

Jahresbericht

Steyler Fair Invest - Bonds

zum 31. Oktober 2022



Jahresbericht des Steyler Fair Invest - Bonds

ZUM 31. OKTOBER 2022

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	6
■ Vermögensaufstellung	8
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	14
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– STEYLER FAIR INVEST - BONDS (I)	16
– STEYLER FAIR INVEST - BONDS (R)	16
■ Entwicklungsrechnung	
– STEYLER FAIR INVEST - BONDS (I)	17
– STEYLER FAIR INVEST - BONDS (R)	17
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– STEYLER FAIR INVEST - BONDS (I)	18
– STEYLER FAIR INVEST - BONDS (R)	18
■ Verwendungsrechnung	
– STEYLER FAIR INVEST - BONDS (I)	19
– STEYLER FAIR INVEST - BONDS (R)	19
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23

■ 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 2021 bis zum 31. Oktober 2022 vor.

Die Gesellschaft hat die WARBURG INVEST KAPITALANLAGE-GESELLSCHAFT mbH, Hamburg, als Fondsmanager für den Fonds bestellt.

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 Aktien 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 der Research-Agentur ISS ESG 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. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist es, möglichst hohe Wertzuwächse zu erzielen. 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 - Bonds	49.649.362,81 EUR		
Steyler Fair Invest - Bonds (I)	37.762.129,62 EUR	824.467,00	45,80 EUR
Steyler Fair Invest - Bonds (R)	11.887.233,19 EUR	260.482,00	45,64 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	44.269.678,57	89,16 %
Renten in Währung	4.907.489,44	9,88 %
Derivate	-144.426,43	-0,29 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	616.621,23	1,24 %
Summe	49.649.362,81	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
MOTABIL.OP.GRP 17/25 MTN	2,17 %
BUNDANL.V.21/31	1,85 %
DT.TELEKOM MTN 19/27	1,79 %
BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	1,53 %
BK AMERICA 21/26 FLR MTN	1,39 %

Die Anteilklasse (I) erzielte im Geschäftsjahr einen Wertverlust in Höhe von -12,25 %. Im gleichen Zeitraum erzielte die Anteilklasse (R) einen Wertverlust in Höhe von -12,52 %.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (I) lag im Geschäftsjahr bei 4,40 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (R) lag im Geschäftsjahr bei 4,41 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (I) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -416.762,92 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 -131.292,43 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 126.354,71 EUR an den Asset Manager.

Berichterstattung über Erreichung von E/S-Merkmalen nach Offenlegungsverordnung

Das Sondervermögen wurde von der Gesellschaft als Artikel 8 OffVO kategorisiert, da sich mindestens 75 Prozent des Sondervermögens an Nachhaltigkeitskriterien ausrichten. Im Berichtszeitraum wurden die durch das Sondervermögen geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt. 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, legte der Fonds im Berichtszeitraum in verzinsliche Wertpapiere in- und ausländischer Emittenten an, deren Auswahl durch Umwelt-, Ethik- und Sozialkriterien geprägt war. Da-

■ Tätigkeitsbericht

zu stellte die Gesellschaft gemeinsam mit der Steyler Bank GmbH einen Katalog von Emittenten auf, deren Wertpapiere für den Fonds ausgewählt und erworben werden konnten. Die möglichen Emittenten wurden zum einen durch Positivkriterien im Bereich des Umwelt- und Sozialratings bestimmt. Die Positivkriterien für Unternehmen enthalten rund 100 Indikatoren in den Bereichen: Umweltmanagement, Produkte und Dienstleistungen, Öko-Effizienz sowie Corporate Governance und Wirtschaftsethik. Die Positivkriterien für Staaten werden anhand von rund 150 Einzelkriterien in den Bereichen Natur und Umwelt, Klimawandel und Energie, Produktion und Konsum, politisches System, Sozialbedingungen und Menschenrechte bewertet. Zum anderen wurden durch Ausschlusskriterien (Negativkriterien) Unternehmen mit kontroversen Geschäftsfeldern und Geschäftspraktiken ausgeschlossen. Ausschlusskriterien für Unternehmen beinhalteten unter anderem Abtreibung, Alkohol, Tabak, Atomenergie / Kohleförderung, Embryonenforschung, Pornografie, Rüstungsgüter / Massenvernichtungswaffen, Verstoß gegen Arbeits- und Menschenrechte. Im Berichtszeitraum wurden die durch das Sondervermögen geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale mehrheitlich erfüllt. Die wichtigsten Investitionen des Sondervermögens zum Berichtsstichtag, gemessen am prozentualen Anteil am Fondsvolumen, waren Anleihen von der Motability Operations Group PLC, der Bundesrepublik Deutschland, der Deutsche Telekom und der Bank of Amerika.

Zum gegenwärtigen Zeitpunkt liegen dem Fondsmanager nicht genügend zuverlässige, aktuelle und überprüfbare Daten vor, um alle Indikatoren für nachteilige Auswirkungen vollumfänglich gem. Offenlegungsverordnung zu bewerten.

Berichterstattung in Hinblick auf die EU-Taxonomie-Verordnung

Der Fonds berücksichtigt Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten zum Umweltziel Klimaschutz im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“), soweit für diese Investitionen Daten in ausreichendem Maße verfügbar sind. Die technischen Screening-Kriterien („TSC“) für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten liegen entweder noch nicht in ihrer endgültigen Form vor (d. h. für die ersten beiden Umweltziele der Taxonomie, d. h. die Eindämmung des Klimawandels und die Anpassung an den Klimawandel) oder sind noch nicht entwickelt worden (d. h. für die anderen vier Umweltziele der Taxonomie). Diese detaillierten Kriterien erfordern die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte zu jeder Investition. Im Berichtszeitraum lagen der Gesellschaft nicht genügend zuverlässige, aktuelle und überprüfbare Daten vor, um die Investitionen anhand der TSC zu bewerten.

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

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

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

der weiteren (geld-)politischen und wirtschaftlichen Akteure. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

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

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.

■ Tätigkeitsbericht

- 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 2022 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

Wesentliche Änderungen

Mit Wirkung zum 01.01.2022 wurden die Anlageschwerpunkte wie folgt angepasst:

Alt:

Das OGAW-Sondervermögen muss zu mindestens 51 Prozent seines Wertes aus verzinslichen Wertpapieren in- und ausländischer Emittenten bestehen.

Für die Auswahl der globalen verzinslichen Wertpapiere müssen Umwelt-, Ethik- und Sozialkriterien erfüllt werden. Unternehmen und Staaten werden deshalb einer umfangreichen Ethik- und Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Unterstützt wird die Gesellschaft bei ihrer Ethik- und Nachhaltigkeitsanalyse durch die Steyler Ethik Bank, das Netzwerk der Steyler Missionare und Missionsschwestern, durch die Research Agentur ISS oekom research AG sowie durch den Ethik-Ausschuss und den Ethik-Anlagerat der Steyler Ethik Bank.

Im Rahmen der Auswahl der verzinslichen Wertpapiere werden zwei Bewertungsansätze kombiniert, und zwar die Positivkriterien des Steyler Best Select Standard und Negativkriterien der Steyler Ausschlusskriterien.

Der Steyler Best Select Standard basiert auf der Anwendung von Positivkriterien im Bereich des Sozial- und Umweltratings. Die Positivkriterien

für Unternehmen enthalten rund 100 Indikatoren in den Bereichen: Umweltmanagement, Produkte und Dienstleistungen, Öko-Effizienz sowie Corporate Governance und Wirtschaftsethik. Die Positivkriterien für Staaten werden anhand von rund 150 Einzelkriterien in den Bereichen Natur und Umwelt, Klimawandel und Energie, Produktion und Konsum, politisches System, Sozialbedingungen und Menschenrechte bewertet.

Durch die Steyler Ausschlusskriterien (Negativkriterien) werden Unternehmen mit kontroversen Geschäftsfeldern und kontroversen Geschäftspraktiken vom Anlageuniversum ausgeschlossen, ebenso Staaten mit kontroversen Sozial- und Umweltpolitiken wie autoritäre Regime, Todesstrafe, Verstoß gegen Arbeits- und Menschenrechte, Atomenergie (>10 Prozent und kein Ausstieg geplant) sowie mangelhafter Klimaschutz. Im Rahmen dieses Prozesses werden auch Unternehmen ausgeschlossen, die internationale Konventionen und Standards verletzen. Ausschlusskriterien für Unternehmen beinhalten danach gegenwärtig unter anderem Abtreibung, Alkohol, Tabak, Atomenergie / Kohleförderung, Embryonenforschung, Pornografie, Rüstungsgüter / Massenvernichtungswaffen, Verstoß gegen Arbeits- und Menschenrechte.

Der gemäß vorstehenden Grundsätzen durch das Portfoliomanagement gemeinsam mit der Steyler Ethik Bank, dem Netzwerk der Steyler Missionare und Missionsschwestern und der Research Agentur ISS oekom research AG aufgestellte und regelmäßig aktualisierte Katalog ethischer und nachhaltiger Unternehmen und Staaten bildet die Grundmenge der aktiven Auswahl verzinslicher Wertpapiere durch das Portfoliomanagement.

Neu:

Das OGAW-Sondervermögen muss zu mindestens 75 Prozent seines Wertes aus verzinslichen Wertpapieren in- und ausländischer Emittenten bestehen.

Für die Auswahl der globalen verzinslichen Wertpapiere müssen Umwelt-, Ethik- und Sozialkriterien erfüllt werden. Unternehmen und Staaten werden deshalb einer umfangreichen Ethik- und Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Unterstützt wird die Gesellschaft bei ihrer Ethik- und Nachhaltigkeitsanalyse durch die Steyler Ethik Bank, das Netzwerk der Steyler Missionare und Missionsschwestern, durch einen auf Nachhaltigkeitsanalyse spezialisierten Anbietersowie durch den Ethik-Ausschuss und den Ethik-Anlagerat der Steyler Ethik Bank.

Im Rahmen der Auswahl der verzinslichen Wertpapiere werden zwei Bewertungsansätze kombiniert, und zwar die Positivkriterien des Steyler Best Select Standard und Negativkriterien der Steyler Ausschlusskriterien.

Der Steyler Best Select Standard basiert auf der Anwendung von Positivkriterien im Bereich des Sozial- und Umweltratings. Die Positivkriterien für Unternehmen enthalten rund 100 Indikatoren in den Bereichen: Umweltmanagement, Produkte und Dienstleistungen, Öko-Effizienz sowie Corporate Governance und Wirtschaftsethik. Die Positivkriterien für Staaten werden anhand von rund 150 Einzelkriterien in den Bereichen Natur und Umwelt, Klimawandel und Energie, Produktion und Konsum, politisches System, Sozialbedingungen und Menschenrechte bewertet.

Durch die Steyler Ausschlusskriterien (Negativkriterien) werden Unternehmen mit kontroversen Geschäftsfeldern und kontroversen Geschäftspraktiken vom Anlageuniversum ausgeschlossen, ebenso Staaten mit kontroversen Sozial- und Umweltpolitiken wie autoritäre Regime, Todesstrafe, Verstoß gegen Arbeits- und Menschenrechte, Atomenergie (>10 Prozent und kein Ausstieg geplant) sowie mangelhafter Klimaschutz. Im Rahmen dieses Prozesses werden auch Unternehmen ausgeschlossen, die internationale Konventionen und Standards verletzen. Ausschlusskriterien für Unternehmen beinhalten danach gegenwärtig unter anderem Abtreibung, Alkohol, Tabak, Atomenergie / Kohleförderung, Embryonenforschung, Pornografie, Rüstungsgüter / Massenvernichtungswaffen, Verstoß gegen Arbeits- und Menschenrechte.

■ Tätigkeitsbericht

Zudem dürfen die Emittenten der Wertpapiere ihren Umsatz zu nicht mehr als 10 Prozent aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom, zu nicht mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Kohle und Erdöl, sowie nicht aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren.

Der gemäß vorstehenden Grundsätzen durch das Portfoliomanagement gemeinsam mit der Steyler Ethik Bank, dem Netzwerk der Steyler Missionare und Missionsschwestern und einen auf Nachhaltigkeitsanalyse spezialisierten Anbieter aufgestellte und regelmäßig aktualisierte Katalog ethischer und nachhaltiger Unternehmen und Staaten bildet die Grundmenge der aktiven Auswahl verzinslicher Wertpapiere durch das Portfoliomanagement.

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 19,7080

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	49.708.673,65	100,12
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	49.177.168,01	99,05
Banking/Bankwesen	9.659.806,94	19,46
Technologie & Elektronik	4.988.265,48	10,05
Finanzsektor	4.857.192,88	9,78
Versorgungswerte	4.382.357,46	8,83
Regierungsanleihen	3.719.509,65	7,49
Telekommunikation	2.828.516,26	5,70
Investitionsgüter	2.645.019,06	5,33
Basisindustrie	2.510.513,26	5,06
Gesundheitswesen	2.327.766,01	4,69
Transportwesen	2.003.866,62	4,04
Dienstleistungen	1.419.812,62	2,86
Versicherungen	1.395.686,48	2,81
Immobilien	1.074.727,42	2,16
Anleihen supranationaler Organisationen	977.456,62	1,97
Gebietskörperschaften	863.985,64	1,74
Konsumgüter	847.167,92	1,71
Medien	846.719,59	1,71
Handel	686.643,48	1,38
Automobil	481.714,70	0,97
Anleihen ausländischer Regierungen	289.949,92	0,58
Agency	272.490,00	0,55
Energiewerte	98.000,00	0,20
3. Derivate	-144.426,43	-0,29
Devisen-Derivate	-144.426,43	-0,29
4. Forderungen	537.094,56	1,08
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	138.837,51	0,28
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
II. Verbindlichkeiten	-59.310,84	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten	-59.310,84	-0,12
III. Fondsvermögen	49.649.362,81	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 31.10.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								41.274.426,07	83,13	
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro								38.988.067,24	78,53	
0,0000 % BUND V.21-31	DE0001030732		EUR	1.100.000	1.100.000	-	%	83,433	917.758,60	1,85
0,0000 % BUND V.21-31	DE0001102531		EUR	300.000	300.000	-	%	84,444	253.332,00	0,51
0,0000 % CEB MTN V.21-31	XS2286422071		EUR	500.000	-	-	%	78,931	394.653,35	0,79
0,0500 % DT.POST WDL. V.17-25	DE000A2G87D4		EUR	500.000	-	-	%	95,450	477.250,00	0,96
0,1250 % ALSTOM V.21-27	FR0014004QX4		EUR	400.000	-	-	%	84,491	337.963,16	0,68
0,1250 % DASSAULT SYS. V.19-26	FR0013444544		EUR	400.000	-	-	%	89,151	356.602,84	0,72
0,1250 % EURONEXT V.21-26	DK0030485271		EUR	400.000	-	-	%	87,755	351.021,56	0,71
0,1250 % GBL V.21-31	BE0002767482		EUR	400.000	-	100.000	%	72,518	290.072,88	0,58
0,1250 % SGS NED.HOLD. MTN V.21-27	XS2332234413		EUR	400.000	-	-	%	84,988	339.951,64	0,68
0,1250 % TENNET HOLD. MTN V.20-32	XS2262065159		EUR	400.000	-	-	%	67,893	271.570,60	0,55
0,2500 % BCO.SANT. MTN V.19-24	XS2014287937		EUR	300.000	-	-	%	95,297	285.889,77	0,58
0,2500 % COM.AUTÓ.PAÍS VASCO V.20-31	ES0000106684		EUR	400.000	-	-	%	78,700	314.800,00	0,63
0,2500 % DT.PFD.BR.BK. MTN R.35408	DE000A3T0X22		EUR	700.000	-	-	%	86,317	604.217,32	1,22
0,2500 % NYKREDIT REALKR. MTNDK0030467105 V.20-26			EUR	500.000	-	-	%	87,520	437.597,70	0,88
0,2500 % SCHNEIDER ELEC. MTN V.20-29	FR0013494168		EUR	400.000	-	-	%	82,759	331.035,64	0,67
0,2500 % WELTBANK MTN V.19-50	XS2063423318		EUR	400.000	-	-	%	51,210	204.840,00	0,41
0,3750 % ALD MTN V.19-23	XS2029574634		EUR	600.000	-	-	%	98,070	588.420,00	1,19
0,3750 % AROUNDTOWN MTN V.21-27	XS2421195848		EUR	300.000	500.000	200.000	%	72,053	216.160,23	0,44
0,3750 % BELFIUS BK. MTN V.20-25	BE6324012978		EUR	500.000	-	-	%	90,432	452.159,30	0,91
0,3750 % BPCE MTN V.22-26	FR0014007VF4		EUR	300.000	300.000	-	%	90,089	270.267,36	0,54
0,3750 % LBBM MTN S.816	DE000LB2CRG6		EUR	500.000	-	-	%	85,194	425.971,95	0,86
0,3750 % ROY.SCHIPHOL GR. MTN V.20-27	XS2227050023		EUR	300.000	-	-	%	84,968	254.904,84	0,51
0,4000 % BAXTER INT. V.19-24	XS1998215393		EUR	300.000	-	-	%	95,842	287.525,85	0,58
0,4750 % PORTUGAL V.20-30	PTOTELOE0028		EUR	800.000	-	-	%	83,059	664.472,00	1,34
0,5000 % ABN AMRO MTN V.19-26	XS1982037696		EUR	600.000	-	-	%	91,487	548.919,78	1,11
0,5000 % BNP PARIBAS MTN V.21-30	FR0014001JT3		EUR	500.000	-	-	%	77,225	386.127,45	0,78
0,5000 % DT.TELEKOM MTN V.19-27	XS2024715794		EUR	1.000.000	-	-	%	88,879	888.786,00	1,79
0,5000 % POSTE ITALIANE MTN V.20-28	XS2270397016		EUR	300.000	-	-	%	77,754	233.260,89	0,47
0,5000 % SBAB BK. MTN V.22-27	XS2441055998		EUR	300.000	300.000	-	%	87,304	261.912,39	0,53
0,5000 % SWISS LIFE FIN.I V.21-31	CH1130818847		EUR	500.000	-	-	%	70,084	350.420,90	0,71
0,5000 % VINCI MTN V.21-32	FR0014004FR9		EUR	500.000	-	-	%	77,348	386.742,05	0,78
0,5000 % WORLDLINE V.20-23	FR0013521549		EUR	500.000	-	-	%	98,450	492.250,00	0,99
0,5530 % NAT.GRID MTN V.20-29	XS2231259305		EUR	500.000	-	-	%	77,101	385.505,25	0,78
0,6250 % ATLAS COPCO MTN V.16-26	XS1482736185		EUR	400.000	-	-	%	90,543	362.173,32	0,73
0,6250 % ELI LILLY V.19-31	XS2075937370		EUR	400.000	-	-	%	78,977	315.906,24	0,64
0,6250 % KPN MTN V.16-25	XS1485532896		EUR	200.000	-	-	%	93,559	187.118,80	0,38

