493	70.493	-	-	EUR 6,130	432.122,09	0,92
PROCREDIT HOLD. NAM.	DE0006223407	STK	86.712	86.712	1.712	-	EUR 7,720	669.416,64	1,42
PUMA	DE0006969603	STK	15.000	15.000	15.000	-	EUR 44,360	665.400,00	1,41
QIAGEN NAM.	NL0015001WM6	STK	11.469	11.469	-	3.081	EUR 43,045	493.683,11	1,05
SARTORIUS	DE0007165607	STK	3.000	3.000	3.000	-	EUR 172,400	517.200,00	1,10
STO SE & CO. VORZ.	DE0007274136	STK	2.000	2.000	-	2.000	EUR 107,000	214.000,00	0,45
TAG IMMOBILIEN	DE0008303504	STK	37.411	37.411	-	9.669	EUR 14,360	537.221,96	1,14
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1	STK	20.000	20.000	-	20.000	EUR 29,320	586.400,00	1,24
US-Dollar								3.250.257,69	6,90
BIONTECH NAM. (SPONS.ADRS)	US09075V1026	STK	6.000	6.000	2.500	-	USD 112,580	650.720,10	1,38
ESTÉE LAUDER CO. 'A'	US5184391044	STK	4.500	4.500	2.500	-	USD 74,190	321.617,46	0,68
INTERC.EXCH.	US45866F1049	STK	4.500	4.500	4.500	-	USD 149,370	647.526,61	1,37
NIKE 'B'	US6541061031	STK	10.000	10.000	10.000	-	USD 74,650	719.136,84	1,53
VISA 'A'	US92826C8394	STK	3.000	3.000	-	-	USD 315,310	911.256,68	1,93
Schweizer Franken								236.120,70	0,50
SONOVA HOLD. NAM.	CH0012549785	STK	750	750	-	750	CHF 296,300	236.120,70	0,50
Dänische Kronen								575.998,72	1,22
GN STORE NORD	DK0010272632	STK	20.000	20.000	-	-	DKK 133,750	358.658,42	0,76
ORSTED	DK0060094928	STK	5.000	5.000	-	-	DKK 324,200	217.340,30	0,46
Englische Pfund								955.480,57	2,03
BURBERRY GR.	GB0031743007	STK	25.000	25.000	-	-	GBP 9,624	289.966,86	0,62
MAN GR.	JE00BJ1DLW90	STK	200.000	200.000	-	-	GBP 2,116	510.033,14	1,08
SPIRAX GRP. LS-,26923076	GB00BWFQGN14	STK	1.900	1.900	-	-	GBP 67,900	155.480,57	0,33
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								18.460.281,25	39,17
0,1250 % ALSTOM V.21-27	FR0014004QX4	EUR	200.000	200.000	-	-	% 93,405	186.809,74	0,40
0,1250 % ESTLAND V.20-30	XS2181347183	EUR	200.000	200.000	-	-	% 86,807	173.614,00	0,37
0,1250 % TENNET HOLD. MTN V.20-32	XS2262065159	EUR	900.000	900.000	700.000	-	% 79,563	716.069,52	1,52
0,2500 % WELTBANK MTN V.19-50	XS2063423318	EUR	400.000	400.000	-	-	% 51,370	205.480,00	0,44

