Steyler Fair Invest
for a better world

SQUAD GREEN

Steyler Fair Invest

Balanced

Juni 2025

Quelle: Unsplash; lizenzierte Logos

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest - Balanced

Disclaimer / Rechtlicher Hinweis

Diese Ausarbeitung wurde von der Steyler Fair Invest, einer Marke der Steyler Bank GmbH, erstellt. Sie ist nur an denjenigen als Empfänger gerichtet, dem die Ausarbeitung willentlich von der Steyler Bank zur Verfügung gestellt wird. Wird diese Ausarbeitung einem Kunden zur Verfügung gestellt, ist dieser allein der Empfänger, auch wenn die Ausarbeitung einem Mitarbeiter oder Repräsentanten des Kunden übergeben wird. Der Empfänger ist nicht berechtigt, diese Ausarbeitung zu veröffentlichen oder Dritten zur Verfügung zu stellen oder Dritten zugänglich zu machen.

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste. Die Inhalte dieser Information entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung. Sie können aufgrund künftiger Entwicklungen überholt sein, ohne dass dieses Dokument geändert wurde.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte den aktuellen Verkaufsprospekten, den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) der Investmentvermögen sowie den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten. Prospekte sind in deutscher Sprache erhältlich. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Diese und alle anderen Dokumente erhalten Sie kostenlos bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Stolkgasse 25-45, 50667 Köln, und im Internet auf www.monega.de) sowie bei dem Fondsinitiator (Steyler Bank GmbH, Arnold-Janssen-Straße 22, D-53757 Sankt Augustin, und im Internet auf www.steyler-fair-invest.de).

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Etwaige Wertentwicklungen wurden nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden. Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Steyler Bank GmbH keine Haftung.

Die Praemium Capital GmbH und die Discover Capital GmbH sind bei der Erbringung der Anlageberatung und der Anlagevermittlung als vertraglich gebundener Vermittler ausschließlich für Rechnung und unter der Haftung der PEH Wertpapier AG (nachfolgend „PEH“) tätig. Die PEH hat ihren Sitz in der Bettinastr. 57-59, 60325 Frankfurt am Main und unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht mit Sitz in der Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn. Als bankenunabhängiger Vermögensverwalter ist die PEH Mitglied der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW).

Steyler Fair Invest Balanced

Die Fondsberater – Ausgewiesene Finanzexperten

PRÆMIUM CAPITAL

Steyler Fair Invest for a better world

SQUAD GREEN

Elmar Peters

- 32 Jahre Portfoliomanagementerfahrung, davon 13 Jahre bei der Flossbach von Storch AG und 10 Jahre bei der Bankhaus Lampe KG
- Leiter des Multi-Asset Teams bei Flossbach von Storch
- Co-Manager Flossbach von Storch Multiple Opportunities
- Langjährige Erfahrung im Management von Stiftungsfonds

Thorsten Vetter

- 28 Jahre Portfoliomanagementerfahrung, davon 22 Jahre bei der Flossbach von Storch AG
- Aufbau des Fixed Income Bereichs bei Flossbach von Storch
- Langjährige Erfahrung beim Management von Fixed Income und Wandelanleihenfonds für institutionelle Kunden und Publikumsfonds

Nicolas Hentrich

- 12 Jahre Erfahrung in der Unternehmensanalyse und im Firmenkundengeschäft
- Investmentanalyst bei Flossbach von Storch
- Analyst Firmenkundengeschäft bei der ING Deutschland
- Vertriebsassistent Vermögensmanagement für Firmenkunden bei der Sparkasse KölnBonn

Quelle: Eigene Bilder

Steyler Fair Invest - Balanced

Langjährig ausgereifte Investmentphilosophie

Steyler Fair Invest
for a better world

SQUAD GREEN

Unsere Philosophie:

- Investieren wie ein Unternehmer und nicht wie ein bezahlter Manager
- Keine Kompromisse bei der Anlage: Stetige Suche nach dem besten Risk/Reward

Basis für ein Investment:

- Erfolgreiches Management (Track Record)
- Solide Finanzstruktur (Bilanz, GuV, Cashflow)
- Nachvollziehbares Geschäftsmodell und „Burggraben“

Rahmen für eine Investmententscheidung:

- Hohe Freiheitsgrade im Fonds bieten mehr Chancen und reduzieren Risiken
- Unternehmens- und Makroanalyse führen zum Investment

Quelle: Unsplash

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest - Balanced

Umfassender Investmentprozess I

Investmentideen

- Konferenzen
- Unternehmens-besuche
- Discover Netzwerk
- Eigene Coverage
- Research-Zugänge

Investmentuniversum

Grundlage:
Steyler Nachhaltigkeits-Universum

Fokussieren auf den richtigen Weg eines Unternehmens

→ **Ökologie, Soziales, Governance**

Eventuell:
Erweiterung des Universums nach Prüfung durch Steyler Bank

Spannende Unternehmen mit der idealen Verknüpfung
von Nachhaltigkeit und Ökonomie

Investmentkriterien

Qualitätskriterien

- Schutzwall
- Management
- Bilanzstärke
- Preissetzungsmacht
- Cashflow-Generierung

Liquidität

- Unternehmensgröße
- Emissionsvolumen
- Free Float / Handelbarkeit

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest - Balanced

Umfassender Investmentprozess II

Steyler Fair Invest for a better world

SQUAD GREEN

1. Makroökonomisches Umfeld

- Konjunktur
- Notenbank
- Politisches Umfeld

2. Evaluierung des Risk-Rewards / Werttreiber für das Portfolio

Asset Allocation

- Abwägung der Chancen und Risiken der einzelnen Assetklassen
- Abwägung, welches Instrument das beste Risk-Reward-Verhältnis bietet
- Aktiver Einsatz von Optionen

Einzeltitel

- Bewertung
- Szenarioanalyse
- Timing

3. Portfolioumsetzung

- Quotensteuerung aus Risk-Reward Überlegungen.
- Durations-Positionierung gemäß dem makroökonomischen Umfeld und der Erwartungshaltung der Fondsberatung.
- Gewichtung der Sub-Assetklassen (Staatsanleihen, Pfandbriefe, Unternehmensanleihen) anhand der aktuellen und erwarteten Spread-Entwicklung.
- Gewichtung der Einzeltitel mit dem Ziel, Klumpenrisiken in Ländern, Branchen oder Einzeltiteln zu vermeiden.