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,6250 % OP YRITYSPANKKI MTN V.22-27	XS2436853035		EUR	250.000	250.000	-	% 83,845	209.612,53	0,42
0,6250 % VIVENDI MTN V.19-25	FR0013424868		EUR	600.000	-	-	% 92,904	557.424,00	1,12
0,7500 % INTESA SANPAOLO MTN V.19-24	XS2089368596		EUR	600.000	-	-	% 94,278	565.665,42	1,14
0,7500 % LITAUEN MTN V.20-30	XS2168038847		EUR	500.000	-	-	% 77,567	387.835,00	0,78
0,7500 % SEB MTN V.22-27	XS2442768227		EUR	500.000	500.000	-	% 85,947	429.735,95	0,87
0,7500 % SWEDBK. MTN V.20-25	XS2167002521		EUR	600.000	-	-	% 93,563	561.377,40	1,13
0,8750 % CARREFOUR MTN V.18-23	FR0013342128		EUR	300.000	-	-	% 98,710	296.130,00	0,60
0,8750 % CIE D.ST.GOBAIN MTN V.18-23	XS1881574591		EUR	500.000	-	-	% 98,150	490.750,00	0,99
0,8750 % E.ON MTN V.22-25	XS2463505581		EUR	500.000	500.000	-	% 94,872	474.359,85	0,96
0,8750 % L'ORÉAL V.22-26	FR0014009EJ8		EUR	400.000	400.000	-	% 93,342	373.367,92	0,75
0,8750 % MOTABILITY OPER.GR. MTN 17-25	XS1578212299		EUR	1.150.000	-	-	% 93,777	1.078.432,74	2,17
1,0000 % BMW FIN. MTN V.15-25	XS1168962063		EUR	500.000	-	-	% 96,343	481.714,70	0,97
1,0000 % LA BQUE POST. MTN V.17-24	FR0013286838		EUR	300.000	-	-	% 94,608	283.824,09	0,57
1,0000 % URW MTN V.15-25	XS1218319702		EUR	600.000	-	-	% 91,454	548.721,48	1,11
1,1250 % AXA MTN V.16-28	XS1410426024		EUR	500.000	-	-	% 88,259	441.296,80	0,89
1,1250 % BNP PARIBAS MTN V.19-24	FR0013405537		EUR	400.000	-	-	% 95,978	383.911,12	0,77
1,1250 % NORSK HYDRO V.19-25	XS1974922442		EUR	500.000	-	-	% 93,083	465.412,85	0,94
1,1250 % RED ELÉC.FIN. MTN V.15-25	XS1219462543		EUR	300.000	-	-	% 95,409	286.227,75	0,58
1,2500 % CITIGROUP FRN V.20-26 MTN	XS2167003685		EUR	550.000	-	-	% 92,598	509.286,25	1,03
1,2500 % DZ BK. MTN V.16-23	XS1433231377		EUR	500.000	-	-	% 98,950	494.750,00	1,00
1,2500 % IBM V.19-27	XS1945110606		EUR	500.000	-	-	% 91,538	457.689,85	0,92
1,2500 % SEGRO CAP. V.22-26	XS2455401328		EUR	150.000	150.000	-	% 87,758	131.637,63	0,27
1,4000 % SPANIEN V.18-28	ES0000012B39		EUR	200.000	-	-	% 93,218	186.436,00	0,38
1,4860 % CARREFOUR BQUE FRN V.19-23 MTN	FR0013446580		EUR	200.000	-	-	% 100,100	200.200,00	0,40
1,5000 % IMERYS MTN V.17-27	FR0013231768		EUR	600.000	-	-	% 86,887	521.319,24	1,05
1,5000 % ISS GL. MTN V.17-27	XS1673102734		EUR	300.000	-	-	% 86,561	259.684,02	0,52
1,5000 % ORSTED MTN V.17-29	XS1721760541		EUR	500.000	-	-	% 87,086	435.428,85	0,88
1,5710 % MADRID V.19-29	ES0000101909		EUR	600.000	-	-	% 91,531	549.185,64	1,11
1,6250 % ALLIANDER FRN V.18-UND.	XS1757377400		EUR	450.000	-	-	% 89,875	404.437,50	0,81
1,6250 % CAPGEMINI V.20-26	FR0013507852		EUR	200.000	-	-	% 94,435	188.870,42	0,38
1,6250 % NN GR. MTN V.17-27	XS1623355457		EUR	500.000	-	-	% 90,663	453.313,10	0,91
1,6250 % SUEZ FRN V.19-UND.	FR0013445335		EUR	500.000	-	-	% 83,073	415.364,15	0,84
1,7500 % HAMMERSON IREL.FIN. V.21-27	XS2344772426		EUR	250.000	-	-	% 71,283	178.208,08	0,36
1,8750 % SBAB BK. MTN V.22-25	XS2489627047		EUR	200.000	200.000	-	% 95,472	190.943,76	0,38
1,8750 % SONATE BIDCO MTN V.22-27	FR001400AFL5		EUR	500.000	500.000	-	% 89,990	449.947,60	0,91
1,8750 % TENNET HOLD. MTN V.16-36	XS1432384409		EUR	400.000	-	-	% 75,937	303.749,40	0,61
1,9500 % SPANIEN V.15-30	ES00000127A2		EUR	400.000	-	100.000	% 93,214	372.856,00	0,75
2,1000 % BK.AMERICA FRN V.21-26 MTN	XS2387929834		EUR	700.000	700.000	-	% 98,520	689.640,00	1,39
2,1250 % INTESA SANP. MTN V.20-25	XS2179037697		EUR	500.000	-	-	% 95,227	476.134,45	0,96

