Steyler Fair Invest
for a better world

SQUAD GREEN

Steyler Fair Invest
Balanced

Januar 2024

PRÆMIUM CAPITAL

Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

Österreichisches Umweltzeichen
Nachhaltige Finanzprodukte

FNG-SIEGEL 2024

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest - Balanced

Warum lohnt sich ein Investment in unseren Fonds?

- ✓ Das **aktuelle Marktumfeld** bietet nach der **"Zinsrückkehr"** ein attraktives Investitionsumfeld
- ✓ Die **Fondsberatung erfolgt durch drei ausgewiesene Experten** mit langjähriger Erfahrung
- ✓ **Outperformance gegenüber der Peergroup und** vergleichsweise **niedrige Volatilitäten** seit Übernahme der Fondsberatung im Januar 2023
- ✓ **Aktive Portfoliosteuerung führt** im aktuellen attraktiven Zinsumfeld **zu einer Übergewichtung der Anleihequote,** die zurzeit eine durchschnittliche Rendite von rund 5% aufweisen (Stand: Dezember 2023: 4,64%)
- ✓ **Absolut glaubwürdige ESG-Experten (Steyler)** mit klar definiertem ESG-Prozess für das Investmentuniversum

Steyler Fair Invest Balanced

Die Fondsberater – Ausgewiesene Finanzexperten

PRÆMIUM CAPITAL

Steyler Fair Invest
for a better world

Elmar Peters

- 30 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

- 26 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

- 10 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

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:

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest - Balanced

Langjährig ausgereifte Investmentphilosophie

Steyler Fair Invest
for a better world

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

Steyler Fair Invest - Balanced

Umfassender Investmentprozess I

Steyler Fair Invest
for a better world

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

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 des makroökonomischen Umfelds und der Erwartungshaltung des Fondsmanagements.
- Gewichtung der Sub-Assetklassen (Staatsanleihen, Covered Bonds, Corporates) 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

Klare Regeln bei der Portfoliozusammensetzung

Steyler Fair Invest
for a better world

Anzahl Titel / Investitionsquote

Anzahl Titel im Fonds:	80 – 100
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 des Fondsmanagements.
- Gewichtung der Sub-Assetklassen (Staatsanleihen, Covered Bonds, Corporates) anhand der aktuellen und erwarteten Spreadentwicklung.
- Einzeltitel: Ziel Klumpenrisiken in Ländern, Branchen oder Einzeltiteln zu vermeiden.
- Maximalgewicht je Emittent: 5%

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

Steyler Fair Invest – Balanced

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

Steyler Fair Invest
for a better world

Aktien:

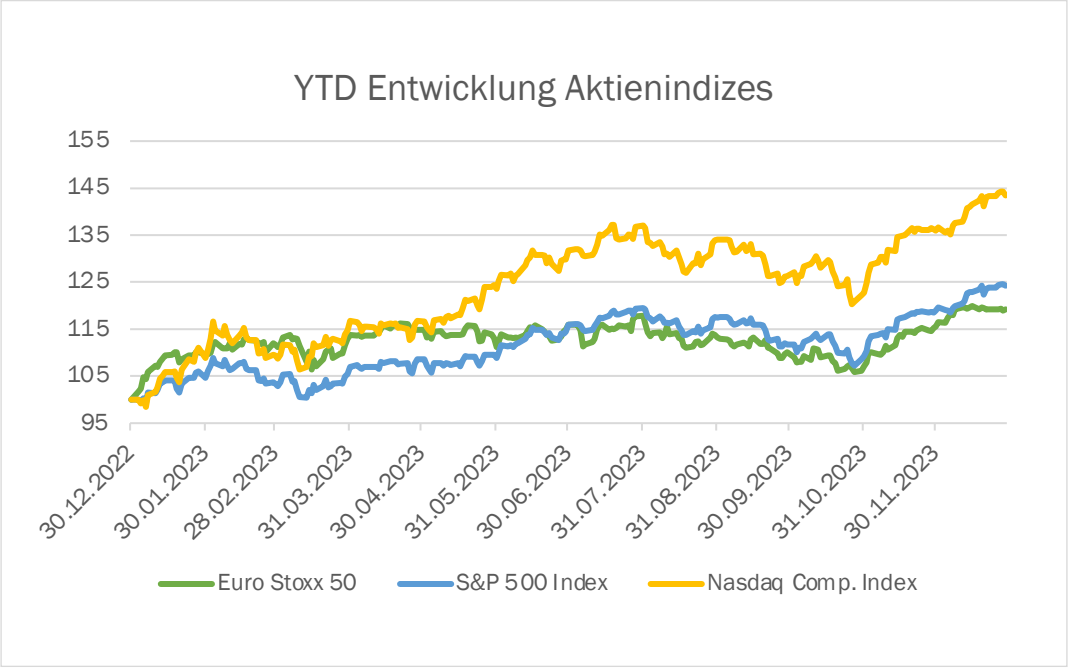
- Für die jüngsten Kurssteigerungen war vor allem der Zinsrückgang im 4. Quartal verantwortlich. Die konjunkturellen Bremsspuren spiegeln sich unserer Erwartung nach nicht adäquat in der Aktienbewertung wider.