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest - Balanced

Striktes Risikomanagement

- **Nachhaltigkeitsfilter** reduzieren Event-Risiken
- **Laufende Überwachung** der Portfoliounternehmen sowie des makroökonomischen Umfeldes

- **Kontinuierliche Analyse** der Unternehmensberichte und der Geschäftsmodelle
- **Kontinuierlicher Abgleich** von Markterwartungen und Portfoliostruktur
- **Aktive Steuerung** der Positionsgrößen und Assetklassen anhand der jeweiligen Risikoeinschätzung

- **Konsequente Verkaufsdisziplin** bei
  - Erreichen des Kurszieles
  - Veränderung des Risk/Reward
  - Negativer Entwicklung des Investment-Case

Quelle: Unsplash

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest – Balanced

Unser Blick auf die Märkte & Implikationen für die aktuelle Positionierung I

Aktien:

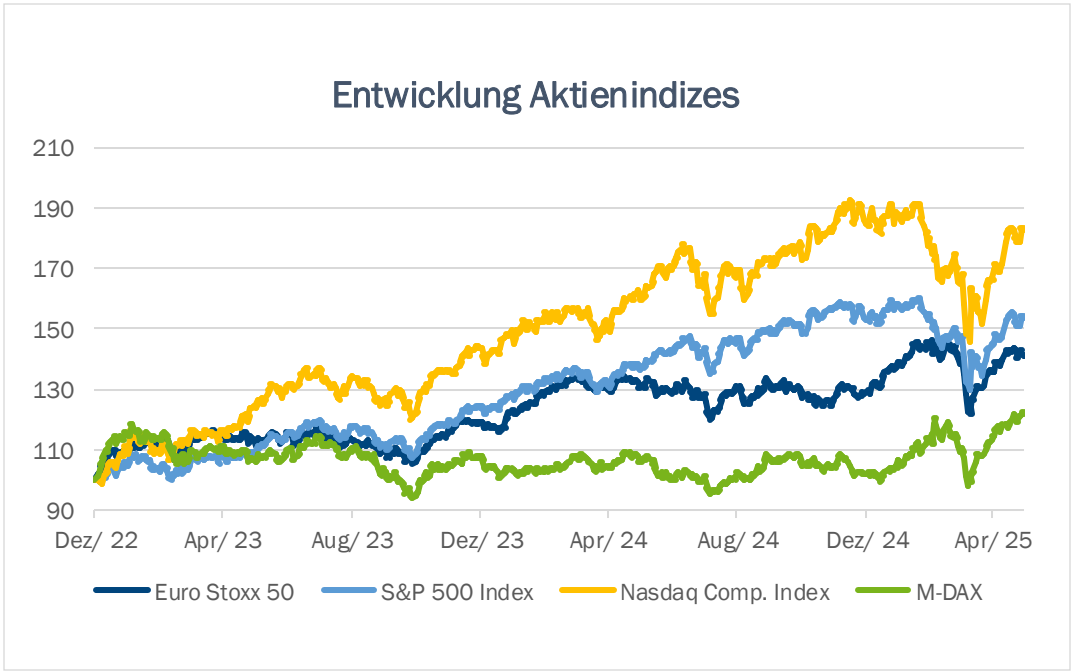
- Die langjährige Outperformance der US-Aktien hat sich durch die politischen Kapriolen Trumps kurzfristig umgekehrt
- Trotz der jüngsten Korrektur erscheinen einige Sektoren des US-Aktienmarktes nach wie vor hoch bewertet.

<u>Wo sehen wir Chancen?</u>

- Small Caps, die im Vergleich zu Large Caps mit deutlichem Bewertungsabschlag handeln
- Die Sektoren Medizintechnik und Wohnimmobilien erscheinen aktuell attraktiv bewertet

<u>Wo sehen wir Risiken?</u>

- US-Technologiewerte haben nach wie vor eine Bewertungsprämie
- Wiederanziehende Inflationsraten sowie konjunkturelle Abschwächung könnten den privaten Konsum unter Druck bringen



Quelle: Bloomberg, Stand: 31.05.2025

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest – Balanced

Unser Blick auf die Märkte & Implikationen für die aktuelle Positionierung II

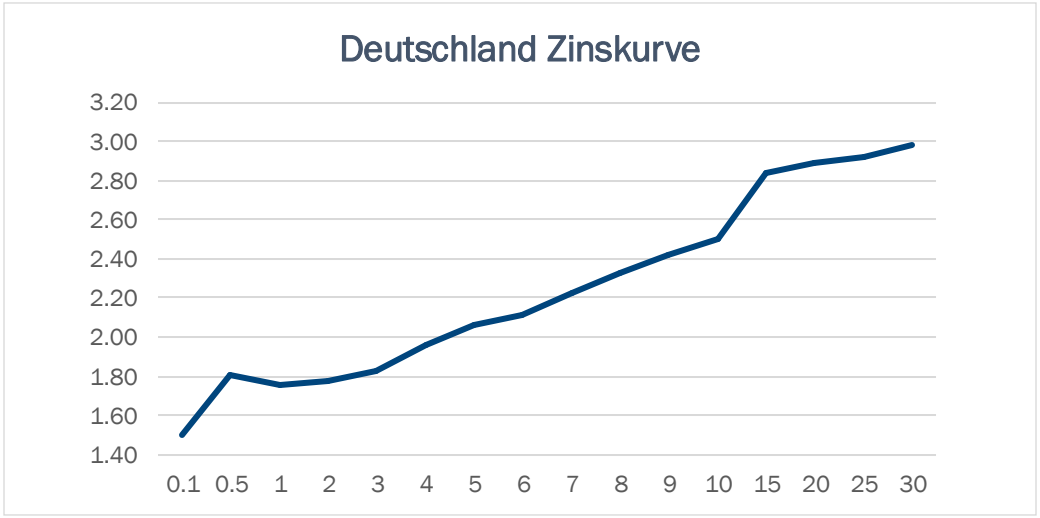
Steyler Fair Invest
for a better world

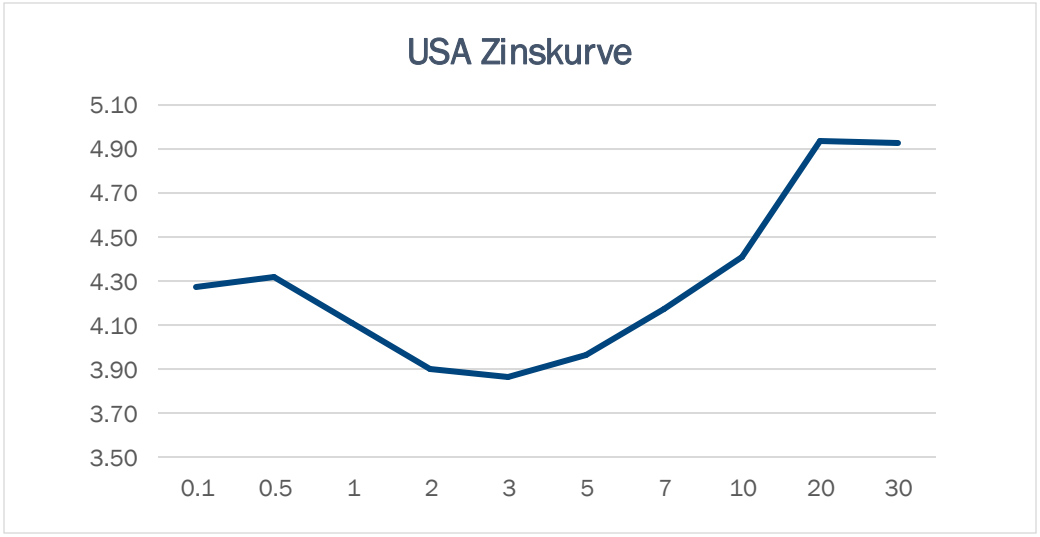
SQUAD GREEN

Duration & Zinskurve:

- Die Zinsstrukturkurven in Europa bzw. Deutschland haben sich inzwischen normalisiert. Dies macht längere Laufzeiten wieder attraktiver.