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,1250 % KON.PHILIPS MTN V.22-29	XS2475958059		EUR	200.000	200.000	-	87,025	174.050,62	0,35
2,2500 % COLOPLAST FIN. MTN V.22-27	XS2481287808		EUR	300.000	300.000	-	94,078	282.233,34	0,57
2,2500 % ORSTED A/S ORSTED 2.25	XS2490471807		EUR	200.000	200.000	-	93,333	186.666,50	0,38
2,2500 % SIEMENS FIN. MTN V.22-25	XS2526839175		EUR	300.000	300.000	-	98,322	294.965,58	0,59
2,3750 % MONID FIN.EUR. MTN V.20-28	XS2151059206		EUR	500.000	-	-	89,180	445.898,60	0,90
2,3760 % TELEFÓNICA EUR. V.21-UND.	XS2293060658		EUR	200.000	-	-	73,758	147.516,18	0,30
2,5000 % AMADEUS IT GR. MTN V.20-24	XS2177552390		EUR	600.000	-	-	98,498	590.988,96	1,19
2,5000 % CAPGEMINI V.15-23	FR0012821940		EUR	500.000	-	-	99,730	498.650,00	1,00
2,5000 % TELENOR MTN V.13-25	XS0933241456		EUR	200.000	-	-	97,588	195.175,90	0,39
2,6250 % VODAFONE GR. FRN V.20-80	XS2225157424		EUR	200.000	-	-	87,161	174.321,18	0,35
2,7500 % ARKEMA FRN V.19-UND. MTN	FR0013425170		EUR	500.000	-	-	91,880	459.400,00	0,93
2,7500 % WIENERBERGER V.20-25	AT0000A2GLA0		EUR	200.000	-	-	93,445	186.889,12	0,38
2,8750 % DT.LUFTHANSA MTN V.21-27	XS2408458730		EUR	400.000	400.000	-	83,353	333.410,00	0,67
2,8750 % INFINEON TECHN. FRN V.19-UND.	XS2056730323		EUR	700.000	-	-	91,578	641.048,59	1,29
2,8750 % OP YRITYSPANKKI MTN V.22-25	XS2530506752		EUR	450.000	450.000	-	97,499	438.745,19	0,88
2,8750 % SPAREBK.1 SR BK. MTN V.22-25	XS2534276808		EUR	550.000	550.000	-	97,571	536.638,36	1,08
2,9950 % TENNET HOLD. FRN V.17-UND.	XS1591694481		EUR	300.000	-	-	96,043	288.129,99	0,58
3,0000 % TELIA COMP. FRN V.17-78	XS1590787799		EUR	500.000	-	-	99,050	495.250,00	1,00
3,1250 % DNB BK. FRN V.22-27	XS2534985523		EUR	500.000	500.000	-	97,802	489.010,20	0,98
3,1250 % LA POSTE MTN V.22-33	FR001400CN54		EUR	300.000	300.000	-	93,832	281.494,56	0,57
3,1250 % SKF V.22-28	XS2532247892		EUR	200.000	200.000	-	95,220	190.440,00	0,38
3,2050 % MOWI FRN V.20-25	NO0010874050		EUR	500.000	-	-	94,760	473.800,00	0,95
3,6250 % TELIA CO. MTN V.12-24	XS0746010908		EUR	300.000	-	-	100,606	301.816,95	0,61
4,0000 % INTESA SANPAOLO MTN V.13-23	XS0986194883		EUR	275.000	-	-	100,606	276.666,75	0,56
4,1250 % RB INT. MTN V.22-25	XS2526835694		EUR	300.000	300.000	-	97,472	292.417,47	0,59
US-Dollar								1.349.538,78	2,72
0,0000 % CARREFOUR EXCH. V.17-23	FR0013261062		USD	400.000	-	-	96,491	390.513,48	0,79
0,0000 % STMICROELEC. CONV. V.20-25	XS2211997155		USD	400.000	-	-	100,435	406.475,44	0,82
0,7500 % ADB MTN V.20-23	US008281BC08		USD	200.000	-	-	98,410	199.139,98	0,40
0,8750 % ADB MTN V.21-26	US00828EEE59		USD	200.000	200.000	-	88,370	178.823,29	0,36
1,2500 % TSMC GL. V.21-26	USG91139AF57		USD	200.000	-	-	86,276	174.586,59	0,35
Australische Dollar								178.804,35	0,36
2,5000 % AUSTRALIEN TREA. V.18-30	AU0000013740		AUD	300.000	-	-	92,120	178.804,35	0,36
Andere Wertpapiere									
Euro								758.015,70	1,53
0,5000 % BUND INFL.LKD. V.14-30	DE0001030559		EUR	600.000	-	200.000	106,588	758.015,70	1,53