Wo sehen wir Chancen?

- Small Caps haben bereits deutlich korrigiert
- Deutsche Immobilienwerte besonders abgestraft

Wo sehen wir Risiken?

- US-Technologiewerte haben nach wie vor eine Bewertungsprämie
- Konsumnahe Titel könnten unter Kaufzurückhaltung leiden



Quelle: Bloomberg, Stand: 31.12.2023

Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

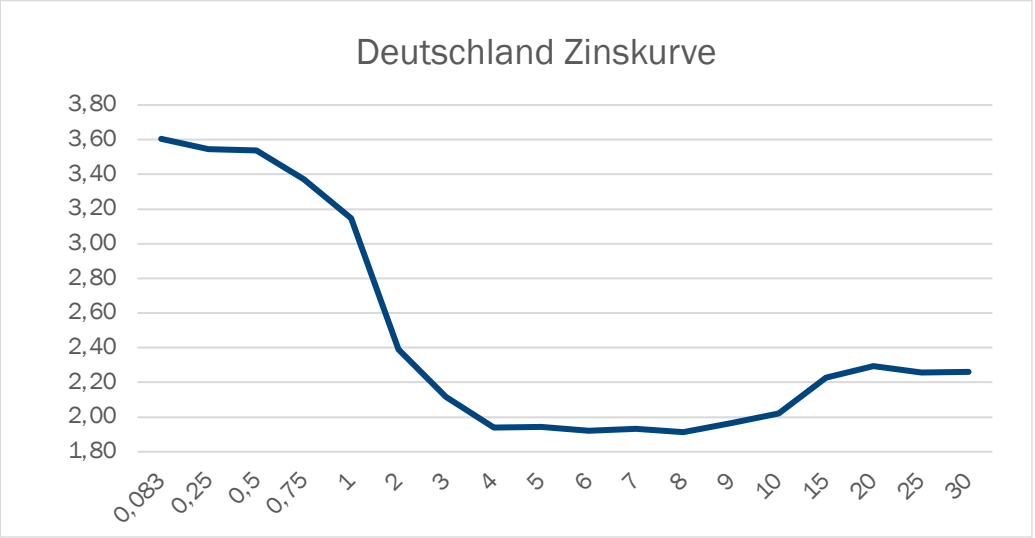
Steyler Fair Invest – Balanced

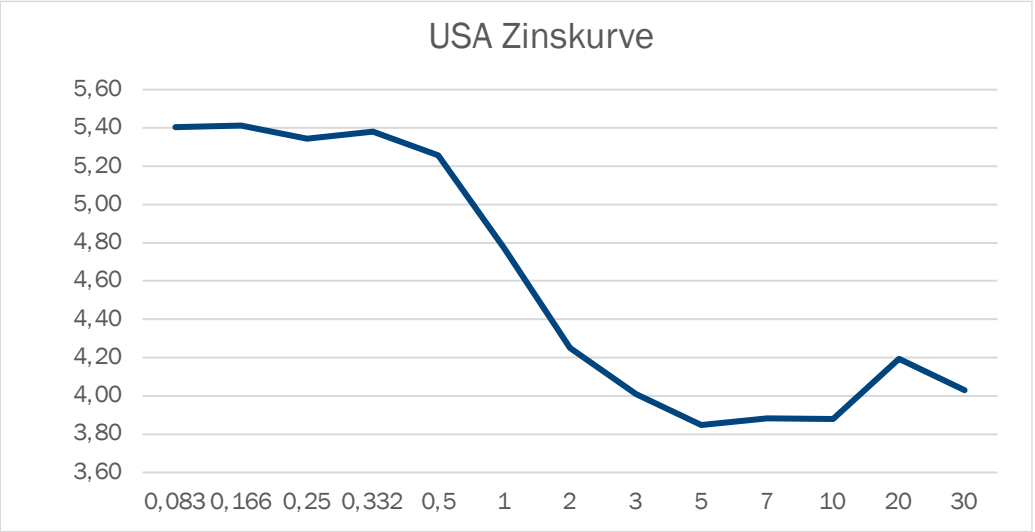
Unser Blick auf die Märkte & Implikationen für die aktuelle Positionierung II

Steyler Fair Invest
for a better world

Duration & Zinskurve:

- Aufgrund der inversen Zinsstrukturkurve erfolgt die aktuelle Positionierung durch eine Kombination aus kurzen Laufzeiten (hohe laufende Rendite) mit langen Laufzeiten (Duration)
- Markterwartung zügiger Zinssenkungen wurde von uns im 1. Halbjahr nicht geteilt.
- Durch den Zinsanstieg im 2. Halbjahr bis Oktober hat sich der risk/reward verändert. Ab August wurde die Duration schrittweise erhöht.





Quelle: Bloomberg, Stand: 31.12.2023

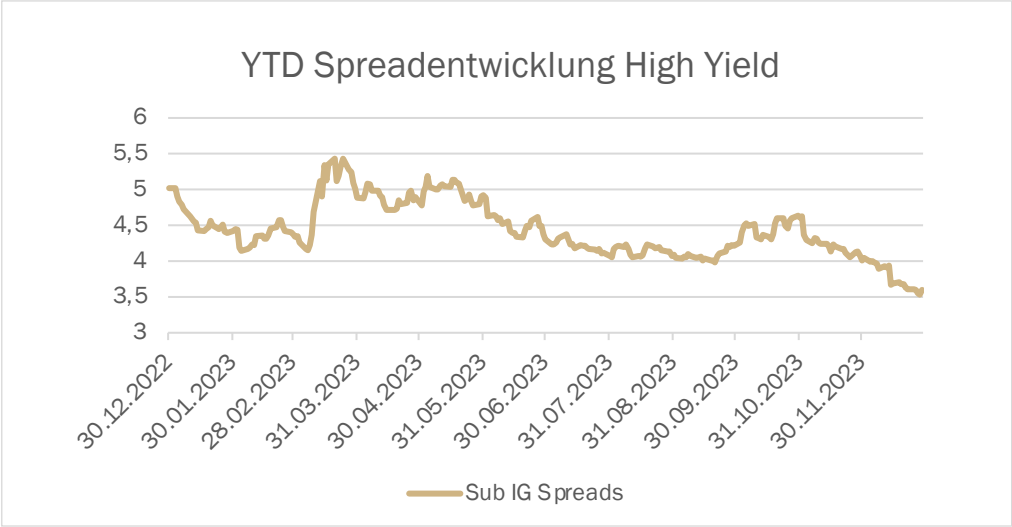
Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest – Balanced

