



Facts & Figures | Januar 2024

Frankfurter – Value Focus Fund | R

Shareholder Value Management AG
 Neue Mainzer Straße 1
 D - 60311 Frankfurt am Main
 Tel. +49 (0)69 66 98 30 0
 info@shareholdervalue.de
 www.shareholdervalue.de



STRATEGIE

Der Fonds investiert konzentriert nach einem transparenten Investmentprozess unter Beachtung von ESG-Kriterien in kleinere, unterbewertete Aktien mit einer Sicherheitsmarge, um das Risiko von Werteinbußen zu reduzieren und gleichzeitig Renditechancen zu erhalten. Dazu werden bevorzugt eigentümergeführte oder familiengeführte Firmen mit einem wirtschaftlichen Burggraben ausgewählt. Wir suchen nach Qualitätsaktien von Unternehmen mit einem nachhaltigen Geschäftsmodell, einer soliden Bilanz und einem stabilen Cashflow, die an der Börse unter ihrem inneren Wert gehandelt werden. Der Fonds dient dem langfristigen Erhalt und Zuwachs des Vermögens.

CHANCEN

Unsere Investitionsentscheidungen werden mit Sicherheitsmarge nach den Kriterien des Value-Investing getroffen. Sie partizipieren an der Wertentwicklung eigentümergeführter Wirtschaftsunternehmen und an den Kurschancen insbesondere von Aktien. Ein überdurchschnittlicher Wertzuwachs ist durch aktives Stock-Picking möglich. Es wird ein langfristiger Anlagehorizont empfohlen.

RISIKEN

Die Risiken des Fonds umfassen unter anderem: Risiken von Aktien einer Investmentgesellschaft, das allgemeine Marktrisiko, Risiken bei Aktien und Wertpapieren mit aktienähnlichem Charakter, Währungs- und Transferrisiken, Adressenausfall-/Emittentenrisiken, Liquiditätsrisiken und Verwahr Risiken. Weitere Risiken und eine detailliertere Darstellung der einzelnen Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Risikohinweise“ und den wesentlichen Anlegerinformationen. Diese sind unter www.axxion.de erhältlich. Ferner ist zu beachten, dass die Rückgabemöglichkeit der Anteile des Fonds eingeschränkt ist.

ETHIK



Potenzielle Investments für den Frankfurter - Value Focus Fund werden nicht nur im Hinblick auf die Qualität des Geschäftsmodells, der Gewinnerwartungen und Bewertung analysiert, sondern auch unter Einbeziehung von ESG-Nachhaltigkeitskriterien untersucht. In Zusammenarbeit mit Sustainalytics, einem auf Nachhaltigkeitsresearch spezialisierten Unternehmen, wurde ein Katalog von Ausschlusskriterien festgelegt. Anhand dieser Filterkriterien wird sichergestellt, dass das Fondsvermögen nur in Unternehmen investiert wird, die ihrer ESG-Verantwortung nachkommen.

TOP-5-AKTIEN (GESAMTPORTFOLIO)

1 Intershop Communications AG	14,64%	
2 secunet Security Networks AG	12,56%	
3 EQS Group AG	11,71%	
4 Modern Times Group MTG AB	10,96%	
5 Agfa-Gevaert N.V.	10,49%	

VERMÖGENSVERTEILUNG

Aktien Netto	93,42%	
Kasse	3,10%	
Absicherung	0,00%	
Sonstiges	3,48%	

REGIONEN (AKTIENANTEIL)

DACH	56,53%	
Europa ex DACH	27,30%	
Sonstiges	16,17%	

BRANCHEN (AKTIENANTEIL)

Technologie	32,41%	
Kommunikation	29,95%	
Industrie	27,24%	
Gesundheitswesen	8,14%	
Finanzwesen	2,26%	

Disclaimer: Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Der Kapitalwert und der Anlageertrag eines Investments in diesen Fonds wird ebenso Schwankungen unterliegen wie die Notierung der einzelnen Wertpapiere, in die der Fonds investiert, so dass erworbene Anteile bei der Rückgabe sowohl mehr, als auch weniger wert sein können, als zum Zeitpunkt der Anschaffung. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingtem Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des Verkaufsprospektes verwiesen. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Alle Meinungsäußerungen geben eine aktuelle Einschätzung wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Grundlage des Kaufes ist der aktuelle Verkaufsprospekt. Diesem können Sie die für die jeweiligen Vertriebsgebiete relevanten Besonderheiten und Spezifika entnehmen, so ist beispielsweise der Vertreter einiger Fonds in der Schweiz die FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, und die Zahlstelle InCore Bank AG, Fonds/Zahlstellen, Wiesenstrasse 17, CH-8952 Schlieren/Zürich. Der aktuelle Verkaufsprospekt, das Verwaltungsverglement und die Berichte sowie die wesentlichen Anlegerinformationen – erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Vertriebsstelle, der Depotbank, dem Schweizer Vertreter, der Verwaltungsgesellschaft sowie unter www.shareholdervalue.de. Die Shareholder Value Management AG betreibt die Anlageberatung unter Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg. Die Shareholder Value Management AG ist als vertraglich gebundener Vermittler der NFS Netfonds Financial Service GmbH in das öffentliche Register eingetragen, das von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) im Internet geführt wird. Das Register können Sie einsehen auf www.bafin.de. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die Bruttowertentwicklung (BVI- Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttung aus. Dieses Factsheet ist für die allgemeine Verbreitung bestimmt und dient ausschließlich zu Informationszwecken. Es ist weder als Angebot zum Erwerb, noch als Anlageberatung auszulegen und bezieht sich nicht auf die spezifischen Anlageziele, die finanzielle Situation bzw. auf etwaige Anforderungen von Personen, denen dieses Factsheet ausgehändigt wird. Obwohl große Sorgfalt darauf verwendet wurde sicherzustellen, dass die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen korrekt sind, kann ebenso wenig eine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen irgendwelcher Art übernommen werden wie für alle Arten von Handlungen, die auf diesen basieren. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden.