Steyler *Fair* Invest
for a better world

FACTSHEETS

Fondsgebundene Vermögensverwaltung

©Trabko/adobestock

Steyler *Fair* Invest
for a better world

- Professionelle Vermögensverwaltung
- Aktives Management
- Volle Transparenz durch regelmäßige Berichte
- Klar definierte Kriterien der Nachhaltigkeit

Nachhaltig mit Strategie

Fondsgebundene Vermögensverwaltung

Die Steyler Fair Invest FondsVV ist eine fondsgebundene Vermögensverwaltung, die nach klar definierten Nachhaltigkeitskriterien in ausgewählte Fonds investiert.

Immer mehr Menschen legen Wert darauf, ihr Vermögen nachhaltig zu investieren. Doch dabei stellen sich gleich mehrere Herausforderungen. Was bedeutet Nachhaltigkeit in der Geldanlage überhaupt? Welche Unternehmen beachten soziale und ökologische Aspekte in der Unternehmensstrategie in angemessener Weise? Welche Investmentfonds investieren wirklich nachhaltig? Und wie kontrolliert man, dass die versprochenen Nachhaltigkeitskonzepte eingehalten werden?

Antworten auf diese Fragen liefert die Steyler Fair Invest FondsVV. Die fondsgebundene Vermögensverwaltung profitiert von der Nachhaltigkeitsexpertise der Steyler Fair Invest, die für die Portfoliokonstruktion zuständig ist. Die Steyler Fair Invest ist das Kompetenzzentrum für nachhaltige Geldanlage der Steyler Ethik Bank, der ältesten ethischen Bank Deutschlands.

„Wir sind die erste Generation, die die Folgen des Klimawandels spürt, und die letzte, die etwas dagegen tun kann.“
Barack Obama

Spannend ist die fondsgebundene Vermögensverwaltung für private und institutionelle Anleger, die Wertpapierinvestitionen mit einem überzeugenden Nachhaltigkeitsprofil suchen. Die Steyler Anlagekriterien fördern Unternehmen, die sozial handeln und verantwortungsvoll mit natürlichen Ressourcen umgehen. Davon profitieren Umwelt und Gesellschaft ebenso wie der einzelne Anleger.

Klar definierte Anforderungen an die Nachhaltigkeit

Berücksichtigt werden nur Fonds, die einen aktiven Beitrag zu Gerechtigkeit, Frieden und Umweltschutz leisten. Auch bei den Ausschlusskriterien gelten Mindestanforderungen (siehe Liste auf der Rückseite).

Der Auswahlprozess beginnt mit einer qualitativen Bewertung. Hier spielen Faktoren wie die Nachhaltigkeitsexpertise der Fondsgesellschaft und der Nachhaltigkeits- sowie Investmentprozess des Fonds eine Rolle. Danach folgt ein quantitatives Screening mit einer umfassenden Peergroup-Analyse anhand verschiedener Risiko- und Rendite-Kennzahlen des Fonds.

Zwei Strategien zur Auswahl

Für die nachhaltige FondsVV stehen zwei Strategien zur Auswahl. Beide investieren ausschließlich in ausgewählte nachhaltige Investmentfonds. Deren Zahl hat erfreulicherweise stark zugenommen. Allerdings macht es die große Auswahl auch anspruchsvoller, die zugrundeliegenden Anlagekonzepte und Prozesse zu bewerten. Schließlich unterscheidet sich das Nachhaltigkeitsverständnis von Anbieter zu Anbieter sehr stark. Und manches Produkt entpuppt sich als reines Marketingkonstrukt. Die Fonds werden von den Experten der Steyler Fair Invest daher intensiv geprüft, bevor sie in das Portfolio aufgenommen werden. Und auch danach werden sie laufend kontrolliert. So können Anleger sicher sein, dass ihr Vermögen stets nachhaltig investiert ist.

Professionelles Portfoliomanagement

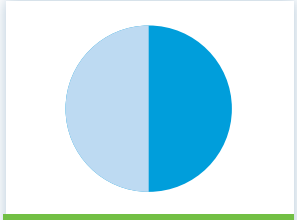
Die Steyler Fair Invest FondsVV folgt einem globalen Multi-Asset-Ansatz. Dieser reagiert flexibel auf Veränderungen der Kapitalmärkte. Mit dem systematischen Allokationsprozess werden die Strategien abhängig von der aktuellen Markterwartung bestückt. Die aktuelle Einschätzung zu den Aktien-, Renten- und Währungsbewegungen bestimmt die Gewichtung der jeweiligen Bestandteile. Betrachtet wird dabei auch stets das Zusammenspiel der verschiedenen Segmente und Märkte untereinander. Das disziplinierte und ganzheitliche Risikomanagement spielt dabei eine ebenso wichtige Rolle wie die laufende Überprüfung aller Prozessschritte auf inhaltliche und systematische Performance- und Risikobeiträge.

Weitere Informationen:
Dipl. Ing. Andreas Kolde, Senior Sales Manager • andreas.kolde@steyler-fair-invest.at
Garnisongasse 3, Top 4, 1090 Wien • Telefon: +43 (0) 1 / 375 15 01 • www.steyler-fair-invest.de

Steyler *Fair* Invest
for a better world

Steyler Fair Invest Ausgewogen

Die Strategie „Steyler Fair Invest Ausgewogen“ strebt auf mittlere bis längere Sicht die Erzielung möglichst hoher Renditen aus einem ausgewogenen, der jeweiligen Marktsituation angepassten Verhältnis der Anlageklassen Aktien und Anleihen an.

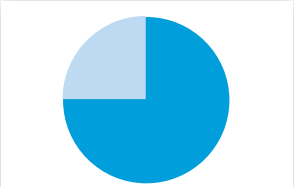


0 – 50 %
Aktienfondsquote

Die Vermögenswerte werden zu maximal 50 % in Aktienfonds investiert. Im Übrigen wird das Vermögen in Rentenfonds, Genussschein- oder vergleichbaren offenen Investmentfonds angelegt. Zielfonds in Euro haben einen Anteil von mindestens 50 %.

Steyler Fair Invest Wachstum

Die Strategie „Steyler Fair Invest Wachstum“ wird unter einem unternehmerischen Ansatz geführt. Den höheren Ertragschancen stehen entsprechend höhere Risiken aus Wertschwankungen gegenüber. Ziel ist es, langfristig ausgeprägte Wertsteigerungen zu erzielen.



0 – 100 %
Aktienfondsquote

Die Vermögenswerte werden zu maximal 100 % in Anteilen von in- und ausländischen Aktienfonds angelegt. Zudem können zur Risiko- und Ertragsoptimierung anteilmäßig auch Rentenfonds eingesetzt werden.

Ausschlusskriterien für Unternehmen

- Grüne Gentechnik
- Kernenergie
- Umweltschädliches Verhalten
- geächtete Kriegsmittel: Streubomben, Antipersonenminen und Massenvernichtungswaffen
- Waffen und Rüstungsgüter
- Nichteinhaltung der ILO Kernarbeitsnormen: Vereinigungsfreiheit und Recht auf Kollektivverhandlungen, Beseitigung der Zwangsarbeit, Abschaffung der Kinderarbeit und Verbot der Diskriminierung in Beschäftigung und Beruf.
- Verstoß gegen die Menschenrechte
- Tierversuche
- Korruption und Bestechung
- Verstoß gegen den UN Global Compact

Ausschlusskriterien für Staaten

- Korruption
- Keine Durchsetzung der Arbeitsrechte
- Ausbeuterische Kinderarbeit
- Keine Durchsetzung der Menschenrechte
- Hohes Rüstungsbudget
- Todesstrafe
- Unfreie Staaten laut Freedom House
- Verstöße gegen den Atomwaffensperrvertrag
- Kernenergie (Hoher Anteil an der Bruttoenergieerzeugung)
- Nichtratifizierung der UN-Biodiversitäts-Konvention
- Nichtratifizierung des Kyoto-Protokolls

Gebündelte Kompetenz

Depotführende Stelle	Capital Bank - GRAWE Gruppe AG Aktiengesellschaft mit Sitz in Graz
Nachhaltigkeits-berater	Steyler Fair Invest - Eine Marke der Steyler Bank GmbH, Sankt Augustin
Vertriebspartner	Top Ten Investment Consulting GmbH, Wien & weitere ausgewählte Vermögensberater