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

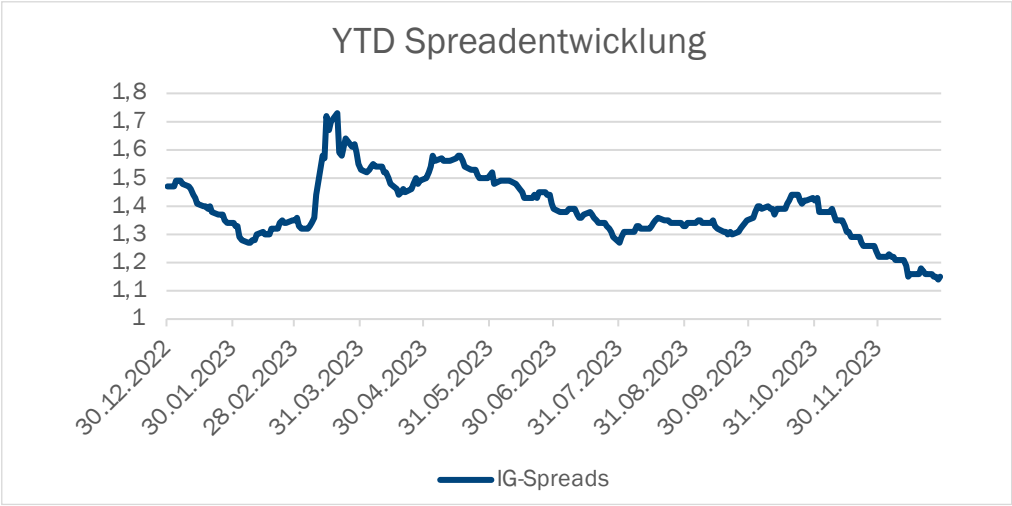
Kreditrisiko:

- Fokus des Fonds liegt auf einer Kombination aus erstklassigen AAA gerateten Staatsanleihen und Covered Bonds in Kombination mit ausgewählten Unternehmensanleihen aus dem BBB/BB Segment, die über auskömmliche Credit Spreads verfügen.



Währung:

- Die US-Zinskurve bietet aktuell ein deutlich höheres Zinsniveau. Der US-Dollar schwankte im bisherigen Jahresverlauf zwar spürbar, war per Saldo aber kaum verändert. Die Allokation im Fonds ist aktuell nicht währungsgesichert.



Quelle: Bloomberg, Stand: 31.12.2023

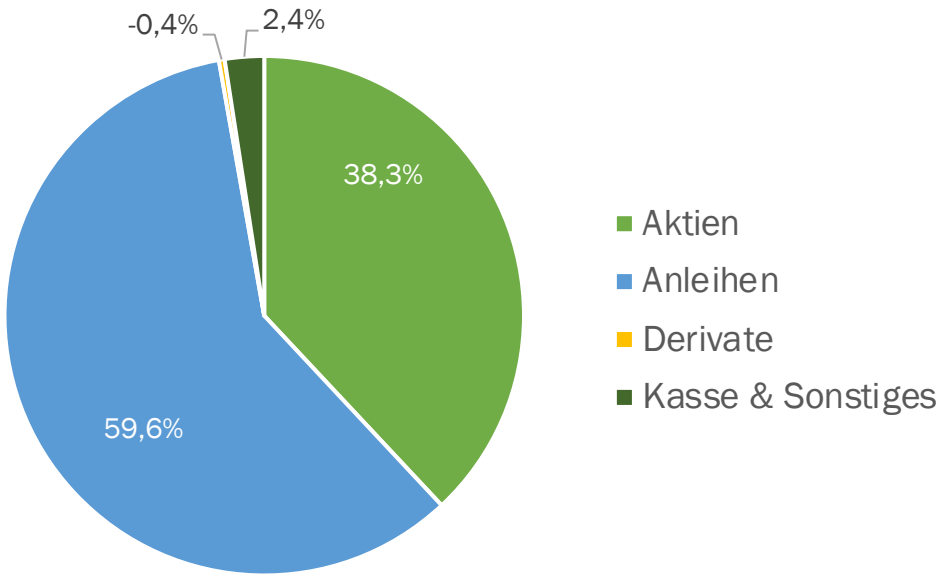
Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial

Steyler Fair Invest – Balanced

Portfoliostruktur

Stand: 29.12.2023

Asset Allocation



Asset Allokation nach Währung	Vor Hedge	Nach Hedge
Euro	77,33%	77,33%
US-Dollar	15,72%	15,72%
Dänische Kronen	2,21%	2,21%
Britisches Pfund	2,68%	2,68%
Schweizer Franken	1,60%	1,60%
Norwegische Kronen	0,00%	0,00%
Schwedische Kronen	0,46%	0,46%

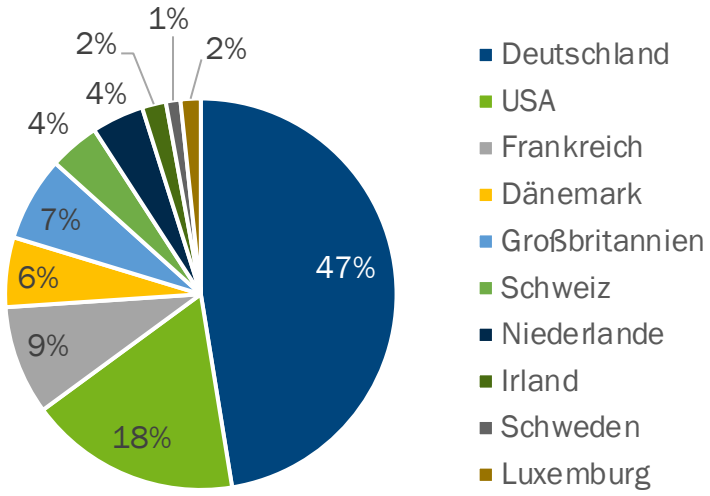
Quelle: Monega KAG mbH; Zahlen in den Diagrammen sind zur besseren Lesbarkeit gerundet

Steyler Fair Invest – Balanced

Portfoliostruktur – Aktien

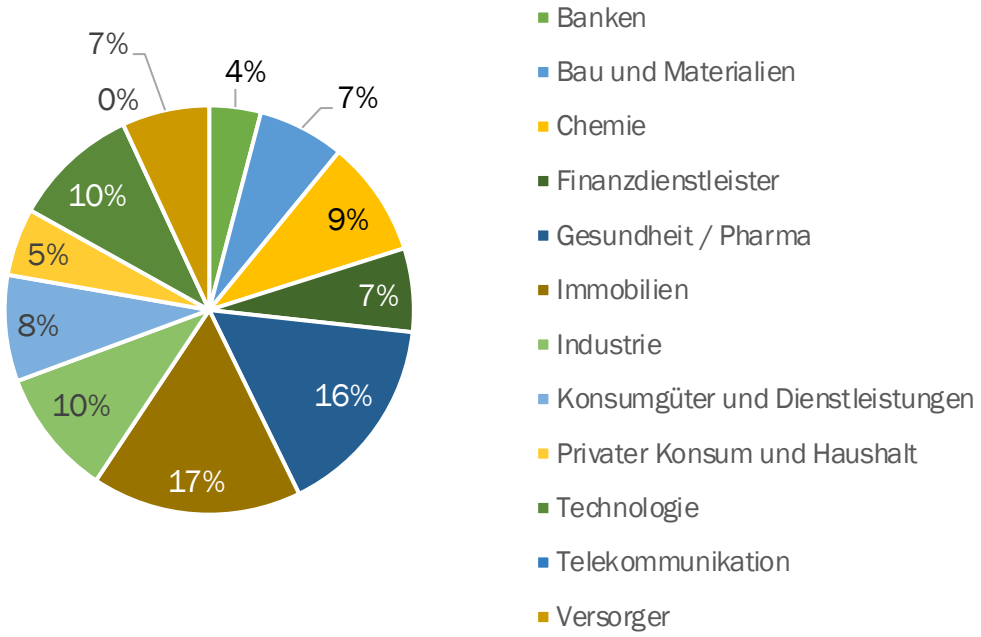
Stand: 29.12.2023

Aktien nach Ländern



Top 5 Aktien	
Vonovia SE	2,59%
LEG Immobilien SE	2,34%
Covestro AG	1,80%
Visa INC.	1,61%
ProCredit Holding AG	1,56%