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,3750 % LB HESS.-THÜR. MTN S.H344	XS2171210862		EUR	300.000	-	-	% 98,980	296.940,00	0,63
0,3750 % LETTLAND MTN V.16-26	XS1501554874		EUR	400.000	-	-	% 95,668	382.671,00	0,81
0,3750 % VONOVIA MTN V.21-27	DE000A3E5MG8		EUR	400.000	-	-	% 94,040	376.160,84	0,80
0,6250 % ISLAND MTN V.20-26	XS2182399274		EUR	150.000	-	-	% 97,250	145.875,00	0,31
0,7500 % LITAUEN MTN V.20-30	XS2168038847		EUR	250.000	-	-	% 89,238	223.095,83	0,47
0,8750 % ROY.SCHIPHOL GR. MTN V.20-32	XS2227050379		EUR	400.000	-	-	% 84,325	337.299,28	0,72
1,0000 % BUND V.22-38	DE0001102598		EUR	200.000	200.000	-	% 82,792	165.584,00	0,35
1,0000 % CAIXABANK HYP.-PFE V.18-28 MTN	ES0440609396		EUR	200.000	-	-	% 95,301	190.601,00	0,40
1,0000 % DT.WOHNEN V.20-25	DE000A289NE4		EUR	400.000	-	-	% 99,280	397.120,00	0,84
1,0000 % LA POSTE MTN V.19-34	FR0013447638		EUR	200.000	-	-	% 79,525	159.049,90	0,34
1,1250 % NORSK HYDRO V.19-25	XS1974922442		EUR	200.000	-	-	% 99,410	198.820,00	0,42
1,2500 % ABN AMRO HYP.-PFE V.18-33 MTN	XS1747670922		EUR	700.000	-	-	% 88,497	619.475,50	1,31
1,3750 % ELIA TRANSM.BEL. MTN V.19-26	BE0002629104		EUR	500.000	500.000	-	% 98,692	493.458,20	1,05
2,1250 % AÉROP.PARIS V.20-26	FR0013505625		EUR	200.000	-	-	% 98,951	197.902,88	0,42
2,1250 % LITAUEN MTN V.14-26	XS1130139667		EUR	400.000	-	-	% 99,233	396.932,68	0,84
2,2000 % BUND V.24-34	DE000BU2Z023		EUR	2.200.000	2.200.000	-	% 98,966	2.177.252,00	4,62
2,2500 % COLOPLAST FIN. MTN V.22-27	XS2481287808		EUR	200.000	-	-	% 98,746	197.492,16	0,42
2,3750 % NRW LSA R.1250	DE000NRW2152		EUR	1.000.000	-	-	% 97,379	973.794,70	2,07
2,3750 % TENNET HOLD. MTN V.22-33	XS2478299386		EUR	100.000	-	-	% 92,923	92.923,01	0,20
3,0000 % ALLIANDER 24/34 MTN	XS2913310095		EUR	409.000	409.000	-	% 99,409	406.581,79	0,86
3,1250 % BUREAU VERIT 24/31	FR001400TWD7		EUR	300.000	300.000	-	% 99,866	299.598,12	0,64
3,1250 % LA POSTE MTN V.22-33	FR001400CN54		EUR	300.000	-	-	% 98,188	294.564,90	0,63
3,2500 % ESTLAND MTN V.24-34	XS2740429076		EUR	500.000	500.000	-	% 100,957	504.783,35	1,07
3,2500 % EU MTN V.23-34	EU000A3K4D41		EUR	600.000	600.000	-	% 103,033	618.195,54	1,31
3,3750 % EU MTN V.23-38	EU000A3K4D74		EUR	1.200.000	700.000	-	% 102,548	1.230.571,68	2,61
3,3750 % ING BELGIEN HYP.-PFE 23-27 MTN	BE0002947282		EUR	400.000	-	-	% 101,990	407.959,00	0,87
3,3750 % KNAB BK. HYP.-PFE V.23-30 MTN	XS2642546399		EUR	600.000	-	-	% 102,907	617.442,00	1,31
3,4000 % NRW LSA R.1557	DE000NRW0N26		EUR	187.000	187.000	-	% 108,492	202.879,72	0,43
3,4500 % WELTBANK MTN V.23-38	XS2679922828		EUR	400.000	-	-	% 104,203	416.811,88	0,88
3,5000 % LITAUEN 24/31 MTN	XS2841247583		EUR	314.000	314.000	-	% 102,938	323.224,75	0,69
4,2500 % TAG IMMOBIL MTN 24/30	DE000A383QV2		EUR	200.000	200.000	-	% 101,570	203.139,28	0,43
5,0000 % VONOVIA MTN V.22-30	DE000A30VQB2		EUR	400.000	-	-	% 108,327	433.306,68	0,92
5,3750 % PORR FRN V.20-UND.	XS2113662063		EUR	500.000	400.000	-	% 98,590	492.950,00	1,05
6,3750 % AXA FRN V.24-UND. MTN	XS2737652474		EUR	300.000	300.000	-	% 107,560	322.680,00	0,68
6,5000 % STICHT.AK RABOBK. FRN V.13-UND	XS1002121454		EUR	471.275	-	228.725	% 110,770	522.031,32	1,11
7,5000 % PORR FRN V.21-UND.	XS2408013709		EUR	100.000	-	-	% 98,350	98.350,00	0,21
9,5000 % PORR FRN V.24-UND.	AT0000A39724		EUR	700.000	700.000	-	% 109,870	769.090,00	1,63
10,8060 % AAREAL BK. V.14-UND.	DE000A1TNDK2		EUR	1.000.000	400.000	-	% 99,170	991.700,00	2,10
US-Dollar								2.093.619,17	4,44
4,3750 % KFW V.24-34	US500769KD52		USD	1.700.000	1.700.000	-	% 98,180	1.607.882,97	3,41
4,7500 % WELTBANK V.23-33	US459058KY80		USD	500.000	-	-	% 100,844	485.736,20	1,03