- In den USA ist die Situation dagegen deutlich komplexer. Die Auswirkungen von Trumps Zollpolitik sorgen für erhöhte Volatilität. Auf der einen Seite belasten die Maßnahmen die Konjunktur, was zinssenkend wirkt. Auf der anderen Seite erhöhen die Zölle die Inflation, was für höhere Zinsen spricht. Rechnet man die Absicherungskosten für den US-Dollar hinzu bietet die US-Zinskurve aktuell kaum einen Vorteil gegenüber der Eurokurve.





Quelle: Bloomberg, Stand: 31.05.2025

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

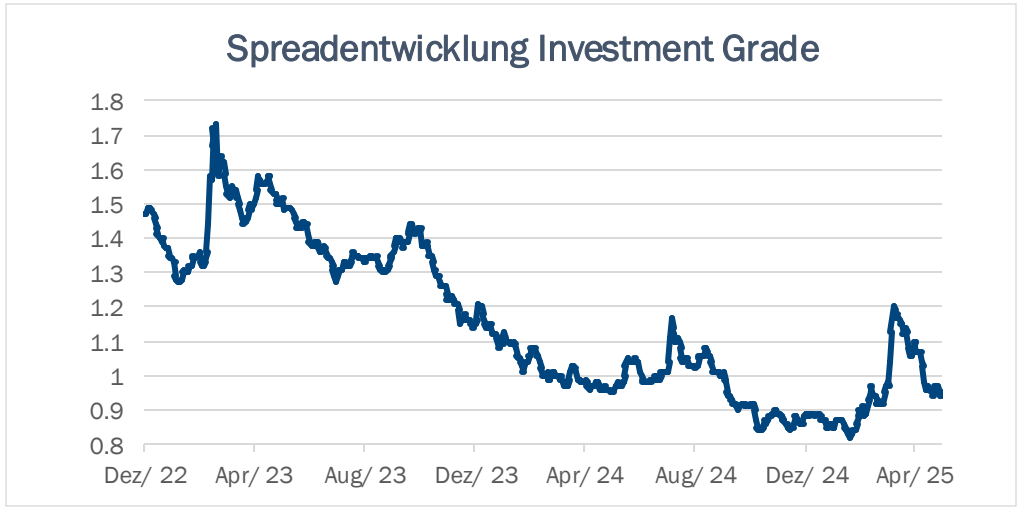
Steyler Fair Invest – Balanced

Unser Blick auf die Märkte & Implikationen für die aktuelle Positionierung III

Kreditrisiko:

- Nachdem die Spreads in den vergangenen Monaten auf einem langjährigen Tiefstand verharrten, führten die US-Zolldebatten im März und April zu einem spürbaren Anstieg. Dieser war jedoch nur von kurzer Dauer. Aktuell liegen die Spreads nach wie vor auf einem relativ tiefen Niveau.

- Der risk/reward von Unternehmensanleihen verbesserte sich damit leicht. Bei ausgewählten Titeln erfolgten daher jüngst die ersten Zukäufe. Chancen bieten sich bei ausgewählten kleinen Emittenten und bei Nachrängen aus dem Versicherungssektor.



Quelle: Bloomberg, Stand: 31.05.2025

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest – Balanced

Beispiele für Allokationsentscheidungen in 2024

Beispiel Large Cap: Visa

Der Zahlungsdienstleister Visa agiert in einem **oligopolistischen Markt mit hohen Eintrittsbarrieren** und damit hohem Schutzwall.

In Millionen USD 12 Monate, endend am	2021 Y 09/30/2021	2022 Y 09/30/2022	2023 Y 09/30/2023	2024 Y 09/30/2024	Aktuell/LTM 09/30/2024	2025 Y Sch 09/30/2025	2026 Y Sch 09/30/2026
Marktkapitalisierung	430,353.0	335,758.5	425,288.5	496,009.8	630,593.1		
- Liquide Mittel	20,217.0	20,658.0	22,049.0	17,720.0	17,720.0		
+ Vorzüge & sonstiges	3,900.0	-2,342.0	-3,005.0	-3,524.0	-3,524.0		
+ Ges. Fremdkapital	21,551.0	22,970.0	20,981.0	21,671.0	21,671.0		
Unternehmenswert	435,587.0	335,728.5	421,215.5	496,436.8	631,020.1		
Erlös, ber.	24,105.0	29,310.0	32,653.0	35,926.0	35,926.0	39,388.8	43,385.2
YoY-Wachstum in %	10.3	21.6	11.4	10.0	10.0	9.6	10.1
Bruttogewinn, ber.	–	–	–	–		28,014.5	32,344.1
Marge in %	–	–	–	–		71.1	74.6
EBITDA, ber.	16,895.0	20,781.0	23,068.0	25,403.0	25,264.0	27,761.8	30,781.8
Marge in %	70.1	70.9	70.6	70.7	70.3	70.5	70.9
Nettoertrag, ber.	12,896.4	15,940.0	18,142.0	20,302.0	20,345.1	22,029.8	24,228.8
Marge in %	53.5	54.4	55.6	56.5	56.6	55.9	55.8
EPS, ber.	5.28	7.46	8.70	10.01	9.81	11.21	12.65
YoY-Wachstum in %	17.19	41.37	16.60	14.99	12.75	11.99	12.92
Cash aus Betriebstätig...	15,227.0	18,849.0	20,755.0	19,950.0	19,950.0		
Investitionsaufwand	-705.0	-970.0	-1,059.0	-1,257.0	-1,257.0	-1,282.0	-1,400.7
Freier Cashflow	14,522.0	17,879.0	19,696.0	18,693.0	18,693.0	23,551.8	25,021.5

- **Solide Bilanz** mit Nettokasse
- **Stabiles Wachstum** mit geringer Konjunktursensitivität
- **Margen**: Herausragendes Margenniveau mit hoher Visibilität
- Dynamisch wachsender **Freier Cash Flow**

Quelle: Bloomberg Stand: 10.01.2025

Steyler Fair Invest – Balanced

Beispiele für Allokationsentscheidungen in 2024

Beispiel Small Cap: Procredit

Procredit ist eine entwicklungsorientierte deutsche Bank mit Fokus auf Südost- und Osteuropa. Das Kerngeschäft ist die klassische Kreditvergabe (kein Eigenhandel). Viele Kreditprogramme werden von Entwicklungsbanken wie der KfW begleitet, was das Risiko für die Bank selbst reduziert.

In Millionen EUR	2020 Y	2021 Y	2022 Y	2023 Y	Aktuell/LTM	2024 Y Sch	2025 Y Sch
12 Monate, endend am	12/31/2020	12/31/2021	12/31/2022	12/31/2023	09/30/2024	12/31/2024	12/31/2025
Marktkapitalisierung	438.8	472.4	219.7	477.1	467.7		
Buchwert der Aktien	779.7	856.3	869.4	983.8	1,024.8		
Gesamteinlagen	4,898.9	5,542.3	6,289.5	7,254.2	7,820.5		
Gesamtkredite	5,254.3	5,924.4	6,107.7	6,226.5	6,595.4		
Bilanzsumme	7,329.3	8,215.9	8,826.1	9,749.0	10,308.6		
Nettoertrag, ber.	271.1	304.4	366.3	442.8	477.0	406.0	427.3
YoY-Wachstum in %	1.4	12.3	20.3	20.9	12.5	-8.3	5.3
Gew. v. Rückst., ber.	87.6	109.2	127.4	169.8	158.9		
Marge in %	32.3	35.9	34.8	38.4	33.3		
Betriebsergebnis, ber.	59.0	102.7	22.8	154.3	148.5	438.0	469.0
Marge in %	21.8	33.7	6.2	34.8	31.1	107.9	109.8
Nettoertrag, ber.	47.5	87.2	21.3	117.1	107.9	104.7	116.5
Marge in %	17.5	28.7	5.8	26.4	22.6	25.8	27.3
EPS, ber.	0.80	1.48	0.36	1.98	1.83	1.77	1.94
YoY-Wachstum in %	-31.8	84.1	-75.5	447.3	16.0	-10.7	9.4
Tier 1-Stammkapital (%)	13.30	14.10	13.50	14.30			
Tier 1-Kapitalquote (%)	13.30	14.10	13.50	14.30			
Gesamtkapitalquote (%)	14.70	15.30	27.80	15.80			

→ **Marktkapitalisierung** trotz organischem Wachstum stabil zu den Vorjahren. Einbruch aufgrund der Abschreibungen in der Ukraine wurde wieder aufgeholt

→ **Hohe Margen** und eine hohe Eigenkapitalrendite zeigen die Stärke des Geschäftsmodells

→ Bewertung erscheint im Konkurrenzvergleich mit einem **KGV von 5** bzw. einem Kurs/Buchwert von 0,51 relativ niedrig

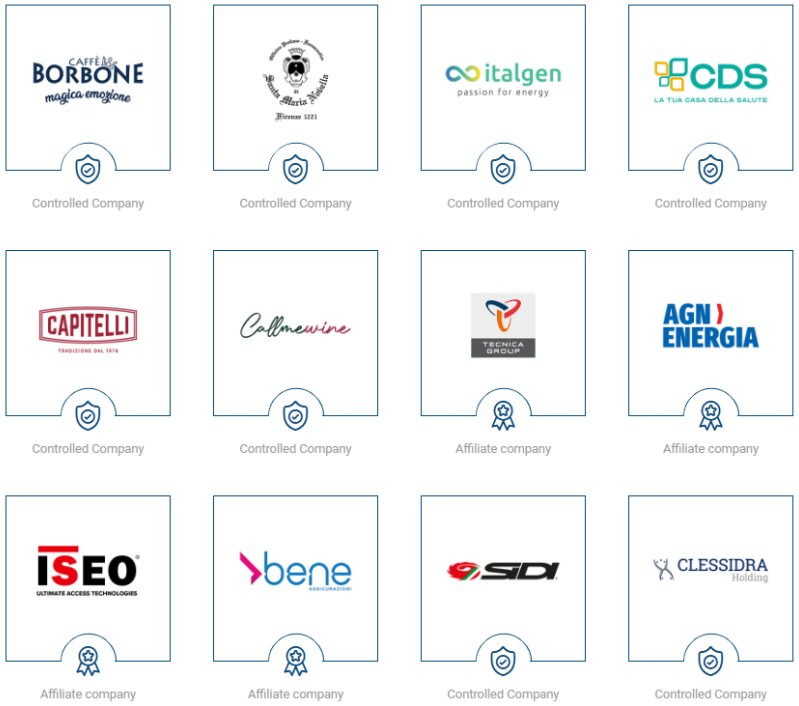
Quelle: Bloomberg Stand: 10.01.2025

Steyler Fair Invest – Balanced

Beispiele für Allokationsentscheidungen in 2024

Beispiel Small Cap: Italmobiliare

1946 gegründete italienische Investmentholding. Die Mehrheit (50,4%) wird von der Familie Pesenti gehalten. Die Holding investiert in Kernpositionen (unten), Private Equity sowie Minderheitsbeteiligungen. Das Unternehmen blickt auf eine erfolgreiche Investmenthistorie zurück.



Das Investment erfolgte aufgrund eines historisch hohen Abschlages des Kurses zum NAV der Aktie

Abschlag aktuell größer 50%. Historisch lag der Abschlag eher bei ca. 30% bis 35%.

Verkauf der Beteiligung an AGN Energia mit deutlichem Aufschlag zum Buchwert

Quelle: Bloomberg Stand: Mai 2025, Firmenlogos von Website

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest – Balanced

Beispiele für Allokationsentscheidungen in 2024

Beispiel für Anleihenselektion

Mit dem Kauf einer Hybridanleihe (RT1), einem eigenkapitalnahen Instrument, nimmt der Investor im Vergleich zum Senior Bond höhere Risiken in Kauf. Dafür wird er mit einer deutlich höheren Rendite entlohnt. Der Aufschlag kann deutlich schwanken.

	Allianz Seniorbond	Allianz RT1
Fälligkeitsjahr	2031	Keine Endfälligkeit
Nächster Call	Kein Call	2031
Rangigkeit	Senior Unsecured	Subordinated
Emittenten Rating	Aa2/AA/AA-	Aa2/AA/AA-
Anleiherating	Not rated	A3/A
Rendite	2,96%	5,91% (bis zum Call)

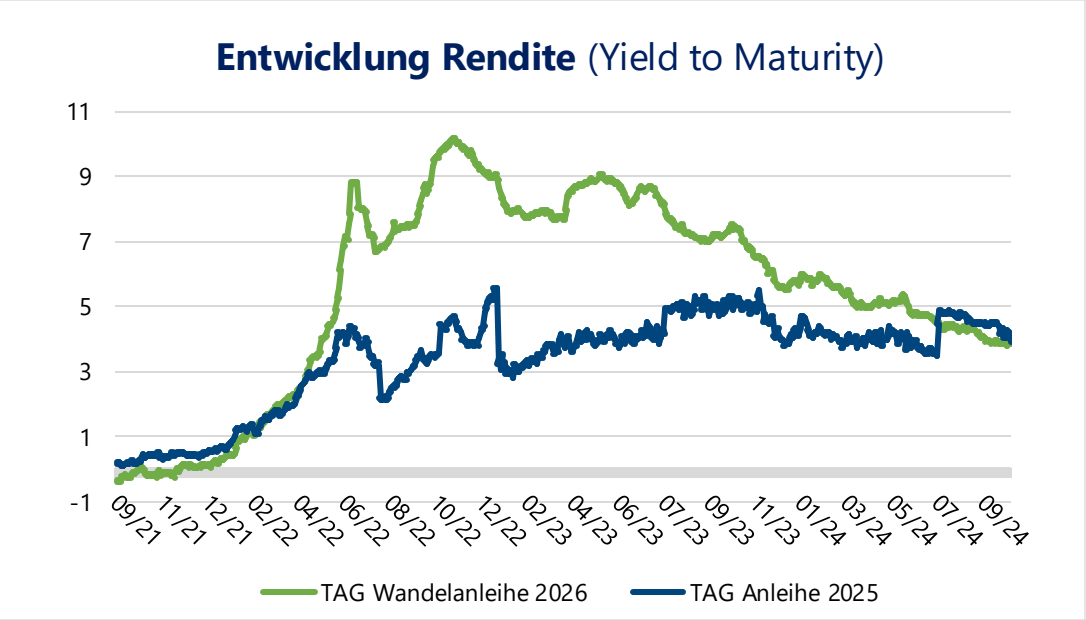
Quelle: Bloomberg Stand: 06.05.2025

Steyler Fair Invest – Balanced

Beispiele für Allokationsentscheidungen in 2023

Sondersituation Wandelanleihe: Ineffiziente Märkte eröffnen Chancen für flexible Investoren

	TAG Anleihe	TAG Wandelanleihe
Fälligkeitsjahr	2025	2026
Rangigkeit	Senior Unsecured	Senior Unsecured
Emittenten Rating	Ba1/BBB-	Ba1/BBB-



Die Wandelanleihe weist die gleiche Rangigkeit wie die Unternehmensanleihe auf, sodass kein höheres Kreditrisiko besteht. Da der Aktienkomponente der Wandelanleihe kein Wert mehr zugeschrieben wird, ist das Papier für Wandelanleiheinvestoren uninteressant. Dies ermöglichte flexiblen Investoren in der Zeit von Mitte 2022 bis Mitte 2024 durch Kauf der Wandelanleihe eine deutlich höhere Rendite zu erzielen als durch Erwerb der klassischen Unternehmensanleihe. In Rentenmandaten setzen wir nur rentennahe Wandelanleihen ein, die keine nennenswerte Aktiensensitivität aufweisen.

Quelle: Bloomberg Stand: 30.09.2024

Steyler Fair Invest - Balanced

Eckdaten zum Fonds

Fondsart:
Defensiver Mischfonds
R-Tranche: A111ZH
I-Tranche: A111ZJ
Artikel 8+

Ertragsverwendung:
Ausschüttend

Fondsvermögen:
rund 45 Mio. €

Fondswährung:
Euro

Fremdwährungen:
Teilweise Absicherung

Ausrichtung:
risikoadjustiertes Management
mit max. 50% Aktien

Siegel:

Quelle: lizenzierte Logos

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest - Balanced

Klare Regeln bei der Portfoliozusammensetzung

Anzahl Titel / Investitionsquote

Aktien:	Max. 50%
Anleihen:	Bis 100%
Wandelanleihen:	Max. 20%
Liquidität:	0 – 49%
Währung:	Maximal 50% Nettowährungsexposure
Rating:	Max. 30% Sub Investment Grade und not rated
Duration:	Keine Einschränkung

Struktur & Einzeltitelgewichtung

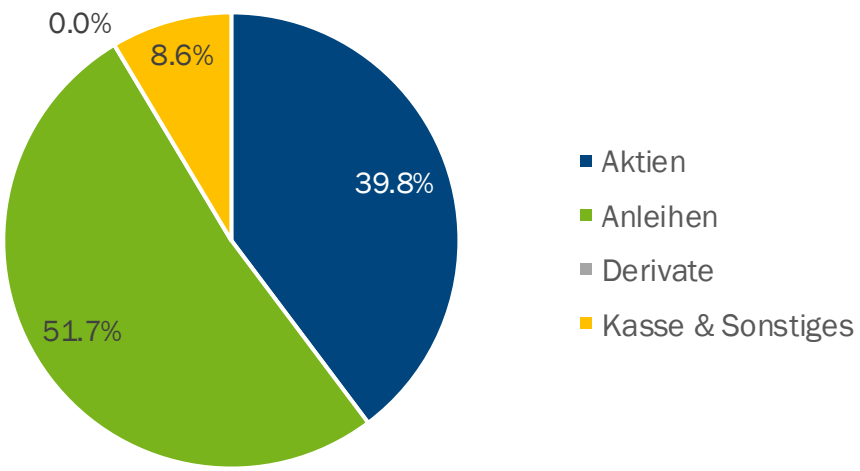
- Aktien: Gewichtung der Positionsgrößen abhängig vom Risikoprofil des Unternehmens.
- Durations-Positionierung ausgerichtet auf das makroökonomische Umfeld und auf die Erwartungshaltung der Fondsberatung.
- Gewichtung der Sub-Assetklassen (Staatsanleihen, Pfandbriefe, Unternehmensanleihen) anhand der aktuellen und erwarteten Spreadentwicklung.
- Einzeltitel: Ziel Klumpenrisiken in Ländern, Branchen oder Einzeltiteln zu vermeiden.
- Maximalgewicht je Emittent: 5%

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest – Balanced

Portfoliostruktur

Stand: 31.05.2025



Asset Allocation nach Währung	Vor Hedge	Nach Hedge
Euro	84,21%	84,21%
US-Dollar	11,19%	11,19%
Dänische Kronen	0,92%	0,92%
Britisches Pfund	2,33%	2,33%
Norwegische Kronen	0,91%	0,91%
Schweizer Franken	0,44%	0,44%

Quelle: Monega KAG mbH; Zahlen in den Diagrammen sind zur besseren Lesbarkeit gerundet

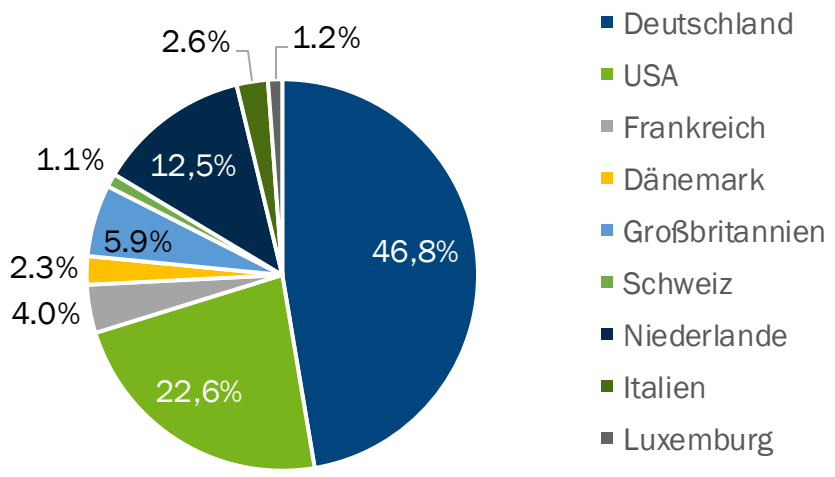
Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest – Balanced

Portfoliostruktur – Aktien

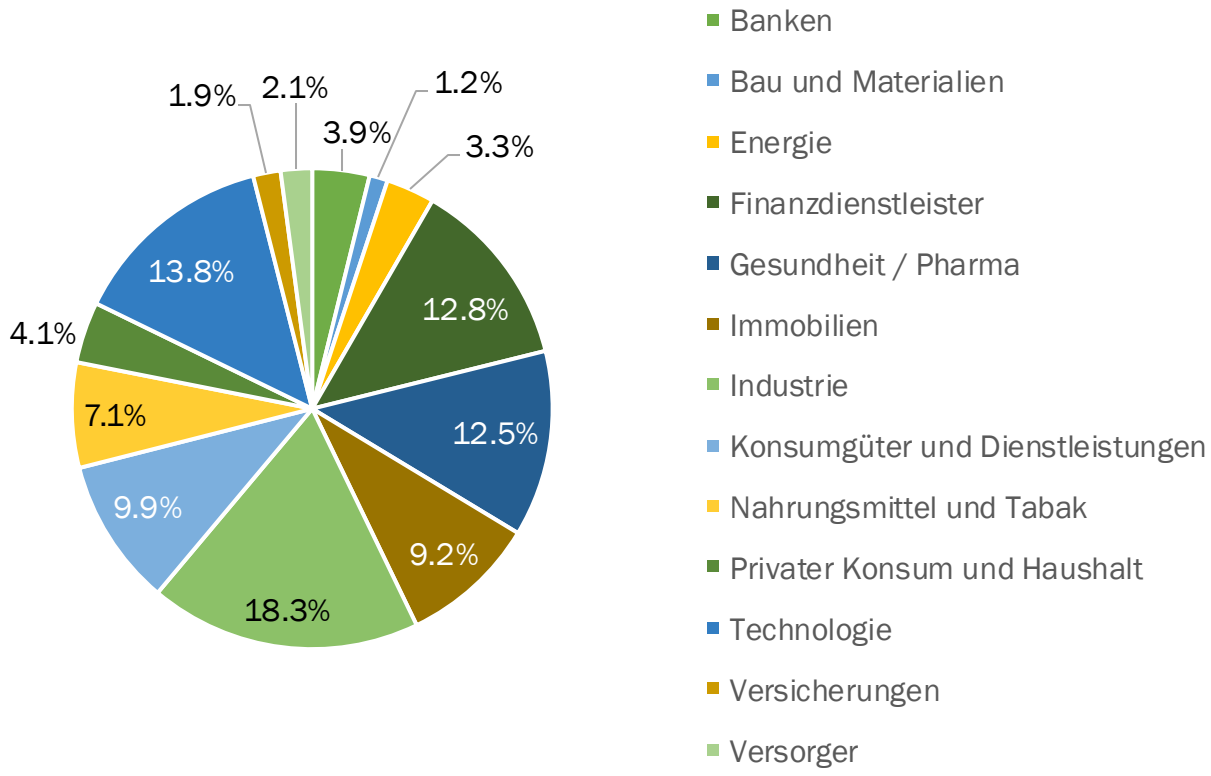
Stand: 31.05.2025

Aktien nach Ländern



Top 5 Aktien	
JDE Peets NV	2,81%
Visa	2,04%
ASML Holding	1,66%
Deutsche Post AG	1,62%
ProCredit	1,53%

Aktien nach Branche



Quelle: Monega KAG mbH; Zahlen in den Diagrammen sind zur besseren Lesbarkeit gerundet

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest – Balanced

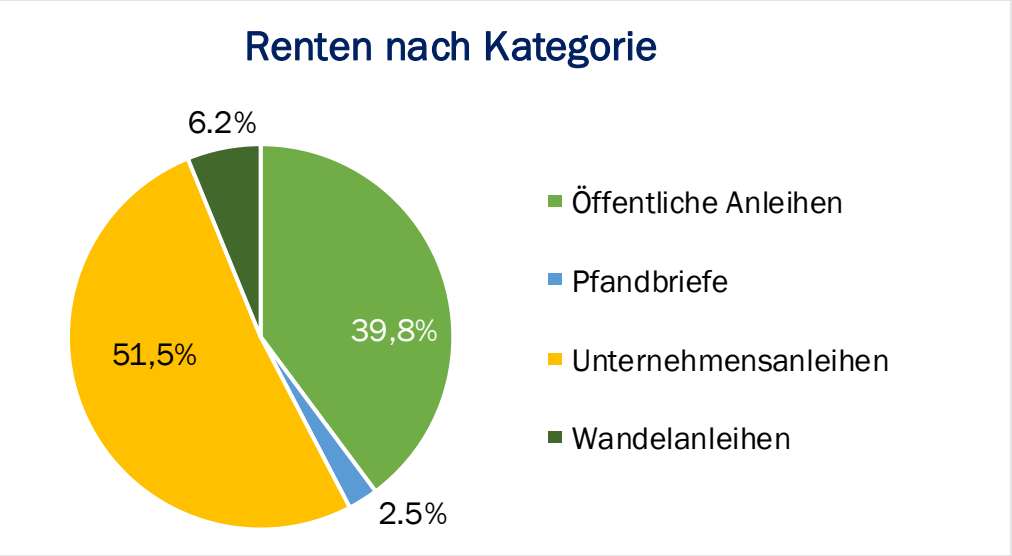
Portfoliostruktur – Renten

Stand: 31.05.2025

Renten nach Rating	
AAA	25,75%
AA	12,12%
A	20,00%
BBB	23,65%
BB	4,38%
N.R.	14,09%