Aktien nach Branche



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

Steyler Fair Invest – Balanced

Portfoliostruktur – Renten

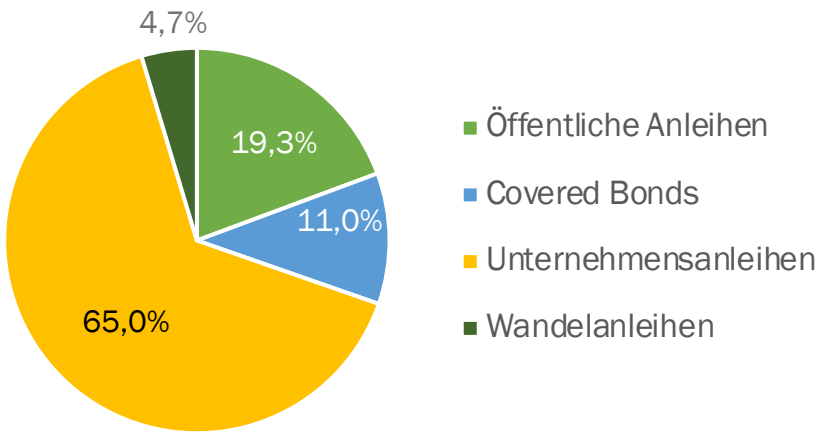
Stand: 29.12.2023

Renten nach Rating	
AAA	24,59%
AA	11,60%
A	17,07%
BBB	22,15%
BB	12,95%
N.R.	11,65%

Kennzahlen:	
Rendite auf Verfall:	4,64%
Restlaufzeit	5,38
Duration	5,36
Mod. Duration	5,19
Rating	A

Top 5 Emittenten	
Kreditanstalt für Wiederaufbau	4,33%
Vonovia	2,64%
Int. Bank for Reconstruction	2,52%
Elia Group	2,44%
Nordrhein-Westfalen	2,24%

Renten nach Kategorie



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

Steyler Fair Invest – Balanced

Wertentwicklung und wichtige Kennzahlen

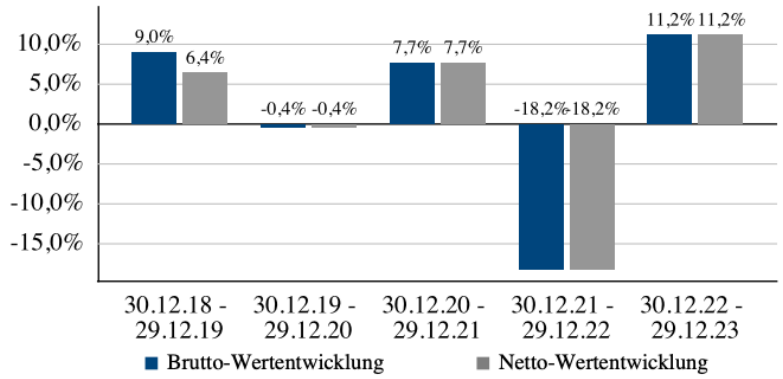
Stand: 29.12.2023 / R-Tranche

Steyler Fair Invest
for a better world

Wertentwicklung / Kennzahlen

Zeitraum	1 M	YTD	1 J	3 J
Rendite	+3,84%	+11,69%	+11,16%	-2,12%

Jährliche Wertentwicklung**