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Norwegische Kronen								874.319,46	1,86
1,5000 % NORWEGEN V.16-26	NO0010757925		NOK	5.000.000	5.000.000	-	% 97,150	411.286,57	0,87
1,7500 % NORWEGEN V.15-25	NO0010732555		NOK	5.500.000	5.500.000	-	% 99,430	463.032,89	0,98
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								8.293.679,46	17,60
Aktien									
Euro								855.769,60	1,82
2G ENERGY	DE000A0HL8N9		STK	20.000	20.000	-	EUR 23,000	460.000,00	0,98
ENVITEC BIOGAS	DE000A0MVLS8		STK	13.742	-	-	EUR 28,800	395.769,60	0,84
Verzinsliche Wertpapiere								6.830.041,45	14,49
Euro									
0,0000 % WORLDLINE CONV. V.19-26	FR0013439304		STK	5.278	6.000	722	EUR 95,470	503.890,66	1,07
0,6250 % TAG IMMO. WDL. V.20-26	DE000A3E46Y9		EUR	600.000	-	-	% 95,138	570.828,00	1,21
0,8750 % ELIA TRANSM.BEL. MTN V.20-30	BE6321529396		EUR	200.000	-	-	% 89,536	179.072,40	0,38
1,2880 % PROSUS MTN V.21-29	XS2360853332		EUR	400.000	-	400.000	% 90,211	360.844,80	0,77
1,6000 % DT.BAHN FIN. FRN V.19-UND.	XS2010039548		EUR	300.000	-	-	% 89,256	267.768,75	0,57
1,8750 % ENCAVIS FIN. FRN CONV. 21-UND.	DE000A3MQE86		EUR	900.000	700.000	-	% 99,548	895.932,00	1,90
2,6000 % ALLIANZ FRN V.21-UND.	DE000A3E5TR0		EUR	1.000.000	200.000	-	% 84,040	840.400,00	1,78
3,2500 % RABOBK FRN V.19-UND.	XS2050933972		EUR	400.000	400.000	-	% 96,440	385.760,00	0,82
4,3750 % RABOBK FRN V.20-UND.	XS2202900424		EUR	400.000	-	-	% 98,530	394.120,00	0,84
4,6250 % ACHMEA FRN V.19-UND.	XS2056490423		EUR	400.000	-	-	% 97,240	388.960,00	0,83
5,8500 % ELIA GR. FRN V.23-UND.	BE6342251038		EUR	400.000	-	-	% 104,783	419.132,84	0,89
7,7500 % ABO ENERGY IHS 24/29	DE000A3829F5		EUR	700.000	700.000	-	% 99,710	697.970,00	1,48
7,7500 % BAYWA FRN V.23-UND.	DE000A351PD9		EUR	600.000	-	-	% 49,167	295.002,00	0,63
9,5000 % PROCREDIT HOLD. FRN V.24-34	DE000A383C84		EUR	600.000	600.000	-	% 105,060	630.360,00	1,34
US-Dollar								607.868,41	1,29
1,6500 % NASDAQ V.20-31	US631111XAD30		USD	300.000	-	-	% 82,386	238.098,17	0,51
3,5000 % ALLIANZ FRN V.20-UND.	USX10001AA78		USD	400.000	-	-	% 95,960	369.770,24	0,78
Summe Wertpapiervermögen								43.964.380,12	93,29
Derivate								-6.100,00	-0,01
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte								-6.100,00	-0,01
Optionsrechte auf Aktien									
P VONOVIA 28 210225		EUREX	STK	-10.000			EUR 0,610	-6.100,00	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								2.684.436,35	5,70
Bankguthaben								2.684.436,35	5,70
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	2.426.254,00			% 100,000	2.426.254,00	5,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	268.006,19			% 100,000	258.182,35	0,55

