

Halbjahresbericht

Steyler Fair Invest - Balanced

zum 30. Juni 2025

Halbjahresbericht des Steyler Fair Invest - Balanced

ZUM 30. JUNI 2025

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	4
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	9
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	47.880.299,48	100,81
1. Aktien	18.643.164,70	39,25
Industriewerte	3.658.305,48	7,70
Finanzwerte	3.382.062,20	7,12
Technologie	2.723.555,62	5,73
Gesundheitswesen	2.353.086,28	4,95
Verbraucher-Dienstleistungen	2.015.537,33	4,24
Immobilien	1.765.531,99	3,72
Konsumgüter	1.720.359,72	3,62
Energiewerte	621.000,00	1,31
Versorgungsunternehmen	403.726,08	0,85
2. Anleihen	24.958.868,13	52,55
Regierungsanleihen	5.457.375,65	11,49
Anleihen supranationaler Organisationen	2.847.994,30	6,00
Versorgungswerte	2.723.800,91	5,73
Versicherungen	2.542.467,01	5,35
Immobilien	1.603.515,16	3,38
Banking/Bankwesen	1.168.400,00	2,46
Finanzsektor	1.166.349,57	2,46
Gebietskörperschaften	1.137.172,00	2,39
Transportwesen	1.067.039,13	2,25
Basisindustrie	869.340,00	1,83
Energiewerte	716.338,00	1,51
Dienstleistungen	630.985,56	1,33
Gedekte Schuldverschreibungen	617.036,40	1,30
Technologie & Elektronik	424.788,00	0,89
Konsumgüter	415.959,52	0,88
Agency	394.298,60	0,83
Medien	369.502,00	0,78
Handel	269.590,36	0,57
Gesundheitswesen	199.117,58	0,42
Investitionsgüter	190.333,38	0,40
Anleihen ausländischer Regierungen	147.465,00	0,31

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
3. Derivate	-9.773,72	-0,02
Derivate auf einzelne Wertpapiere	-9.773,72	-0,02
4. Forderungen	567.448,31	1,19
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	3.720.592,06	7,83
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-383.631,74	-0,81
Sonstige Verbindlichkeiten	-383.631,74	-0,81
III. Fondsvermögen	47.496.667,74	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 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere							34.776.859,94	73,22	
Aktien									
Euro							11.539.176,66	24,29	
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005		STK	1.000	-	- EUR	344,100	344.100,00	0,72
AMADEUS	DE0005093108		STK	6.000	1.899	- EUR	80,800	484.800,00	1,02
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215		STK	1.200	1.200	- EUR	677,600	813.120,00	1,71
BECHTLE	DE0005158703		STK	12.000	-	- EUR	39,780	477.360,00	1,01
BEFESA	LU1704650164		STK	8.000	-	- EUR	27,680	221.440,00	0,47
CAPGEMINI	FR0000125338		STK	1.000	-	- EUR	145,050	145.050,00	0,31
CARL-ZEISS MED.	DE0005313704		STK	12.500	-	- EUR	57,000	712.500,00	1,50
DESSAULT SYS.	FR0014003TT8		STK	7.000	7.000	- EUR	30,730	215.110,00	0,45
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055		STK	1.600	-	- EUR	276,900	443.040,00	0,93
DT.POST NAM.	DE0005552004		STK	19.500	4.500	- EUR	39,210	764.595,00	1,61
HELLOFRESH	DE000A161408		STK	50.000	-	- EUR	7,942	397.100,00	0,84
ION BEAM APPL.	BE0003766806		STK	18.600	18.600	- EUR	11,420	212.412,00	0,45
ITALMOBILIARE NAM.	IT0005253205		STK	18.000	3.908	- EUR	26,000	468.000,00	0,99
JDE PEET'S	NL0014332678		STK	45.000	15.000	10.000 EUR	24,240	1.090.800,00	2,30
KERING	FR0000121485		STK	450	-	- EUR	184,560	83.052,00	0,17
LEG IMMO. NAM.	DE000LEG1110		STK	8.000	-	- EUR	75,350	602.800,00	1,27
MLP	DE0006569908		STK	70.493	-	- EUR	8,430	594.255,99	1,25
PROCREDIT HOLD. NAM.	DE0006223407		STK	69.104	-	17.608 EUR	9,420	650.959,68	1,37
PUMA	DE0006969603		STK	15.000	-	- EUR	23,180	347.700,00	0,73
QIAGEN NV EO -,01	NL0015002CX3		STK	6.000	6.000	- EUR	40,885	245.310,00	0,52
SARTORIUS	DE0007165607		STK	3.000	-	- EUR	176,600	529.800,00	1,12
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972		STK	1.300	1.300	- EUR	225,800	293.540,00	0,62
STO SE & CO. VORZ.	DE0007274136		STK	2.000	-	- EUR	119,800	239.600,00	0,50
TAG IMMOBILIEN	DE0008303504		STK	37.411	-	- EUR	15,090	564.531,99	1,19
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1		STK	20.000	-	- EUR	29,910	598.200,00	1,26
US-Dollar							4.376.961,63	9,22	
BIONTECH NAM. (SPONS.ADRS)	US09075V1026		STK	8.000	2.000	- USD	106,470	725.612,30	1,53
DANAHER	US2358511028		STK	1.200	1.200	- USD	197,540	201.940,62	0,43
DECKERS OUTDOOR	US2435371073		STK	3.700	3.700	- USD	103,070	324.878,82	0,68
ESTÉE LAUDER CO. 'A'	US5184391044		STK	4.500	-	- USD	80,800	309.749,97	0,65
INTERC.EXCH.	US45866F1049		STK	4.500	-	- USD	183,470	703.339,44	1,48
NIKE 'B'	US6541061031		STK	10.000	-	- USD	71,040	605.188,06	1,27
S&P GL.	US78409V1044		STK	560	560	- USD	527,290	251.550,37	0,53
TAIW.SEMIC.MANUF.(ADRS)	US8740391003		STK	1.800	1.800	- USD	226,490	347.303,32	0,73
VISA 'A'	US92826C8394		STK	3.000	-	- USD	355,050	907.398,73	1,91
Schweizer Franken							189.757,59	0,40	
SONOVA HOLD. NAM.	CH0012549785		STK	750	-	- CHF	236,400	189.757,59	0,40
Dänische Kronen							443.652,15	0,93	
GN STORE NORD	DK0010272632		STK	20.000	-	- DKK	97,500	261.366,07	0,55
ORSTED	DK0060094928		STK	5.000	-	- DKK	272,000	182.286,08	0,38
Englische Pfund							1.104.331,07	2,33	
BURBERRY GR.	GB0031743007		STK	25.000	-	- GBP	11,820	344.968,48	0,73
MAN GR.	JE00BJ1DLW90		STK	200.000	-	- GBP	1,691	394.816,72	0,83
SPIRAX GRP. LS-,26923076	GB00BWFQGN14		STK	1.900	-	- GBP	59,550	132.086,15	0,28