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								7.902.741,94	15,92
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								4.523.595,63	9,11
0,0000 % ABB FIN. MTN V.21-30	XS2286044370		EUR	200.000	-	-	% 76,088	152.175,82	0,31
0,0000 % ATOS EXCH. V.19-24	FR0013457942		EUR	500.000	-	-	% 78,240	391.200,00	0,79
0,0500 % MUNICIPALITY FIN. MTN V.20-35	XS2227906034		EUR	400.000	-	-	% 68,123	272.490,00	0,55
0,6250 % ABB FIN. MTN V.22-24	XS2463974571		EUR	300.000	300.000	-	% 96,576	289.727,64	0,58
0,7500 % ABB FIN. MTN V.17-24	XS1613121422		EUR	250.000	-	100.000	% 96,256	240.639,30	0,48
0,7500 % AMÉRICA MÓVIL V.19-27	XS2006277508		EUR	500.000	-	-	% 87,706	438.531,25	0,88
0,8750 % ELIA TRANSM.BEL. MTN V.20-30	BE6321529396		EUR	600.000	-	-	% 80,162	480.970,02	0,97
1,3750 % ASML HOLD. V.16-26	XS1405780963		EUR	300.000	-	-	% 94,307	282.921,48	0,57
1,5000 % AMADEUS IT GR. CONV. V.20-25	XS2154448059		EUR	200.000	-	-	% 114,594	229.188,00	0,46
1,6000 % DT.BAHN FIN. FRN V.19-UND.	XS2010039548		EUR	300.000	-	-	% 75,246	225.736,77	0,45
1,6250 % ELI LILLY V.15-26	XS1240751062		EUR	600.000	-	-	% 94,783	568.697,10	1,15
2,7500 % HELVETIA EUR. FRN V.20-41	XS2197076651		EUR	200.000	-	-	% 75,328	150.655,68	0,30
3,1250 % GBL V.22-29	BE0002876572		EUR	300.000	300.000	-	% 94,490	283.469,64	0,57
3,1250 % ORACLE V.13-25	XS0951216166		EUR	425.000	-	-	% 98,634	419.192,93	0,84
6,5000 % AFRICA GREENTEC ASSET V.17-32	DE000A2GSGF9		EUR	100.000	-	-	% 98,000	98.000,00	0,20
US-Dollar								3.089.196,39	6,22
1,1250 % TEXAS INSTR. V.21-26	US882508BK94		USD	200.000	200.000	-	% 87,108	176.269,14	0,36
1,6500 % NASDAQ V.20-31	US631111XAD30		USD	500.000	-	-	% 73,718	372.937,07	0,75
2,0500 % ALPHABET V.20-50	US02079KAF49		USD	500.000	-	-	% 57,185	289.295,59	0,58
2,1000 % AGILENT TECHN. V.20-30	US00846UAM36		USD	300.000	-	-	% 78,179	237.302,02	0,48
2,5000 % APPLE V.15-25	US037833AZ38		USD	250.000	-	-	% 95,365	241.223,81	0,49
2,7000 % VISA V.20-40	US92826CAK80		USD	500.000	-	-	% 70,919	358.773,97	0,72
2,9500 % ABBVIE V.19-26	US00287YBV02		USD	500.000	-	-	% 91,334	462.050,84	0,93
3,4500 % APPLE V.15-45	US037833BA77		USD	400.000	-	-	% 75,747	306.559,34	0,62
3,4500 % MICROSOFT V.16-36	US594918BS26		USD	300.000	-	-	% 85,636	259.935,68	0,52
3,9000 % UPS V.20-25	US911312BX35		USD	200.000	200.000	-	% 97,753	197.809,56	0,40
4,7500 % WEST.DIGIT. V.18-26	US958102AM75		USD	200.000	-	-	% 92,430	187.039,37	0,38
Andere Wertpapiere									
US-Dollar								289.949,92	0,58
4,3750 % URUGUAY V.19-31 ¹⁾	US917288BK78		USD	300.000	-	-	% 95,524	289.949,92	0,58
Summe Wertpapiervermögen								49.177.168,01	99,05
Derivate								-144.426,43	-0,29
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								-144.426,43	-0,29
USD/EUR 1.000.000,00		OTC						-144.426,43	-0,29