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sonstige Vermögensgegenstände								532.696,94	1,13
ZINSANSPRÜCHE			EUR	519.589,26				519.589,26	1,10
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	4.062,91				4.062,91	0,01
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	9.044,77				9.044,77	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten								-47.786,05	-0,10
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-292,77				-292,77	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-47.493,28				-47.493,28	-0,10
Fondsvermögen						EUR		47.127.627,36	100,00^{*)}

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

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

ISIN	DE000A111ZJ3
Fondsvermögen (EUR)	33.506.724,31
Anteilwert (EUR)	99,13
Umlaufende Anteile (STK)	337.993,00

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

ISIN	DE000A111ZH7
Fondsvermögen (EUR)	13.620.903,05
Anteilwert (EUR)	97,56
Umlaufende Anteile (STK)	139.613,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2024 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024

Schweizer Franken	(CHF)	0,94115 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,45835 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,82975 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,81050 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,03805 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

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

AIR LIQUIDE	FR000120073	STK	-	2.200
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215	STK	-	200
COVESTRO	DE0006062144	STK	5.000	20.000
DESSAULT SYS.	FR0014003TT8	STK	-	6.500
ENCAVIS	DE0006095003	STK	-	23.600
ENCAVIS VERK.	DE000A4BGGQ8	STK	-	1.400
HERMES INT.	FR0000052292	STK	-	100
KINGSPAN GR.	IE0004927939	STK	-	4.262
PATRIZIA NAM.	DE000PAT1AG3	STK	39.850	39.850

US-Dollar

AMGEN	US0311621009	STK	-	1.000
BRISTOL-MYERS	US1101221083	STK	-	4.200
CVS HLTH.	US1266501006	STK	-	2.800
ELEC.ARTS	US2855121099	STK	-	3.000
LINDE	IE000S9YS762	STK	-	1.000

Schweizer Franken

GEBERIT NAM. (DISP.)	CH0030170408	STK	-	450
----------------------	--------------	-----	---	-----

Dänische Kronen

COLOPLAST NAM. 'B'	DK0060448595	STK	-	2.500
--------------------	--------------	-----	---	-------

Schwedische Kronen

ESSITY NAM. 'B'	SE0009922164	STK	-	9.000
-----------------	--------------	-----	---	-------

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,0000 % ARKEMA FRN V.19-UND. MTN	FR0013425170	EUR	-	200.000
0,1250 % NIEDERSACHSEN LSA A.891	DE000A255D88	EUR	-	500.000
0,3750 % LBBM MTN S.816	DE000LB2CRG6	EUR	-	300.000
0,3750 % SEB HYP.-PFE V.19-26 MTN	XS1948598997	EUR	-	800.000
0,5000 % SWISS LIFE FIN.I V.21-31	CH1130818847	EUR	-	300.000
0,5530 % NAT.GRID MTN V.20-29	XS2231259305	EUR	-	200.000
0,7500 % DKB IHS V.17-24	DE000GRN0016	EUR	-	200.000
1,0000 % BERLIN HYP V.19-26	DE000BHY0BP6	EUR	-	200.000
1,2500 % CITIGROUP FRN V.20-26 MTN	XS2167003685	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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