Top 5 Emittenten	
Bundesrepublik Deutschland	8,06%
Europäische Union	3,85%
Allianz SE	2,46%
Nordrhein-Westfalen	2,42%
IBRD	2,21%

Kennzahlen:	
Rendite auf Verfall:	4,18%
Restlaufzeit	6,36 Jahre
Duration	6,00
Mod. Duration	5,82
Rating	A+



Quelle: Monega KAG mbH; Zahlen in den Diagrammen sind zur besseren Lesbarkeit gerundet

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest – Balanced

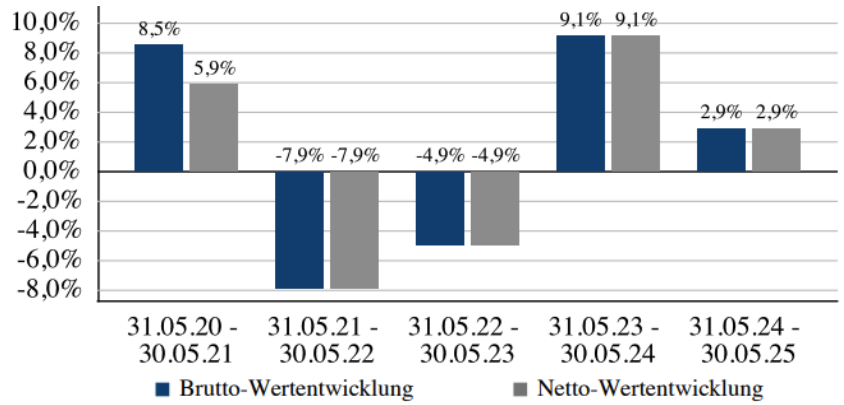
Wertentwicklung und wichtige Kennzahlen

Stand: 31.05.2025 / R-Tranche

Wertentwicklung / Kennzahlen

Zeitraum	1 M	YTD	1 J	3 J
Rendite	2,01%	1,95%	2,91%	6,79%

Jährliche Wertentwicklung**



Quelle: Bloomberg

Wertentwicklung seit Fondsauflage am 23.02.2015

Siehe folgende Seite

* seit 01.01.2023 Beratung durch die Praemium Capital GmbH

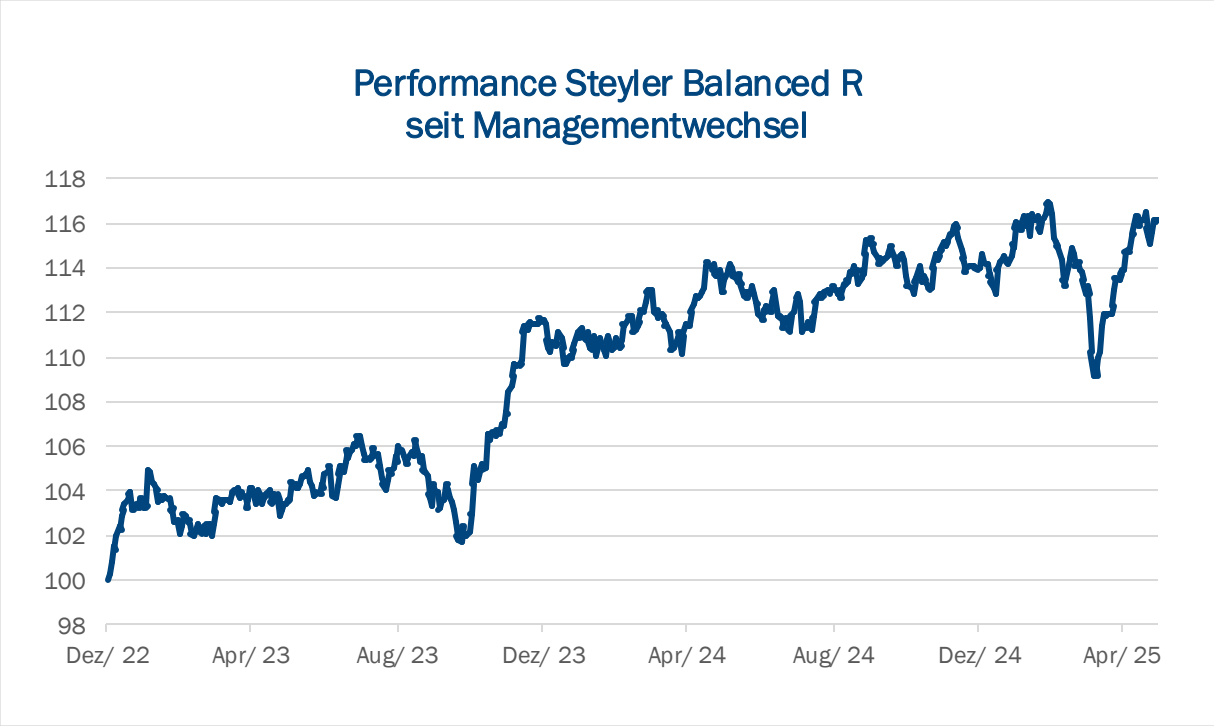
** Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 EUR und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

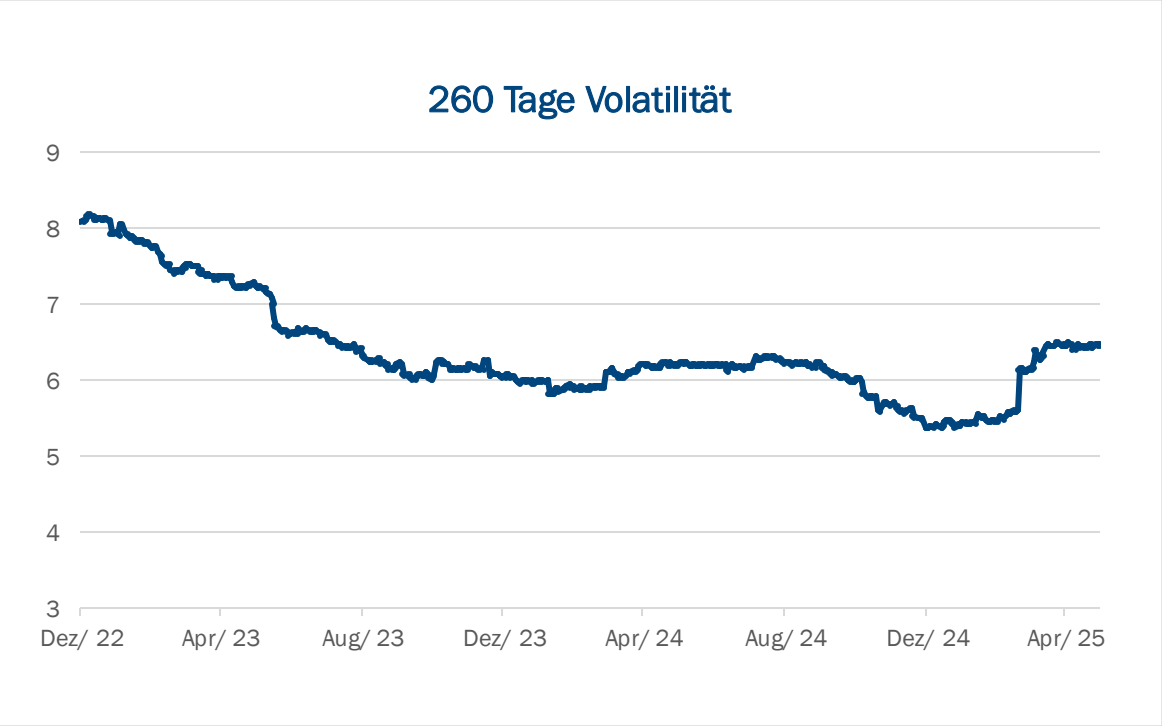
Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest – Balanced