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								138.837,51	0,28
Bankguthaben								138.837,51	0,28
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	88.005,67			% 100,000	88.005,67	0,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			AUD	39.674,86			% 100,000	25.669,55	0,05
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	24.869,15			% 100,000	25.162,29	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände								537.094,56	1,08
ZINSANSPRÜCHE			EUR	261.604,72				261.604,72	0,53
FORDERUNGEN AUS CASH COLLATERAL			EUR	250.000,00				250.000,00	0,50
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	25.489,84				25.489,84	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten								-59.310,84	-0,12
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-27.009,75				-27.009,75	-0,05
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-32.301,09				-32.301,09	-0,07
Fondsvermögen							EUR	49.649.362,81	100,00*

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

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

Steyler Fair Invest - Bonds (I)

ISIN	DE000A1WY1P4
Fondsvermögen (EUR)	37.762.129,62
Anteilwert (EUR)	45,80
Umlaufende Anteile (STK)	824.467,00

Steyler Fair Invest - Bonds (R)

ISIN	DE000A1WY1N9
Fondsvermögen (EUR)	11.887.233,19
Anteilwert (EUR)	45,64
Umlaufende Anteile (STK)	260.482,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.10.2022 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2022

Australische Dollar	(AUD)	1,54560 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	0,98835 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

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 % AROUNDTOWN MTN V.20-26	XS2273810510	EUR	-	500.000
0,0000 % BCO.SABADELL FRN V.20-23 MTN	XS2193960668	EUR	-	500.000
0,0340 % BECTON,DICK.&CO. V.21-25	XS2375836553	EUR	-	200.000
0,2500 % LITAUEN MTN V.20-25	XS2168038417	EUR	300.000	300.000
0,2500 % WOLTERS KLUWER V.21-28	XS2324836878	EUR	-	500.000
0,3750 % NORDEA BK. MTN V.19-26	XS2003499386	EUR	-	800.000
0,3750 % SANDVIK MTN V.21-28	XS2411720233	EUR	200.000	200.000
0,6250 % AAREAL BK. MTN S.288	DE000A2E4C50	EUR	-	800.000
0,6250 % DT.PFANDBRIEFBK. MTN R.35289	DE000A2GSLC6	EUR	-	1.200.000
0,6250 % HYPO VORARLBK. MTN V.17-22	XS1685589027	EUR	-	300.000
0,6720 % VEOLIA ENVIR. MTN V.17-22	FR0013246725	EUR	-	600.000
0,7500 % LEGRAND V.20-30	FR0013513538	EUR	-	500.000
0,8750 % COVESTRO MTN V.20-26	XS2188805688	EUR	-	200.000
1,1250 % CONTI-GUMMI FIN. MTN V.20-24	XS2193657561	EUR	-	500.000
1,1250 % METSO OUTOTEC MTN V.17-24	XS1626574708	EUR	-	600.000
1,2500 % ISS GLOBALXS2199343513 MTN V.20-25		EUR	-	400.000
1,5000 % STATKRAFT MTN V.15-23	XS1293571425	EUR	-	400.000
1,5000 % VERBUND AG V.14-24	XS1140300663	EUR	-	300.000
1,6500 % AB INBEV MTN V.19-31	BE6312822628	EUR	-	300.000
1,7500 % ORANGE FRN V.19-UND. MTN	FR0013447877	EUR	-	500.000
2,0000 % ZF EUR.FIN. V.19-26	XS2010039381	EUR	-	200.000
2,5000 % STATKRAFT MTN V.12-22	XS0858366684	EUR	-	200.000

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

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

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

2,8750 % DT.POST MTN V.12-24	XS0862952297	EUR	-	200.000
3,0000 % DT.LUFTHANSA MTN V.20-26	XS2265369657	EUR	-	400.000
3,1250 % CRH FIN. MTN V.13-23	XS0909369489	EUR	-	700.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,0000 % VEOLIA ENVIR. CONV. V.19-25	FR0013444148	EUR	-	8.000
0,0000 % WPP FIN.2013 FRN V.18-22 MTN	XS1794195724	EUR	-	275.000
0,1280 % EATON CAPUNLIM. V.21-26	XS2310747915	EUR	-	600.000
1,8750 % ENCAVIS FIN. FRN CONV. 21-UND.	DE000A3MQE86	EUR	200.000	200.000

