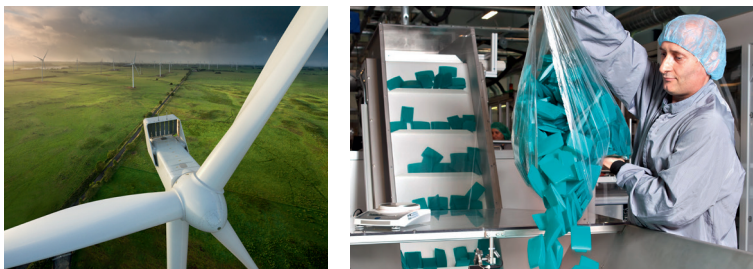


Steyler Fair Invest - Equities

■ **Finanzen:** Wertzuwachs von 5,7 % in den letzten 12 Monaten (der MSCI World Index verlor im gleichen Zeitraum 0,2 %). In den letzten 5 Jahren plus 36,3 % (MSCI World: plus 28,4 %). Niedrige Jahresgesamt-kosten.

■ **Risiko:** Totalverlustrisiko unwahrscheinlich. Teilverluste möglich. Im Vergleich mit anderen Aktienfonds durchschnittliche Wertschwankungen in den letzten drei Jahren.



Windrad von Vestas, Produktion bei Coloplast.

■ **Nachhaltigkeit:** Die Aktien des Fonds müssen zum nachhaltigsten Viertel ihrer Branche zählen. Viele Ausschlusskriterien. Geschäfte mit u.a. Atomenergie, Abtreibung, Gentechnik und Waffensystemen sind komplett tabu. Bei weiteren Ausschlusskriterien gelten Toleranzschwellen von bis zu 5 % Umsatzanteil, zum Beispiel bei Geschäften mit sonstigen Rüstungsgütern und Kohleförderung. Die Auswahl der Aktien stützt sich auf Analysen der Nachhaltigkeits-Ratingagentur ISS ESG. Der Ethik-Anlagerat der Steyler Ethik Bank prüft, ob der Fonds die christlichen Grundsätze der katholischen Ordensbank einhält, und er kann Firmen vom Investment ausschließen. Dem Ethik-Anlagerat gehören neben Bankmitarbeitern sowie Vertretern der Steyler Missionare und Missionsschwestern auch externe Experten an. Im Aktienbestand finden sich Konzerne wie BMW, Daimler und Apple. Dazu eindeutig nachhaltige Aktien wie die Windanlagenbauer Siemens Gamesa und Vestas und der Medizinproduktehersteller Coloplast. 28,5 % der Aktien kommen aus den USA, knapp 19 % aus Deutschland.

■ **Transparenz:** Die Steyler Ethik Bank informiert online umfassend über den Fondsansatz und dessen Umsetzung, über Kriterien und den Ethik-Anlagerat. Das komplette Portfolio ist öffentlich nur in den Jahres- und Halbjahresberichten einsehbar, Steyler schickt Anlegern auf Anfrage aber die aktuelle Zusammensetzung des Fonds zu.

■ **Nachhaltige Wirkung:** Engagement durch die Geschäftsführung der Steyler Ethik Bank, die Unternehmen durch direkte Kontakte zu mehr Nachhaltigkeit drängt. Stimmrechte bei Hauptversammlungen werden nicht ausgeübt. Die Bank informiert auf ihrer Homepage darüber, wenn der Fonds eine Aktie aufgrund mangelnder Nachhaltigkeit verkauft hat und weshalb.

■ **Besonderheiten:** Einer der wenigen Fonds mit dem strengen ECO-reporter-Nachhaltigkeitssiegel. Die Steyler Ethik Bank unterstützt mit ihren Gewinnen die sozialen Projekte der Steyler Missionare. Diesem katholischen Orden gehört die Bank. Die Netzwerke des Ordens in Schwel-lenländern informieren den Ethik-Anlagerat, wenn Konzerne dort gegen Menschenrechte verstoßen oder die Umwelt schädigen.



Empfohlene Anlagedauer: Ab fünf, besser: sieben Jahre.

Fondsname:	Steyler Fair Invest – Equities
Fondsgesellschaft:	Warburg Invest KAG MBH
ISIN:	DE000A1JUVL8
Internet:	www.steyler-fair-invest.de
Volumen 30.09.2019:	42,8 Millionen Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	1,70 % / 1,90 %
Sparplan möglich:	Ja

Stärken:

- Vorbildliches Nachhaltigkeits-Management
- Hohe Transparenz

Schwächen:

- Stimmrechte werden nicht ausgeübt

Die Wertentwicklung misst die Performance in Relation zum MSCI World Index und fließt mit dem Faktor 5 in die Finanznote ein. Die Gesamtnote kann Rundungsdifferenzen aufweisen.

Finanznote	2,3
Wertentwicklung:	2,3
Sicherheit/Risiko:	2,3
Kosten:	2,0
Nachhaltigkeitsnote	1,7
Aktien-Auswahlprinzip:	1,7
Nachhaltigkeits-Management:	0,7
Transparenz:	1,7
Nachhaltige Wirkung:	2,7
Gesamtnote/Fazit	2,0
Transparenter Fonds, der seinen christlichen Anspruch erfüllt.	