Wertentwicklung seit dem Managementwechsel am 01.01.2023

Stand: 31.05.2025 / R-Tranche





Performance:	
Steyler Balanced R:	+ 16,10%

Volatilität (260 Tage):	
Steyler Balanced R:	6,46

Quelle: Bloomberg

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest - Balanced

Mit Teamwork zum Erfolg

Steyler Fair Invest for a better world

SQUAD GREEN

Experten für den Vertrieb

Die Spezialisten-Boutique SQUAD Fonds übernimmt den Vertrieb der Steyler Fair Invest-Fonds.

Experten für Nachhaltigkeit

Nachhaltige Geldanlage seit 1964, Ein klarer ESG-Prozess stellt sicher, dass Kapital den "richtigen Weg" findet - für eine bessere Welt.

Experten für Wertpapier-Anlage

Thorsten Vetter, Elmar Peters und Nicolas Hentrich sind verantwortlich für:

- Steyler Fair Invest - Bonds
- Steyler Fair Invest - Balanced

Quelle: Eigene Bilder

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest - Balanced

Warum ist Steyler ein glaubwürdiger ESG-Experte?

- **Tradition seit 1964**
  Seit Gründung ist unser Antrieb der Einsatz für eine bessere Welt. Wir setzen uns für **faire Finanzdienstleistungen** ein, egal ob bei der Steyler Bank oder bei der Investmentmarke Steyler Fair Invest.

- **Gewinnverwendung**
  Die Gewinne der Bank fließen in internationale Hilfsprojekte. Seit 1964 förderte die Steyler Ethik Bank die Steyler **Hilfsprojekte mit über 105 Millionen Euro**.

- **Gründer & Eigentümer**
  Eigentümer der Steyler Ethik Bank ist die **weltweit tätige Ordensgemeinschaft** der Steyler Missionare, welche **bereits seit 1875 aktiv** sind.

- **Strikte Beschränkung der Investmentmöglichkeiten mittels klar definierten ESG-Prozess**

Quelle: Unsplash

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest – Balanced

Ein klar definierter ESG- Prozess lässt keine Fragen offen

Steyler Fair Invest for a better world

SQUAD GREEN

1. Best-in-Class-Ansatz

- Anhand des **Best-in-Class-Ansatzes** werden Unternehmen ausgewählt, die sozial und ökologisch verantwortlicher agieren als ihre Mitbewerber.
- Basis sind **Analysen der Ratingagentur ISS ESG**.

2. Negativausschluss

- **Ausschlusskriterien des Ethik-Ausschusses**
- Anhand dieser Kriterien werden im zweiten Schritt Unternehmen ausgeschlossen, die in kontroversen Geschäftsfeldern tätig sind bzw. kontroverse Geschäftspraktiken anwenden.

Ergebnis:

Weltweit stehen ca. 1.600 - 1.800 Unternehmen zur Verfügung, aus welchen unsere Fondsberater die aussichtsreichen Titel auswählen.

50% der Titel sind Large Caps, womit eine gute Diversifizierung möglich ist.

3. Nachhaltigkeitsanalyse im Ethik-Anlagerat

- Bei Kontroversen entscheidet der Ethik-Anlagerat der Steyler Ethik Bank, ob in diese Unternehmen investiert werden darf.
- Als aktiver nachhaltiger Investor suchen wir in solchen Fällen den **direkten Dialog mit Unternehmen**.

4. Steyler Ethik-Netzwerk

- Eine Besonderheit ist das weltweite **Netzwerk der Steyler Ethik Bank mit Kontakten in 80 Länder**: Steyler Ordensleute berichten bei Bedarf, wie multinationale Unternehmen aus dem Anlageuniversum in ihrer Heimat wirken.

Quelle: Eigene Darstellung

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest - Balanced

Fondsdaten im Detail

Stand: 31.12.2023	Balanced	
	R	I
Auflegung	23.02.2015	
WKN / ISIN	A111ZH DE000A111ZH7	A111ZJ DE000A111ZJ3
Fondswährung	EUR	
Mindestanlage	keine	100.000 EUR
Fondstyp	Mischfonds max. Aktienanteil: 50%	
Morningstar-Kategorie	Mischfonds EUR defensiv - Global	
Ertragsverwendung	ausschüttend	
SRRI-Risikoprofil	3 von 7	
Fondsberater	Elmar Peters, Thorsten Vetter, Nicolas Hentrich (Praemium Capital GmbH)	
KVG/Depotbank	Monega KAGmbH / Kreissparkasse Köln	
Zulassung	Deutschland, Österreich	
Ausgabeaufschlag	2,50 %	0,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50 %	1,00 %
Gesamtkostenquote (ohne Performancefee & Transaktionskosten	1,45%	1,21%

Quelle: Monega

SQUAD Fonds

Steyler Fair Invest
for a better world

SQUAD GREEN

Ihre Ansprechpartner im Fondsvertrieb von SQUAD Fonds

Rabea Pfeiffer
Key Account AT
Banken – Region Mitte/Nord

+49 174 698 59 61
pfeiffer@squad-fonds.de

Thomas Justen
Key Account DE/LUX
Banken – Region Ost

+49 821 455 420 – 66
justen@squad-fonds.de

Damien Auer
IFA, VV
Region Mitte/Nord/Ost
Banken Süd

+49 821 455 420 – 85
auer@squad-fonds.de

Korbinian Funk
IFA, VV
Region Süd

+49 821 455 420 – 60
funk@squad-fonds.de

Wir freuen uns auf Ihre Kontaktaufnahme!

Bildquelle: eigene Bilder

Herzlichen Dank

für die Aufmerksamkeit!

DIE SPEZIALISTEN-BOUTIQUE

SQUAD FONDS