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
UNILEVER	GB00B10RZP78		STK	4.500	4.500	-	GBP	44,250	232.459,72	0,49
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro								16.266.270,96	34,25	
0,1250 % ALSTOM V.21-27	FR0014004QX4		EUR	200.000	-	-	%	95,167	190.333,38	0,40
0,1250 % TENNET HOLD. MTN V.20-32	XS2262065159		EUR	900.000	-	-	%	81,418	732.766,32	1,54
0,2500 % WELTBANK MTN V.19-50	XS2063423318		EUR	400.000	-	-	%	46,370	185.480,00	0,39
0,3750 % VONOVIA MTN V.21-27	DE000A3E5MG8		EUR	400.000	-	-	%	95,713	382.851,24	0,81
0,6250 % ISLAND MTN V.20-26	XS2182399274		EUR	150.000	-	-	%	98,310	147.465,00	0,31
0,7500 % LITAUEN MTN V.20-30	XS2168038847		EUR	250.000	-	-	%	90,827	227.066,45	0,48
0,8750 % ROY.SCHIPHOL GR. MTN V.20-32	XS2227050379		EUR	400.000	-	-	%	84,706	338.823,76	0,71
1,0000 % BUND V.22-38	DE0001102598		EUR	200.000	-	-	%	80,405	160.810,00	0,34
1,0000 % LA POSTE MTN V.19-34	FR0013447638		EUR	200.000	-	-	%	80,393	160.785,86	0,34
1,3750 % ELIA TRANSM.BEL. MTN V.19-26	BE0002629104		EUR	500.000	-	-	%	99,500	497.500,00	1,05
2,1250 % LITAUEN MTN V.14-26	XS1130139667		EUR	400.000	-	-	%	99,693	398.772,00	0,84
2,2000 % BUND V.24-34	DE000BU2Z023		EUR	2.000.000	-	200.000	%	97,537	1.950.748,80	4,11
2,2500 % COLOPLAST FIN. MTN V.22-27	XS2481287808		EUR	200.000	-	-	%	99,559	199.117,58	0,42
2,3750 % NRW LSA R.1250	DE000NRW2152		EUR	1.000.000	-	-	%	96,831	968.311,00	2,04
2,3750 % TENNET HOLD. MTN V.22-33	XS2478299386		EUR	100.000	-	-	%	95,561	95.560,64	0,20
2,5000 % BUNDANL.V.25/35	DE000BU2Z049		EUR	2.000.000	2.000.000	-	%	99,132	1.982.640,00	4,17
2,8750 % BNG BK 25/35 MTN	XS3009809453		EUR	400.000	400.000	-	%	98,575	394.298,60	0,83
3,0000 % ALLIANDER 24/34 MTN	XS2913310095		EUR	409.000	-	-	%	97,191	397.511,93	0,84
3,0000 % WOLTERS KLUW 25/30	XS3101433244		EUR	333.000	333.000	-	%	100,070	333.233,10	0,70
3,1250 % BUREAU VERIT 24/31	FR001400TWD7		EUR	300.000	-	-	%	99,251	297.752,46	0,63
3,1250 % LA POSTE MTN V.22-33	FR001400CN54		EUR	300.000	-	-	%	98,677	296.030,13	0,62
3,2500 % EU MTN V.23-34	EU000A3K4D41		EUR	600.000	-	-	%	102,383	614.299,50	1,29
3,3750 % EU MTN V.23-38	EU000A3K4D74		EUR	1.200.000	-	-	%	100,042	1.200.504,00	2,53
3,3750 % KNAB BK. HYP.-PFE V.23-30 MTN	XS2642546399		EUR	600.000	-	-	%	102,839	617.036,40	1,30
3,4000 % NRW LSA R.1557	DE000NRW0N26		EUR	187.000	-	-	%	90,300	168.861,00	0,36
3,4500 % WELTBANK MTN V.23-38	XS2679922828		EUR	400.000	-	-	%	101,357	405.428,00	0,85
3,5000 % LITAUEN 24/31 MTN	XS2841247583		EUR	314.000	-	-	%	102,838	322.911,32	0,68
4,2500 % TAG IMMOBIL MTN 24/30	DE000A383QV2		EUR	200.000	-	-	%	102,569	205.138,24	0,43
5,0000 % VONOVIA MTN V.22-30	DE000A30VQB2		EUR	400.000	-	-	%	108,162	432.649,68	0,91
5,7500 % AXA 25/UND. FLR MTN	XS3085146929		EUR	233.000	233.000	-	%	102,500	238.825,00	0,50
6,3750 % AXA FRN V.24-UND. MTN	XS2737652474		EUR	300.000	-	-	%	105,750	317.250,00	0,67
6,5000 % STICHT.AK RABOBK. FRN V.13-UND	XS1002121454		EUR	471.275	-	-	%	113,770	536.169,57	1,13
7,5000 % PORR FRN V.21-UND.	XS2408013709		EUR	100.000	-	-	%	101,510	101.510,00	0,21
9,5000 % PORR FRN V.24-UND.	AT0000A39724		EUR	700.000	-	-	%	109,690	767.830,00	1,62
US-Dollar								442.282,80	0,93	
4,7500 % WELTBANK V.23-33	US459058KY80		USD	500.000	-	-	%	103,835	442.282,80	0,93
Norwegische Kronen								414.427,08	0,87	
1,5000 % NORWEGEN V.16-26	NO0010757925		NOK	5.000.000	-	-	%	98,460	414.427,08	0,87