Rechtliche Hinweise: Diese Informationen richten sich ausschließlich an Kunden, die ihren Wohnsitz in der Republik Österreich haben. Nicht zugriffsberechtigt sind insbesondere Kunden, die ihren Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien haben. Die Inhalte, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen / Veröffentlichungen oder Einschätzungen von Wertpapieren, dienen ausschließlich zur Information. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar. Sie sollen lediglich Kunden und Interessenten über das Produkt „Steyler Fair Invest Fondsgebundene Vermögensverwaltung“ informieren und können die anleger- und anlagegerechte Beratung nicht ersetzen. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweils in der Strategie hinterlegten Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen werden Ihnen in der jeweils aktuellen Fassung über Ihren kostenlosen Onlinezugang bei der FIL Fondsbank GmbH - Zweigniederlassung Wien zur Verfügung gestellt.

Weitere Informationen:
Dipl. Ing. Andreas Kolde, Senior Sales Manager • andreas.kolde@steyler-fair-invest.at
Garnisongasse 3, Top 4, 1090 Wien • Telefon: +43 (0) 1 / 375 15 01 • www.steyler-fair-invest.at

Steyler Fair Invest Ausgewogen A

Factsheet für den Monat Oktober 2021

Strategiedepotdaten

Depotführende Stelle:	Schelhammer Capital Bank AG
Beratung durch:	Steyler Bank
Start:	01.08.2019
Einmalanlage:	ab 10.000,00 €
Verlustschwelle :	10 %
Einstiegsentgelt:	5,95 % einschließlich Umsatzsteuer *
Strategiedepotvergütung:	1,904 % einschließlich Umsatzsteuer
Abrechnungszeitraum:	quartalsweise per 31.03./30.06./30.09. und 31.12.
Zuwendungen:	der entsprechenden Zielfonds ** Vollständige Gutschrift auf den Kundendepots ***
Depotführungsentgelt:	0,2 % p.a., max. EUR 50,-- zzgl. USt.
Kontoführungsentgelt:	EUR 4,95 pro Quartal
Transaktionsentgelt:	bis 45. Transaktion: EUR 0,-- ab 46. Transaktion: EUR 5,-- zzgl. USt. je Transaktion max. 500,-- zzgl. Ust. ****

* einmalig auf Erst-/ Folgeinvestitionen in die Strategie
** siehe Verkaufsprospekt
*** möglicherweise abgabenpflichtig
**** Kauf und Verkauf werden jeweils als eine Transaktion gezählt. Bei Vermögensaufbauplänen und Auszahlungsplänen, werden jeweils 12 Durchführungen als eine Transaktion gezählt. Jährl. Rebalancing inklusive.

Anlagestrategie

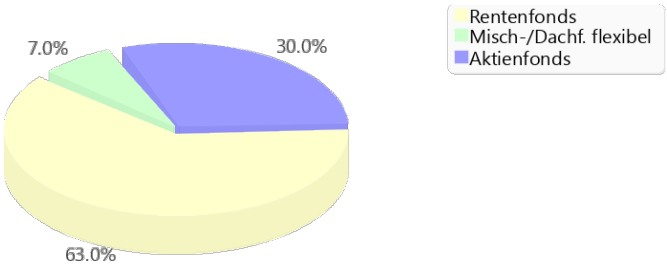
Diese Anlagestrategie Steyler Fair Invest Ausgewogen ist für Privatanlegerinnen und Privatanleger geeignet, deren Ertragserwartung über dem normalen Renditeniveau von Anleihen liegt. Dafür nehmen Sie höhere Kursschwankungen und moderate, temporäre Rückschlagrisiken in Kauf. Das Erreichen der Zielrendite kann jedoch nicht garantiert werden. Für diese Anlagestrategie empfehlen wir einen Anlagehorizont von mindestens 3 Jahren. Die Anlegerin / der Anleger sollte mindestens über Basiskenntnisse oder Erfahrungen in Wertpapiere verfügen. Der Anlagebetrag soll sich bei dieser Anlage aus den Vermögenswerten der Anlegerin / der Anleger ergeben.
Diese Strategie eignet sich z.B. für Anlegerinnen / Anleger die als Anlageziel Vorsorge, zweckgebundene Investition oder Entnahmeplan angeben.
Durch den Erwerb von Investmentvermögen nimmt die Strategie an den Währungs-, Aktienkurs-, Zinsschwankungs- und Bonitätsrisiken sowie anderen Risiken der Investmentvermögen teil. Anlegerinnen / Anleger müssen daher bei der Strategie auch mit Wertschwankungen und zumindest temporären Verlusten rechnen und diese Verluste auch tragen können. Die Vermögenswerte die die Anlegerin / der Anleger im Rahmen der Geeignetheitsprüfung benannt hat sollen den Anlagebetrag mindestens abdecken.