Quelle: Bloomberg

Wertentwicklung seit Fondsauflage am 23.02.2015

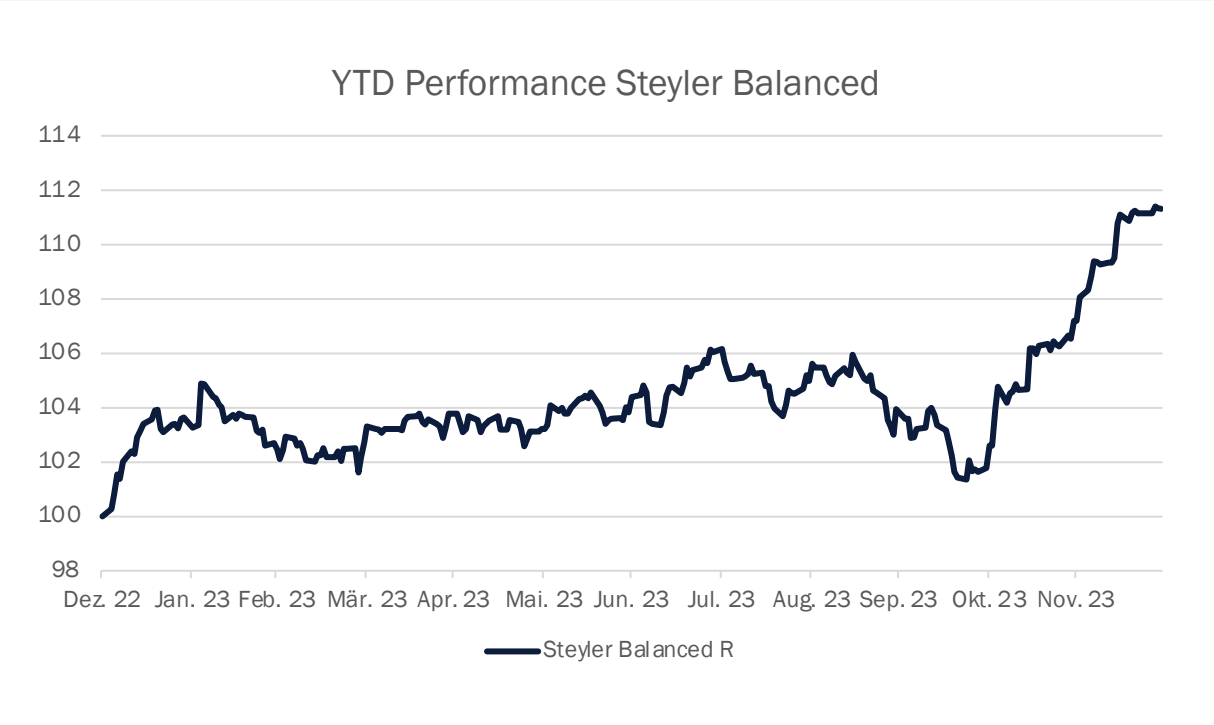
* seit 01.01.2023 Beratung durch die Praemium Capital GmbH

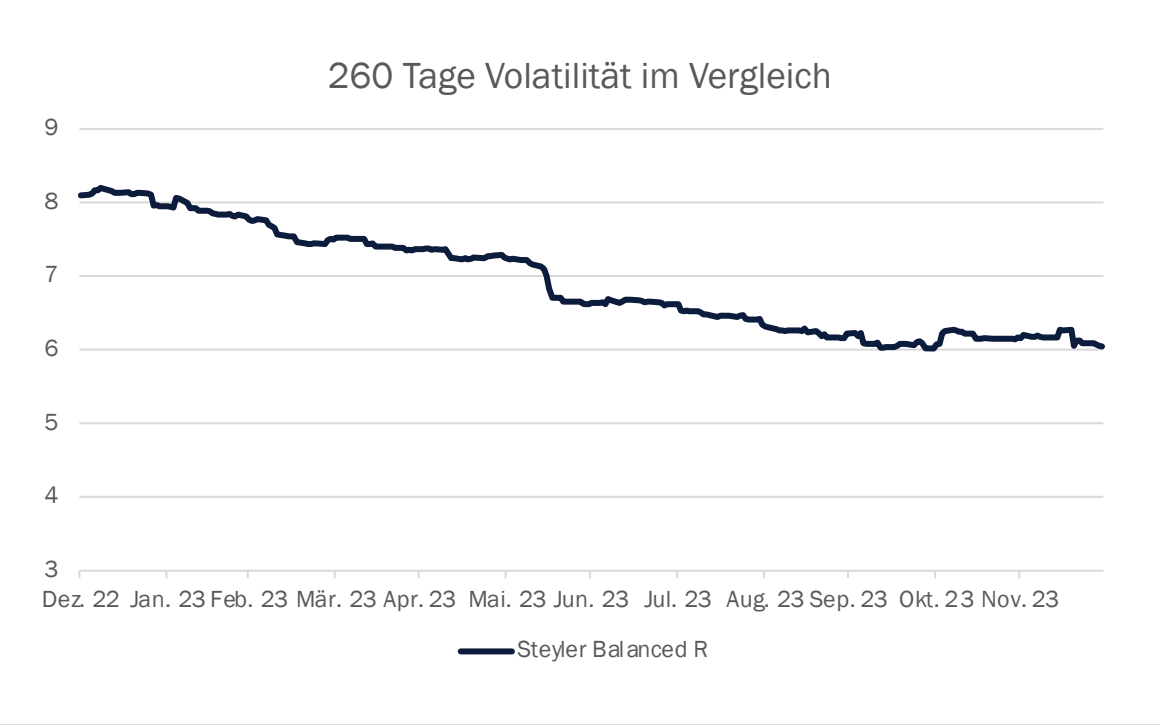
** Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 EUR und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen.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