1,3750 % ELIA TRANSM.BEL. MTN V.15-24	BE0002239086	EUR	-	500.000
1,7500 % ORANGE FRN V.19-UND. MTN	FR0013447877	EUR	-	200.000
2,0000 % ZF FIN. MTNXS2338564870 V.21-27		EUR	-	300.000
2,2500 % ORSTED A/SXS2490471807 ORSTED 2.25 28		EUR	-	150.000
2,3760 % TELEFÓNICA EUR. V.21-UND.	XS2293060658	EUR	-	300.000
2,5000 % AMADEUS IT GR. MTN V.20-24	XS2177552390	EUR	-	200.000
2,6000 % BUND V.23-33	DE000BU2Z015	EUR	-	700.000
2,6250 % VODAFONE GR. FRN V.20-80	XS2225157424	EUR	-	400.000
3,0000 % DZ HYP HYP.-PFE R.1253 MTN	DE000A3MQUY1	EUR	-	300.000
3,1250 % DNB BK FRN V.22-27 MTN	XS2534985523	EUR	-	300.000
3,3750 % ROY.SCHIPHOL 24/36 MTN	XS2901969902	EUR	100.000	100.000
5,0000 % ORANGE FRN V.14-UND. MTN	XS1115498260	EUR	-	300.000

US-Dollar

3,7500 % KFW V.23-28	US500769JW52	USD	-	500.000
4,1250 % KFW V.23-33	US500769JY19	USD	200.000	1.800.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

US-Dollar

WASTE MANAG.	US94106L1098	STK	-	1.500
--------------	--------------	-----	---	-------

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,5000 % INV.BK.SCHL.HOLST. V.18-25	DE000A13SL91	EUR	-	500.000
2,8750 % AT&T FRN V.20-UND.	XS2114413565	EUR	-	600.000
6,7500 % TELEFÓNICA EUR. FRN V.23-UND.	XS2646608401	EUR	-	600.000

US-Dollar

3,8500 % APPLE V.13-43	US037833AL42	USD	-	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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,0000 % NEXI EXCH. XS2305842903 V.21-28	EUR	-	600.000
--	-----	---	---------

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

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (call) EUR 2.896

Basiswerte: (C LEG IMMOBILIEN 82 170524, C LEG IMMOBILIEN 92 201224, C TAG IMMOBILIEN 17,5 201224, C VONOVIA 30 160824, C VONOVIA 30 190724, C VONOVIA 31 181024)

Verkaufte Verkaufsoptionen (put) EUR 1.329

Basiswerte: (P LEG IMMOBILIEN 74 160824, P LEG IMMOBILIEN 75 210624, P PUMA 46 170524, PUT THE ESTÉE LAUDER 85 11/24, PUT THE ESTÉE LAUDER 90 09/24)

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	337.993,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	170.639,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	111.263,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	313.362,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	356.351,13
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	46.542,10
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	-13.870,04
10. Sonstige Erträge	833,54
Summe der Erträge	985.121,77
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,47
2. Verwaltungsvergütung	-333.133,70
3. Verwahrstellenvergütung	-15.069,66
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-14.505,86
5. Sonstige Aufwendungen	-35.510,29
Summe der Aufwendungen	-398.219,98
III. Ordentlicher Nettoertrag	586.901,79
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	2.029.943,02
2. Realisierte Verluste	-350.862,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.679.080,55
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.265.982,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-210.464,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.074.418,41
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.284.883,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	981.099,23

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	139.613,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	69.575,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	45.374,81
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	127.694,43
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	145.242,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	18.952,41
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	-5.655,04
10. Sonstige Erträge	340,36
Summe der Erträge	401.525,00
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,20
2. Verwaltungsvergütung	-203.708,84
3. Verwahrstellenvergütung	-6.143,93
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.244,73
5. Sonstige Aufwendungen	-16.272,73
Summe der Aufwendungen	-232.370,43
III. Ordentlicher Nettoertrag	169.154,57
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	827.583,65
2. Realisierte Verluste	-142.976,16
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	684.607,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	853.762,06
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-98.229,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-477.732,69
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-575.962,63
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	277.799,43