Wertentwicklung* (in Prozent)

	Jan	Feb	Mar	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	Vergleichswert**	Mehrertrag
2019	-	-	-	-	-	-	-	-0.04	0.63	0.16	1.20	0.58	2.55	1.66	0.89
2020	0.37	-2.56	-8.84	4.13	1.65	1.31	0.56	1.45	-0.03	-1.07	4.11	1.61	2.03	4.01	-1.98
2021	0.14	-0.25	1.16	0.25	-0.06	1.63	0.87	0.94	-2.41	1.41	-	-	3.67	3.32	0.35

* Berechnung der Wertentwicklung erfolgte beispielhaft für ein Depot mit einer Anlagesumme von 10.000,00 € unter Berücksichtigung der angefallenen Kosten (Strategiedepotvergütung). Das Einstiegsentgelt, eine evtl. anfallende Performance-Fee sowie weitere Kosten von Drittstellen wie z. B. der depotführenden Stelle (Depotführungsentgelt etc.) sind darin nicht berücksichtigt. Die Angaben in den Feldern "Gesamt", "Vergleichswert" und "Mehrertrag" stellen die für das jeweilige Jahr kumulierten Werte dar. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
** 4 % p.a.

Depotstruktur per 31.10.2021



Risikohinweis

Der Vermögensverwalter kann jederzeit Anpassungen im jeweiligen Muster-Fondsportfolio vornehmen. Diese Anpassungen werden dann in Abhängigkeit der jeweiligen Cut-Off-Zeiten und Abwicklungsmodalitäten der einzelnen Fonds im persönlichen Kundendepot bei der depotführenden Stelle nachvollzogen. Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Aufgrund von Marktschwankungen können sich im Zeitverlauf bis zum nächsten Anpassungstermin bzw. Rebalancing Abweichungen zu der beschriebenen Anlagestrategie ergeben.

Rechtliche Hinweise: Die hier dargestellten Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zur Verfügung gestellt und dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung der DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH weder ganz noch teilweise kopiert werden. Dies betrifft insbesondere die Einstellung bzw. Vervielfältigung dieser Informationen ganz oder teilweise auf Internetseiten. Diese Informationen richten sich ausschließlich an Kunden, die ihren Wohnsitz in der Republik Österreich haben. Nicht zugriffsberechtigt sind insbesondere Kunden, die ihren Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien haben. Die Inhalte, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen / Veröffentlichungen oder Einschätzungen von Wertpapieren, dienen ausschließlich zur Information. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar. Sie sollen lediglich Kunden und Interessenten über das Produkt "Steyler Fair Invest Ausgewogen A" informieren und kann die anleger- und anlagegerechte Beratung nicht ersetzen. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweils in der Strategie hinterlegten Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen werden Ihnen in der jeweils aktuellen Fassung über Ihren kostenlosen Onlinezugang bei der FIL Fondsbank GmbH - Zweigniederlassung Wien zur Verfügung gestellt.

Steyler Fair Invest
for a better world

Steyler Fair Invest Ausgewogen A

Factsheet für den Monat Oktober 2021

Risiken

- Aktienfonds: Markt-, zyklen-, branchen- und unternehmensbedingte Einflussfaktoren können zu Kursrückgängen führen
- Rentenfonds: Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und / oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Generelle Risiken bei Anlagen in Investmentfonds, wie z. B. Länder-, Emittenten-, Ausfall- und Kontrahentenbonitätsrisiken
- Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente
- Schwankungen des Anteilspreises können dazu führen, dass der Wert der Anlage unter den Anschaffungswert fällt

Chancen

- Aktienfonds: Markt-, zyklen-, branchen- und unternehmensbedingte Einflussfaktoren können zu Kurssteigerungen führen
- Rentenfonds: Renditerückgang bzw. Kurssteigerungen auf den Rentenmärkten und / oder Rückgang der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Schwankungen des Anteilspreises können dazu führen, dass der Wert der Anlage über den Anschaffungswert steigt

Größte Positionen (Werte des Vormonats)

Steyler Fair Invest - Bonds R	13,00%	(13,00%)
JSS Sustainable Bond - Euro Broad P EUR	10,00%	(10,00%)
Candriam Sustainable Bond Euro C Thes.	9,00%	(9,00%)
ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO-CORPORATE (A)	8,00%	(8,00%)
LBBW Nachhaltigkeit Renten R	8,00%	(8,00%)
ÖKOBASIS One World Protect R	7,00%	(7,00%)
Steyler Fair Invest - Equities R	7,00%	(7,00%)
Comgest Growth Europe Cap.	5,00%	(5,00%)
ERSTE RESPONSIBLE BOND EM CORPORATE EUR	5,00%	(5,00%)
FISCH Convertible Global Sustainable Fund	5,00%	(5,00%)
KEPLER Ethik Rentenfonds (A)	5,00%	(5,00%)
JSS Sustainable Equity - Global Thematic P	4,00%	(4,00%)
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	4,00%	(4,00%)
ÖkoWorld Klima C	4,00%	(4,00%)
BMO Responsible Global Equity Fund A Inc	3,00%	(3,00%)
Sonstige	3,00%	(3,00%)

Neu aufgenommen | Position liquidiert | reduziert | aufgestockt

Marktkommentar zur Strategie

Im Oktober gab es zu Beginn der Berichtssaison zwei marktbeherrschende Schlüsselthemen. Zum einen die branchenübergreifenden Lieferengpässe, vor allem im Chipbereich, und zum anderen die hohen Inflationszahlen. Beides konnte die Kursanstiege nicht bremsen, da die Unternehmensergebnisse positiv überzeugen konnten. Der US-Aktienmarkt konnte im Schnitt mit +7% sogar das beste Ergebnis seit 20 Jahren erzielen. Der Weltaktienmarkt legte im zehnten Monat des Jahres signifikant zu: der MSCI World gewann +5,6%. Der breite europäische Aktienmarkt entwickelte sich mit +5,6%% im Monatsverlauf ebenfalls positiv. Auch der deutsche Aktienindex DAX legte ca. 3% zu, das sind +14,5% seit Beginn des Jahres. Der EUR entwickelte sich im Monatsverlauf ggü. dem USD weiterhin schwach, gab -0,16% zum USD nach. Gold in Euro gewann im Monatsverlauf 1,67%. Die Renditen für 10-jährige US-Staatsanleihen stiegen im Monatsverlauf auf +1,55% (Vormonat: +1,48%), die Renditen 10-jähriger Bundesanleihen stiegen ebenfalls und notierten bei -0,11% (Vormonat: -0,20%). Wieder steigende Corona-Fallzahlen dürften ein Risikofaktor für die Märkte bleiben, auch wenn die Politik einen erneuten Lockdown um jeden Preis vermeiden will.

Portfoliokommentar zur Strategie

Inflation ist weiter das beherrschende Thema an den Kapitalmärkten. Die Inflationsraten sind durch steigende Rohstoffpreise weiter auf hohem Niveau und viele Lieferengpässe halten zudem an. Dennoch berichten die Unternehmen in der laufenden Berichtssaison bislang mehrheitlich über einen guten Geschäftsverlauf. Sollten sich zurückbildende Inflationsraten und ein Wiederanziehen der konjunkturellen Aktivität zeigen, wäre diese Konstellation für Aktien- wie für Rentenmärkte eine gute Ausgangsposition, was besonders den zinssensitiven Sektoren der Aktienmärkte (etwa den Wachstums- und Technologietiteln) zugute käme. Wir haben in der Strategie in diesem Monat den globalen Klimafonds und die Wandelanleihen aufgestockt.