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								8.825.172,89	18,58
Aktien									
Euro								989.285,60	2,08
2G ENERGY	DE000A0HL8N9		STK	20.000	-	-	EUR 31,050	621.000,00	1,31
ENVITEC BIOGAS	DE000A0MVLS8		STK	13.742	-	-	EUR 26,800	368.285,60	0,78
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								7.501.875,28	15,79
0,6250 % TAG IMMO. WDL. V.20-26	DE000A3E46Y9		EUR	600.000	-	-	% 97,146	582.876,00	1,23
0,8750 % ELIA TRANSM.BEL. MTN V.20-30	BE6321529396		EUR	200.000	-	-	% 90,919	181.837,26	0,38
1,2880 % PROSUS MTN V.21-29	XS2360853332		EUR	400.000	-	-	% 92,376	369.502,00	0,78
1,6000 % DT. BAHN 19/UNBEFR.	XS2010039548		EUR	300.000	-	-	% 90,466	271.399,38	0,57
2,0000 % BECHTLE WDL. V.23-30	DE000A382293		EUR	400.000	400.000	-	% 106,197	424.788,00	0,89
2,6000 % ALLIANZ FRN V.21-UND.	DE000A3E5TR0		EUR	1.000.000	-	-	% 84,010	840.100,00	1,77
3,0000 % AMPRION GMBH MTN 25/29	DE000A4DFUE3		EUR	400.000	400.000	-	% 100,060	400.240,00	0,84
3,1000 % RABOBK FRN. V.21-UND.	XS2332245377		EUR	400.000	400.000	-	% 94,510	378.040,00	0,80
3,2500 % RABOBK FRN V.19-UND.	XS2050933972		EUR	400.000	-	-	% 98,040	392.160,00	0,83
4,1250 % JDE PEET'S MTN V.23-30	XS2728561098		EUR	400.000	400.000	-	% 103,990	415.959,52	0,88
4,3750 % RABOBK FRN V.20-UND.	XS2202900424		EUR	400.000	-	-	% 99,550	398.200,00	0,84
4,6250 % ACHMEA FRN V.19-UND.	XS2056490423		EUR	400.000	-	-	% 98,210	392.840,00	0,83
5,8500 % ELIA GROUP 23/UND FLR	BE6342251038		EUR	400.000	-	-	% 104,596	418.384,76	0,88
6,3750 % NN GR. FRN V.24-UND.	XS2602037629		EUR	400.000	400.000	-	% 104,860	419.440,00	0,88
7,7500 % ABO ENERGY IHS 24/29	DE000A3829F5		EUR	700.000	-	-	% 102,334	716.338,00	1,51
7,7500 % BAYWA FRN V.23-UND.	DE000A351PD9		EUR	600.000	-	-	% 46,142	269.590,36	0,57
9,5000 % PROCREDIT HOLD. FRN V.24-34	DE000A383C84		EUR	600.000	-	-	% 105,030	630.180,00	1,33
US-Dollar								334.012,01	0,70
3,5000 % ALLIANZ FRN V.20-UND.	USX10001AA78		USD	400.000	-	-	% 98,020	334.012,01	0,70
Summe Wertpapiervermögen								43.602.032,83	91,80
Derivate								-9.773,72	-0,02
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte								-9.773,72	-0,02
Optionsrechte auf Aktien									
PUT BIONTECH 100 07/25		CBOE	STK	-5.000			USD 1,046	-4.453,72	-0,01
PUT ION BEAM APPLICATIONS 12 07/25		EOE	STK	-7.600			EUR 0,700	-5.320,00	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								3.720.592,06	7,83
Bankguthaben								3.720.592,06	7,83
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	3.456.801,98			% 100,000	3.456.801,98	7,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			NOK	96.250,00			% 100,000	8.102,50	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	300.138,86			% 100,000	255.687,58	0,54