■ Entwicklungsrechnung

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	30.409.726,59
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-475.681,41
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	2.719.599,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.435.349,08
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.715.749,97
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-128.019,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	981.099,23
davon nicht realisierte Gewinne	-210.464,70
davon nicht realisierte Verluste	-1.074.418,41
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	33.506.724,31

■ Entwicklungsrechnung

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	13.602.523,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-221.728,85
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-52.919,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	940.177,19
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-993.096,71
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	15.228,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	277.799,43
davon nicht realisierte Gewinne	-98.229,94
davon nicht realisierte Verluste	-477.732,69
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	13.620.903,05

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Vermögen in Tsd. EUR	33.778	27.114	30.410	33.507
Anteilwert in EUR	109,25	88,84	98,11	99,13

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Vermögen in Tsd. EUR	17.056	13.415	13.603	13.621
Anteilwert in EUR	108,67	88,34	97,06	97,56

■ Verwendungsrechnung

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	337.993,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.265.982,34	6,70
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.265.982,34	6,70
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	1.579.856,55	4,67
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.579.856,55	4,67
III. Gesamtausschüttung	686.125,79	2,03
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	686.125,79	2,03

■ Verwendungsrechnung

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	139.613,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	853.762,06	6,12
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	853.762,06	6,12
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	574.536,06	4,12
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	574.536,06	4,12
III. Gesamtausschüttung	279.226,00	2,00
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	279.226,00	2,00

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 87.989,32

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 93,29 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen -0,01 %

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	-2,05 %
größter potenzieller Risikobetrag	-4,84 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-3,62 %

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 0,99

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)	33.506.724,31
Anteilwert (EUR)	99,13
Umlaufende Anteile (STK)	337.993,00
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)	13.620.903,05
Anteilwert (EUR)	97,56
Umlaufende Anteile (STK)	139.613,00
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**

Transaktionskosten EUR **21.868,08**

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) **1,72 %**

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 833,38

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG EUR -333.133,70
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Externe Beraterkosten EUR -26.640,37

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen EUR 340,28

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG EUR -203.708,84
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Externe Beraterkosten EUR -10.861,67

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -20.520,65 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 -8.367,08 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 2023 betreffend das Geschäftsjahr 2023.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2023 gezahlten Vergütungen beträgt 5,04 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 47 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 4,28 Mio. EUR auf feste und 0,76 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)

EUR **5,04**
davon fix EUR 4,28
davon variabel EUR 0,76

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **47**

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2023 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)

EUR **4,16**
davon an Geschäftsführer EUR 0,87
davon an sonstige Führungskräfte EUR 1,98
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion* EUR 2,44
davon an übrige Risktaker EUR 0,92

*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 2023 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,46**

■ 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, 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.

Die im folgenden dargestellten Informationen sind vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach §7 KARBV nicht umfasst.

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 - Balanced

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900UKY2FO2CXUMM35

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 34,34% 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 93,4 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 und keine Derivate genutzt, 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 liegen vergleichbare Zeiträume in der Vergangenheit vor (s.a. Jahresbericht vom 31.12.2022 und 31.12.2023). 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 Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten von mindestens 5 Prozent an, die zu den Umweltzielen im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“), Sonstige Umweltziele oder Soziale Ziele zählen. 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.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

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

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?