Deutsche Finanz Portfolioverwaltung

Pilotystraße 3
90408 Nürnberg
Tel: +49 911 378 200 70
Fax: +49 911 378 200 79
E-Mail: info@dfp-finanz.de
Internet: www.dfp-finanz.de

Steyler Fair Invest Wachstum A

Factsheet für den Monat Oktober 2021

Strategiedepotdaten

Depotführende Stelle:	Schelhammer Capital Bank AG
Beratung durch:	Steyler Bank
Start:	01.08.2019
Einmalanlage:	ab 10.000,00 €
Verlustschwelle :	10 %
Einstiegsentgelt:	5,95 % einschließlich Umsatzsteuer *
Strategiedepotvergütung:	1,904 % einschließlich Umsatzsteuer
Abrechnungszeitraum:	quartalsweise per 31.03./30.06./30.09. und 31.12.
Zuwendungen:	der entsprechenden Zielfonds ** Vollständige Gutschrift auf den Kundendepots ***
Depotführungsentgelt:	0,2 % p.a., max. EUR 50,-- zzgl. USt.
Kontoführungsentgelt:	EUR 4,95 pro Quartal
Transaktionsentgelt:	bis 45. Transaktion: EUR 0,-- ab 46. Transaktion: EUR 5,-- zzgl. USt. je Transaktion max. 500,-- zzgl. Ust. ****

* einmalig auf Erst-/ Folgeinvestitionen in die Strategie
** siehe Verkaufsprospekt
*** möglicherweise abgabenpflichtig
**** Kauf und Verkauf werden jeweils als eine Transaktion gezählt. Bei Vermögensaufbauplänen und Auszahlungsplänen, werden jeweils 12 Durchführungen als eine Transaktion gezählt. Jährl. Rebalancing inklusive.

Anlagestrategie

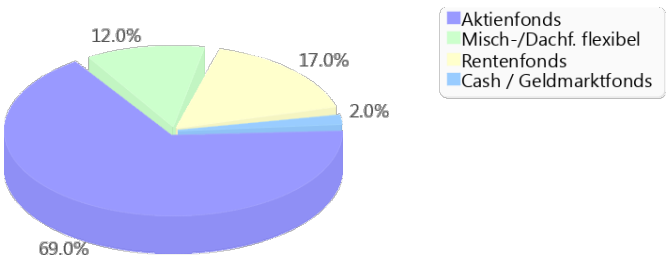
Die Strategie Steyler Fair Invest Wachstum ist für risikobereite Privatanlegerinnen / Privatanleger geeignet, deren vorrangiges Ziel es ist, die Chancen für eine langfristig höhere Wertsteigerung des eingesetzten Kapitals offensiv zu nutzen. Die Anlegerin / der Anleger muss bereit sein, jederzeit höhere Risiken aus Kursschwankungen und in bestimmten Marktphasen auch größere Verluste in Kauf zu nehmen. Die Anlegerin / der Anleger sollte mindestens über Basiskenntnisse oder Erfahrungen in Wertpapiere verfügen. Das Anlageziel dieser Vermögensanlage ist breit gestreut, es kommen hier zweckgebundene Investitionen, Tilgungsträger, Entnahmeplan, Kapitalzuwachs renditeorientiert oder kurzfristige Gewinnerzielungsabsicht in Betracht. Der Anlagehorizont hängt von dem jeweiligen Anlageziel der Anlegerin / des Anlegers ab, als zweckgebundene Investition, Tilgungsträger oder Entnahmeplan eignet sich nur ein Anlagehorizont von über 5 Jahren, für den renditeorientierten Kapitalzuwachs sind es mindestens 3 Jahre, im Rahmen der Anlage mit kurzfristiger Gewinnerzielungsabsicht liegt der Anlagehorizont bei 1 Jahr. Das Nettovermögen der Anlegerin / des Anlegers muss deutlich über dem Anlagewert liegen. Die Anlegerin / der Anleger muss den Verlust großer Teile des Anlagebetrages finanziell tragen können. Durch den Erwerb von Investmentvermögen nimmt das Anlagevolumen an den Währungsrisiken,- Aktienkurs-, Zinsschwankungs- und Bonitätsrisiken sowie anderen Risiken der Investmentvermögen teil. Anlegerinnen und Anleger müssen daher auch mit höheren Wertschwankungen und Verlusten rechnen. Das Management kann keine Gewähr für einen wirtschaftlichen Erfolg der Vermögensverwaltung tragen.