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	EUR	870
USD/EUR	EUR	870

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Steyler Fair Invest - Bonds (I)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	824.467,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	56.507,82
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	456.066,76
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-2.196,77
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	-2,98
10. Sonstige Erträge	3.130,63
Summe der Erträge	513.505,46
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-245.945,35
3. Verwahrstellenvergütung	-19.772,59
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.533,11
5. Sonstige Aufwendungen	-45.361,14
Summe der Aufwendungen	-323.612,19
III. Ordentlicher Nettoertrag	189.893,27
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	62.769,86
2. Realisierte Verluste	-479.532,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-416.762,92
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-226.869,65
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-792.375,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.408.901,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.201.277,84
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.428.147,49

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Steyler Fair Invest - Bonds (R)

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	260.482,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	17.810,35
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	143.735,36
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-692,44
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	-1,27
10. Sonstige Erträge	986,67
Summe der Erträge	161.838,67
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-116.266,68
3. Verwahrstellenvergütung	-6.231,50
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.560,66
5. Sonstige Aufwendungen	-14.384,67
Summe der Aufwendungen	-143.443,51
III. Ordentlicher Nettoertrag	18.395,16
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	19.788,37
2. Realisierte Verluste	-151.080,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-131.292,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-112.897,27
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-248.771,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.354.803,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.603.575,59
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.716.472,86

■ Entwicklungsrechnung

Steyler Fair Invest - Bonds (I)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	45.136.308,78
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-769.206,60
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-1.170.561,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	929.379,54
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.099.941,14
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-6.263,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.428.147,49
davon nicht realisierte Gewinne	-792.375,98
davon nicht realisierte Verluste	-4.408.901,86
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	37.762.129,62

■ Entwicklungsrechnung

Steyler Fair Invest - Bonds (R)

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	14.132.867,71
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-205.411,50
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-322.355,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.859.569,29
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.181.925,17
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-1.394,28
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.716.472,86
davon nicht realisierte Gewinne	-248.771,82
davon nicht realisierte Verluste	-1.354.803,77
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	11.887.233,19

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Steyler Fair Invest - Bonds (I)

	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2022
Vermögen in Tsd. EUR	39.381	44.270	45.136	37.762
Anteilwert in EUR	54,94	54,36	53,09	45,80

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Steyler Fair Invest - Bonds (R)

	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2022
Vermögen in Tsd. EUR	21.032	13.575	14.133	11.887
Anteilwert in EUR	54,79	54,21	52,92	45,64

■ Verwendungsrechnung

Steyler Fair Invest - Bonds (I)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	824.467,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.143.926,52	1,39
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.370.796,17	1,66
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-226.869,65	-0,28
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	921.237,98	1,12
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	921.237,98	1,12
III. Gesamtausschüttung	222.688,54	0,27
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	222.688,54	0,27

■ Verwendungsrechnung

Steyler Fair Invest - Bonds (R)

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	260.482,00	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	316.098,32	1,21
1. Vortrag aus dem Vorjahr	428.995,59	1,65
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-112.897,27	-0,43
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	287.369,76	1,10
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	287.369,76	1,10
III. Gesamtausschüttung	28.728,56	0,11
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	28.728,56	0,11

■ **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure **EUR** **1.011.787,32**

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte, sofern außerbörslich
KREISSPARKASSE KOELN

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen **99,05 %**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen **-0,29 %**

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	-1,12 %
größter potenzieller Risikobetrag	-2,21 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-1,71 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

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

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte **1,03**

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Index	Gewicht
Bloomberg GlobalAgg Index (TR EUR Unhedged)	100,00 %

Sonstige Angaben

Steyler Fair Invest - Bonds (I)

ISIN	DE000A1WY1P4
Fondsvermögen (EUR)	37.762.129,62
Anteilwert (EUR)	45,80
Umlaufende Anteile (STK)	824.467,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,50%
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)	11.887.233,19
Anteilwert (EUR)	45,64
Umlaufende Anteile (STK)	260.482,00
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 gleichtäglich).

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

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 12.716,06

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 - 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.

Steyler Fair Invest - Bonds (R)

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 1,12 %

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 - Bonds (I)

Wesentliche sonstige Erträge:

Sonstige Erträge	EUR	3.130,63
------------------	-----	----------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-245.945,35
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Externe Beraterkosten	EUR	-32.792,68
-----------------------	-----	------------

Steyler Fair Invest - Bonds (R)

Wesentliche sonstige Erträge:

Sonstige Erträge	EUR	986,67
------------------	-----	--------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-116.266,68
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Externe Beraterkosten	EUR	-10.334,87
-----------------------	-----	------------

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Steyler Fair Invest - Bonds (I)

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -27,44 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

Steyler Fair Invest - Bonds (R)

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -8,54 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB

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

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

Hiervon entfallen 3,22 Mio. EUR auf feste und 0,82 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte 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	4,04
davon fix	EUR 3,22
davon variabel	EUR 0,82

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

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)

EUR	3,32
davon an Geschäftsführer	EUR 0,99
davon an sonstige Führungskräfte	EUR 1,28
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR 1,57
davon an übrige Risktaker	EUR 0,85

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

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

Die Vergütungen der Mitarbeiter folgen einer festgelegten Vergütungspolitik, deren Grundsätze als Zusammenfassung auf der Homepage

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen eines jährlichen Reviews überprüft.

Angaben zur Vergütung im Auslagerungsfall

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

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. bereitgestellt:

Warburg Invest

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

Köln, den 09.12.2022

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 2021 bis zum 31. Oktober 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 9. Dezember 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