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Vermögensgegenstände								567.448,31	1,19
ZINSANSPRÜCHE			EUR	383.145,57				383.145,57	0,81
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	33.890,12				33.890,12	0,07
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	150.412,62				150.412,62	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten								-383.631,74	-0,81
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-336.191,97				-336.191,97	-0,71
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-47.439,77				-47.439,77	-0,10
Fondsvermögen						EUR		47.496.667,74	100,00^{*)}

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

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

ISIN	DE000A111ZJ3
Fondsvermögen (EUR)	33.850.094,79
Anteilwert (EUR)	99,52
Umlaufende Anteile (STK)	340.132,00

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

ISIN	DE000A111ZH7
Fondsvermögen (EUR)	13.646.572,95
Anteilwert (EUR)	97,68
Umlaufende Anteile (STK)	139.700,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Schweizer Franken	(CHF)	0,93435 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46080 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,85660 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,87905 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,17385 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CBOE	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
EOE	Amsterdam - Euronext Amsterdam - Derivatives

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

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

QIAGEN NAM.	NL0015001WM6	STK	-	11.469
-------------	--------------	-----	---	--------

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,0000 % PORR FRN V.20-UND.	XS2113662063	EUR	-	500.000
0,1250 % ESTLAND V.20-30	XS2181347183	EUR	-	200.000
0,3750 % LB HESS.-THÜR. MTN S.H344	XS2171210862	EUR	-	300.000
0,3750 % LETTLAND MTN V.16-26	XS1501554874	EUR	-	400.000
1,0000 % CAIXABANK HYP.-PFE V.18-28 MTN	ES0440609396	EUR	-	200.000
1,0000 % DT.WOHNEN V.20-25	DE000A289NE4	EUR	-	400.000
1,1250 % NORSK HYDRO V.19-25	XS1974922442	EUR	-	200.000
1,2500 % ABN AMRO HYP.-PFE V.18-33 MTN	XS1747670922	EUR	-	700.000
2,1250 % AÉROP.PARIS V.20-26	FR0013505625	EUR	-	200.000
3,2500 % ESTLAND MTN V.24-34	XS2740429076	EUR	-	500.000
3,3750 % ING BELGIEN HYP.-PFE 23-27 MTN	BE0002947282	EUR	-	400.000

US-Dollar

4,3750 % KFW V.24-34	US500769KD52	USD	-	1.700.000
----------------------	--------------	-----	---	-----------

Norwegische Kronen

1,7500 % NORWEGEN V.15-25	NO0010732555	NOK	-	5.500.000
---------------------------	--------------	-----	---	-----------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,0000 % WORLDLINE CONV. V.19-26	FR0013439304	EUR	-	5.278
----------------------------------	--------------	-----	---	-------

US-Dollar

1,6500 % NASDAQ V.20-31	US63111XAD30	USD	-	300.000
-------------------------	--------------	-----	---	---------

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------	------------------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (call)	EUR	420
--------------------------------------	------------	------------

Basiswerte: (CALL ASML HOLDING 700 12/25)

Verkaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	660
---	------------	------------

Basiswerte: (P ASML HOLDING 650 170425, P VONOVIA 27 170425)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	91,80 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,02 %

Sonstige Angaben

Steyler Fair Invest - Balanced (I)

ISIN	DE000A111ZJ3
Fondsvermögen (EUR)	33.850.094,79
Anteilwert (EUR)	99,52
Umlaufende Anteile (STK)	340.132,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,00%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Steyler Fair Invest - Balanced (R)

ISIN	DE000A111ZH7
Fondsvermögen (EUR)	13.646.572,95
Anteilwert (EUR)	97,68
Umlaufende Anteile (STK)	139.700,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 2,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,50%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

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

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder 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.