Wertentwicklung* (in Prozent)

	Jan	Feb	Mar	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	Vergleichswert**	Mehrertrag
2019	-	-	-	-	-	-	-	-0.92	1.91	0.90	2.56	1.28	5.84	2.47	3.37
2020	0.26	-5.75	-10.60	6.48	2.15	1.08	0.56	3.07	-0.56	-2.17	6.93	2.78	2.91	6.02	-3.11
2021	1.63	0.17	2.86	1.21	-0.03	3.04	1.07	2.16	-3.70	3.56	-	-	12.42	4.97	7.45

* Berechnung der Wertentwicklung erfolgte beispielhaft für ein Depot mit einer Anlagesumme von 10.000,00 € unter Berücksichtigung der angefallenen Kosten (Strategiedepotvergütung). Das Einstiegsentgelt, eine evtl. anfallende Performance-Fee sowie weitere Kosten von Drittstellen wie z. B. der depotführenden Stelle (Depotführungsentgelt etc.) sind darin nicht berücksichtigt. Die Angaben in den Feldern "Gesamt", "Vergleichswert" und "Mehrertrag" stellen die für das jeweilige Jahr kumulierten Werte dar. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
** 6 % p.a.

Depotstruktur per 31.10.2021



Risikohinweis

Der Vermögensverwalter kann jederzeit Anpassungen im jeweiligen Muster-Fondsportfolio vornehmen. Diese Anpassungen werden dann in Abhängigkeit der jeweiligen Cut-Off-Zeiten und Abwicklungsmodalitäten der einzelnen Fonds im persönlichen Kundendepot bei der depotführenden Stelle nachvollzogen. Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Aufgrund von Marktschwankungen können sich im Zeitverlauf bis zum nächsten Anpassungstermin bzw. Rebalancing Abweichungen zu der beschriebenen Anlagestrategie ergeben.

Rechtliche Hinweise: Die hier dargestellten Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zur Verfügung gestellt und dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung der DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH weder ganz noch teilweise kopiert werden. Dies betrifft insbesondere die Einstellung bzw. Vervielfältigung dieser Informationen ganz oder teilweise auf Internetseiten. Diese Informationen richten sich ausschließlich an Kunden, die ihren Wohnsitz in der Republik Österreich haben. Nicht zugriffsberechtigt sind insbesondere Kunden, die ihren Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien haben. Die Inhalte, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen / Veröffentlichungen oder Einschätzungen von Wertpapieren, dienen ausschließlich zur Information. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar. Sie sollen lediglich Kunden und Interessenten über das Produkt "Steyler Fair Invest Wachstum A" informieren und kann die anleger- und anlagegerechte Beratung nicht ersetzen. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweils in der Strategie hinterlegten Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen werden Ihnen in der jeweils aktuellen Fassung über Ihren kostenlosen Onlinezugang bei der FIL Fondsbank GmbH - Zweigniederlassung Wien zur Verfügung gestellt.

Steyler Fair Invest
for a better world

Steyler Fair Invest Wachstum A

Factsheet für den Monat Oktober 2021

Risiken

- Aktienfonds: Markt-, zyklen-, branchen- und unternehmensbedingte Einflussfaktoren können zu Kursrückgängen führen
- Rentenfonds: Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und / oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Generelle Risiken bei Anlagen in Investmentfonds, wie z. B. Länder-, Emittenten-, Ausfall- und Kontrahentenbonitätsrisiken
- Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente
- Schwankungen des Anteilspreises können dazu führen, dass der Wert der Anlage unter den Anschaffungswert fällt