Steyler Fair Invest – Balanced

Wertentwicklung seit dem Managementwechsel am 01.01.2023

Stand: 31.12.2023 / R-Tranche





YTD-Performance:

Steyler Balanced R: + 11,69%

Volatilität (260 Tage):

Steyler Balanced R: 6,05

Quelle: Bloomberg

Steyler Fair Invest - Balanced

Mit Teamwork zum Erfolg

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

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 SteylerEthikBank ist die **weltweit tätige Ordensgemeinschaft** der Steyler Missionare, welche **bereits seit 1875 aktiv** sind.

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

Steyler Fair Invest – Balanced

Ein klar definierter ESG- Prozess lässt keine Fragen offen

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.

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.

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.

Steyler Fair Invest - Balanced

Warum lohnt sich ein Investment in unseren Fonds?

- ✓ Das **aktuelle Marktumfeld** bietet nach der **"Zinsrückkehr"** ein attraktives Investitionsumfeld
- ✓ Die **Fondsberatung erfolgt durch drei ausgewiesene Experten** mit langjähriger Erfahrung
- ✓ **Outperformance gegenüber der Peergroup und** vergleichsweise **niedrige Volatilitäten** seit Übernahme der Fondsberatung im Januar 2023
- ✓ **Aktive Portfoliosteuerung führt** im aktuellen attraktiven Zinsumfeld **zu einer Übergewichtung der Anleihequote,** die zurzeit eine durchschnittliche Rendite von rund 5% aufweisen (Stand: Dezember 2023: 4,64%)
- ✓ **Absolut glaubwürdige ESG-Experten (Steyler)** mit klar definiertem ESG-Prozess für das Investmentuniversum

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 und Thorsten Vetter (Praemium Capital GmbH)	
KVG/Depotbank	Monega KAGmbH / Kreissparkasse Köln	
Zulassung	Deutschland, Österreich	
Ausgabeaufschlag	2,50 %	0,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50 %	1,00 %

SQUAD Fonds

Ihre Ansprechpartner im Fondsvertrieb von SQUAD Fonds

Christian Walter
Leiter Vertrieb
Region Süd / Banken
+49 821 455 420 – 70

Michael Kugelmann
Region Süd
IFA, FO, VV
+49 821 455 420 – 60

Thomas Justen
Key Account DE/LUX
Region Nord, Ost / Banken
+49 821 455 420 – 66

Damien Auer
Region Mitte, Nord,
Ost / IFA
+49 821 455 420 – 85

Rabea Spitzley
Region Mitte
Banken
+49 174 69 85 961

Wir freuen uns auf Ihren Anruf!

Gerne können Sie uns auch eine Email senden: investor@squad-fonds.de

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 (Gründerin der Marken SQUAD Fonds und SQUAD Green) sind als vertraglich gebundene Vermittler der PEH Wertpapier AG tätig.

Herzlichen Dank

für die Aufmerksamkeit!

DIE SPEZIALISTEN-BOUTIQUE

SQUAD
FONDS