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2024 - 31.12.2024

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
EU 23/38 MTN (EU000A3K4D74)	Bonds/Supranational	2,45%	Europ. Währungsunion
VONOVIA SE NA O.N. (DE000A1ML7J1)	Immobilien	2,22%	Bundesrepublik Deutschland
LAND NRW SCHATZ13R1250 (DE000NRW2152)	Bonds/Lokalbehörden	2,13%	Europ. Währungsunion
AAREAL BANK14/UNBEFR.REGS (DE000A1TNDK2)	Bonds/Finanzdienstleistungen	2,02%	Europ. Währungsunion
KRED.F.WIED.V.23/2033 DL (US500769JY19)	Bonds/Staatlich garantiert	1,85%	USA
VISA INC. CL. A DL -,0001 (US92826C8394)	Industrie	1,73%	USA
LEG IMMOBILIEN SE NA O.N. (DE000LEG1110)	Immobilien	1,68%	Bundesrepublik Deutschland
PROCREDIT HLDG AG NA EO 5 (DE0006223407)	Banken	1,64%	Bundesrepublik Deutschland
PORR 24/UND. FLR (AT0000A39724)	Bonds/Grundindustrie	1,64%	Europ. Währungsunion
COVESTRO AG O.N. (DE0006062144)	Chemie	1,64%	Bundesrepublik Deutschland
BUNDANL.V.24/34 (DE000BU2Z023)	Bonds/Staat	1,64%	Europ. Währungsunion
ENCAVIS FIN.21/UND FLR CV (DE000A3MQE86)	Bonds/Versorger	1,57%	Europ. Währungsunion
NIKE INC. B (US6541061031)	Konsumgüter und Dienstleistungen	1,56%	USA
CARL ZEISS MEDITEC AG (DE0005313704)	Gesundheit / Pharma	1,56%	Bundesrepublik Deutschland
ALLIANZ SE SUB.21/UNBEFR. (DE000A3E5TR0)	Bonds/Versicherungen	1,55%	Europ. Währungsunion

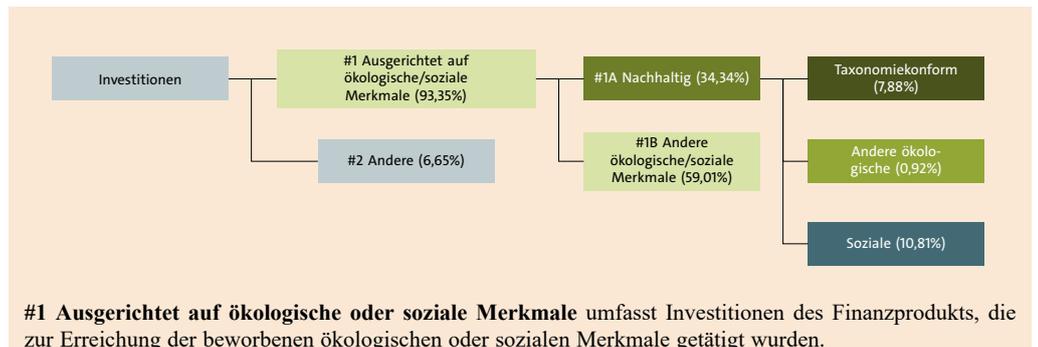


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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 93,4 Prozent nachhaltigkeitsbezogene Investitionen in Vermögensgegenstände, welche den oben 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. Welche anderen Investitionen getätigt wurden klärt die Frage „Welche Investitionen fallen unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“. 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 #1 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 „Soziale“ jedoch nur die entsprechenden Umsatzanteile der jeweiligen Geschäftstätigkeiten der Unternehmen subsummiert. Insofern sind hier zum Teil auch deutliche Summenabweichungen zwangsläufig bzw. möglich.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Investitionen wurden in den folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Anteil
Bonds/Staat	7,75%
Bonds/Supranational	5,85%
Bonds/Finanzdienstleistungen	5,81%
Bonds/Versorger	5,73%
Immobilien	5,49%
Gesundheit / Pharma	5,47%
Bankkonten	5,05%
Industrie	4,92%
Konsumgüter und Dienstleistungen	4,81%
Bonds/Gedekte Anleihen	4,62%
Bonds/Immobilien	4,02%
Bonds/Versicherungen	3,57%
Bonds/Staatlich garantiert	3,45%
Bonds/Grundindustrie	3,35%
Bonds/Lokalbehörden	3,29%
Finanzdienstleister	3,02%
Bonds/Transportwesen	2,72%
Technologie	2,54%
Bonds/Banken	2,20%
Chemie	1,89%
Banken	1,64%
Versorger	1,42%
Privater Konsum und Haushalt	1,39%
Bonds/Telekommunikation	1,34%
Bonds/Medien	1,34%
Bau und Materialien	1,13%
Bonds/Energie	1,03%
Bonds/Handel	0,97%
Nahrungsmittel und Tabak	0,85%
Versicherungen	0,62%
Energie	0,46%
Bonds/Gesundheitswesen	0,43%
Bonds/Anlagegüter	0,40%
Bonds/Automobil	0,32%
Bonds/Ausländischer Staat	0,31%
Bonds/Technologie & Elektronik	0,23%
Bonds/Service	0,16%
Bonds/Freizeit	0,12%
Optionen auf Wertpapiere	-0,17%



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

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. Die Daten wurden von den entsprechenden Unternehmen veröffentlicht und 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?**

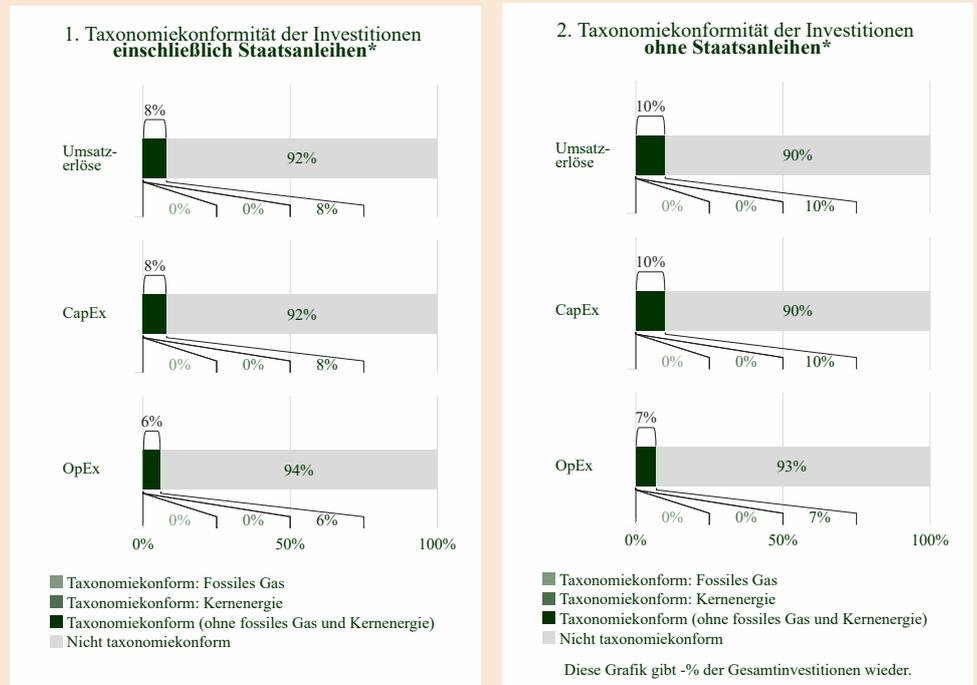
Ja:

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 war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Die ausgewiesenen Quoten beinhalten ausschließlich von den Emittenten berichtete Daten aus dem jeweils aktuellsten Geschäftsjahr des Unternehmens.

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	4,07%
Übergangstätigkeiten	0,23%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzperiode	Anteil
01.01.2024-31.12.2024	7,88%
01.01.2023-31.12.2023	7,00%

 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 mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug im Berichtszeitraum 0,92%. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds betrug im Berichtszeitraum 34,34%. 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 10,81% soziale Investitionen



● **Welche Investitionen fallen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt 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 23.04.2025

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

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht in dem Abschnitt „Tätigkeitsbericht“ enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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 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 Darstellungen 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.

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

- 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 ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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 2025

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