Chancen

- Aktienfonds: Markt-, zyklen-, branchen- und unternehmensbedingte Einflussfaktoren können zu Kurssteigerungen führen
- Rentenfonds: Renditerückgang bzw. Kurssteigerungen auf den Rentenmärkten und / oder Rückgang der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Schwankungen des Anteilspreises können dazu führen, dass der Wert der Anlage über den Anschaffungswert steigt

Größte Positionen (Werte des Vormonats)

Steyler Fair Invest - Equities R	12,00%	(12,00%)
ÖKOBASIS One World Protect R	12,00%	(14,00%)
Comgest Growth Europe Cap.	10,00%	(10,00%)
ÖkoWorld Klima C	9,00%	(5,00%)
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	8,00%	(8,00%)
JSS Sustainable Equity - Global Thematic P	8,00%	(8,00%)
FISCH Convertible Global Sustainable Fund	7,00%	(5,00%)
NN (L) Global Sustainable Equity P Cap.	6,00%	(6,00%)
BMO Responsible Global Equity Fund A Inc	6,00%	(6,00%)
Steyler Fair Invest - Bonds R	5,00%	(9,00%)
JSS Sustainable Bond - Euro Broad P EUR	5,00%	(7,00%)
ÖkoWorld ÖkoVision Classic C	4,00%	(4,00%)
Pictet - Water-P EUR	3,00%	(3,00%)
ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL (T)	3,00%	(3,00%)
Bankguthaben EUR	2,00%	(0,00%)

Neu aufgenommen | Position liquidiert | reduziert | aufgestockt

Marktkommentar zur Strategie

Im Oktober gab es zu Beginn der Berichtssaison zwei marktbeherrschende Schlüsselthemen. Zum einen die branchenübergreifenden Lieferengpässe, vor allem im Chipbereich, und zum anderen die hohen Inflationszahlen. Beides konnte die Kursanstiege nicht bremsen, da die Unternehmensergebnisse positiv überzeugen konnten. Der US-Aktienmarkt konnte im Schnitt mit +7% sogar das beste Ergebnis seit 20 Jahren erzielen. Der Weltaktienmarkt legte im zehnten Monat des Jahres signifikant zu: der MSCI World gewann +5,6%. Der breite europäische Aktienmarkt entwickelte sich mit +5,6%% im Monatsverlauf ebenfalls positiv. Auch der deutsche Aktienindex DAX legte ca. 3% zu, das sind +14,5% seit Beginn des Jahres. Der EUR entwickelte sich im Monatsverlauf ggü. dem USD weiterhin schwach, gab -0,16% zum USD nach. Gold in Euro gewann im Monatsverlauf 1,67%. Die Renditen für 10-jährige US-Staatsanleihen stiegen im Monatsverlauf auf +1,55% (Vormonat: +1,48%), die Renditen 10-jähriger Bundesanleihen stiegen ebenfalls und notierten bei -0,11% (Vormonat: -0,20%). Wieder steigende Corona-Fallzahlen dürften ein Risikofaktor für die Märkte bleiben, auch wenn die Politik einen erneuten Lockdown um jeden Preis vermeiden will.

Portfoliokommentar zur Strategie

Inflation ist weiter das beherrschende Thema an den Kapitalmärkten. Die Inflationsraten sind durch steigende Rohstoffpreise weiter auf hohem Niveau und viele Lieferengpässe halten zudem an. Dennoch berichten die Unternehmen in der laufenden Berichtssaison bislang mehrheitlich über einen guten Geschäftsverlauf. Sollten sich zurückbildende Inflationsraten und ein Wiederanziehen der konjunkturellen Aktivität zeigen, wäre diese Konstellation für Aktien- wie für Rentenmärkte eine gute Ausgangsposition, was besonders den zinssensitiven Sektoren der Aktienmärkte (etwa den Wachstums- und Technologietiteln) zugute käme. Wir haben in der Strategie in diesem Monat den globalen Klimafonds und die Wandelanleihen aufgestockt.

Deutsche Finanz Portfolioverwaltung

Pilotystraße 3
90408 Nürnberg
Tel: +49 911 378 200 70
Fax: +49 911 378 200 79
E-Mail: info@dfp-finanz.de
Internet: www.dfp-finanz.de