



Facts & Figures | Januar 2024

Frankfurter Stiftungsfonds | 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



Das neue Börsenjahr ist freundlich gestartet – jedoch ohne Euphorie. Erneut standen die großen US- Techtitel (Stichwort Magnificent 7) im Börsenfokus. Die geringe Marktbreite mit der Konzentration auf die wenigen großen Tech-Konzerne hat sich speziell in den USA fortgesetzt. Vor allem die Aussicht auf sinkende Zinsen hat die Kurse weiter angetrieben. Etliche Indizes erreichten im Januar neue Allzeithochs – so der S&P500 oder der NASDAQ 100.

Die Gewinnsaison bei den Unternehmen hat bislang keine massiven positiven Impulse geliefert. Vielmehr gab es speziell bei großen Tech-Aktien wie Microsoft oder Alphabet direkt nach den Zahlen kurzfristige Kursrückgänge. Im Januar erzielte der Frankfurter Stiftungsfonds eine Performance von 0,6%. Die Titel Amadeus FiRe, Intershop und Agfa- Gevaert belasteten den Fondspreis, wohingegen die Positionen in SCOR, Microsoft und ASML einen positiven Beitrag lieferten.

INVESTMENTPHILOSOPHIE

Unsere Investmentphilosophie folgt konsequent den Prinzipien des Value- Investing und damit der antizyklischen Kapi talanlage in nachhaltige Geschäftsmodelle. Dabei gelten im Kern vier einfache Prinzipien: Aktien mit Sicherheitsmarge, Beteiligungen in eigentümergeführte Unternehmen, Invest ments mit einem wirtschaftlichen Burggraben und die Psy chologie der Börse („Mr. Market“). Ob institutionelle Investoren oder Privatanleger – das Ziel ist für alle gleich: aufDauer kein Geld verlieren und darüber hinaus eine mittel Dauer kein Geld verlieren und darüber hinaus eine mittelfühlen wir uns verpflichtet.

PREISE

Kurs per: 31.01.2024
Währung: EUR
Ausgabe-/Rücknahmepreis: 87,72/83,54
Fondsvolumen: 15,80 Mio
Letzte Ausschüttung: 0,84 EUR
Ausschüttungstermin: geplant sind 4 Ausschüttungen pro Jahr

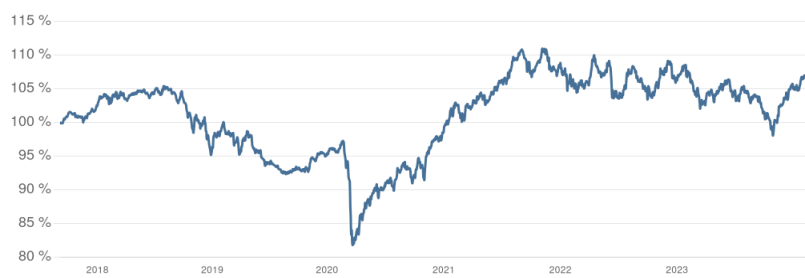
KONDITIONEN

Verwaltungsgebühr: bis zu 1,60 % p.a.
Verwaltungsvergütung: bis zu 0,03 % p.a.
Performance Fee: 15,00 % p.a.
TER² 2022: 1,83 %
Ausgabeaufschlag: bis zu 5,00 %

STAMMDATEN

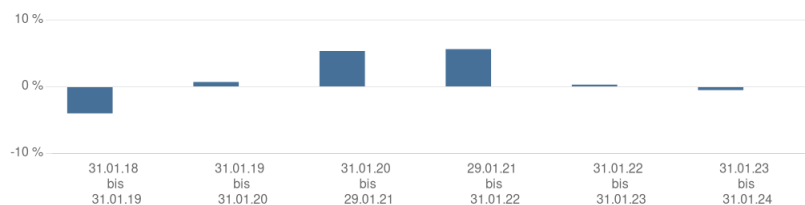
ISIN: DE000A2DTMN6
WKN: A2DTMN
Bloomberg: FRASTRE
Reuters: A2DTMN.DX
Fondsart: Multi-Asset Defensiv
Nachhaltigkeit: ESG-Strategie (Artikel 8-Fonds)
Anlageschwerpunkt: Global
SRRI: 3 von 7
Auflagedatum: 09.01.2017
Anlageberater: Shareholder Value Management AG
Verwaltungsgesellschaft: Axxion S.A.
Verwahrstelle: Hauck Aufauser Lampe Privatbank AG
Geschäftsjahr: 01.01. - 31.12

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE¹



— Frankfurter Stiftungsfonds

WERTENTWICKLUNG NACH JAHREN (%)¹



— Frankfurter Stiftungsfonds

WERTENTWICKLUNG NACH PERIODEN¹

Zeitraum	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahr	seit Auflage	seit Auflage p.a
Fonds	+0,62%	+0,62%	-0,50%	+5,45%	+6,41%	+0,97%

RISIKOINDIKATOREN

Zeitraum		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	Volatilität	6,08%	6,49%	6,83%	6,41%
	Sharpe-Ratio	-0,65	-0,32	-0,36	-0,45

¹Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

²Gesamtkostenquote des durchschnittlichen Fondsvermögens per Geschäftsjahresende 31.12. (ohne Berücksichtigung performanceabhängiger Vergütung)



Facts & Figures | Januar 2024

Frankfurter Stiftungsfonds | 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

Die Investmentstrategie des Frankfurter Stiftungsfonds zielt auf die Zusammenstellung eines ESG-konformen Portfolios aus bevorzugt eigentümergeführten Qualitätsaktien mit einem wirtschaftlichen Burggraben, Optionsstrategien und Anleihen sowie Edelmetallinvestments ab. Die etablierte aktive Asset-Allokation strebt durch die Kombination unterschiedlicher Ertragsquellen und die aktive Steuerung der Aktienquote an, das Risiko auf Portfolioebene zu reduzieren.

CHANCEN

Unsere Investitionsentscheidungen werden mit Sicherheitsmarge nach den Kriterien des Value-Investing getroffen. Sie partizipieren an den Wertentwicklungschancen eigentümergeführter Wirtschaftsunternehmen und an den Kurschancen von Aktien. Ein überdurchschnittlicher Wertzuwachs ist durch aktives Stock-Picking möglich. Der Anlagehorizont sollte bei mindestens 5 Jahren liegen.

RISIKEN

Ein wesentliches Risiko des Fonds betrifft Marktpreisschwankungen: Die Vermögensgegenstände im Portfolio des Fonds können im Wert temporär oder dauerhaft fallen. Ferner bestehen unter anderem Kreditrisiken, Risiken aus Derivateinsatz, operationelle Risiken, Verwahrrisiken, Liquiditätsrisiken und Kontrahentenrisiken. Weitere Risiken und eine detailliertere Beschreibung finden Sie in dem aktuellen Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen. Diese sind unter www.axxion.de erhältlich.

ETHIK



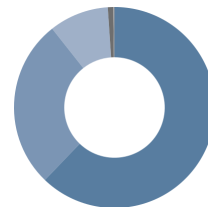
Potenzielle Investments für den Frankfurter Stiftungsfonds werden nicht nur im Hinblick auf die Qualität des Geschäftsmodells, der Gewinnerwartungen und Bewertung analysiert, sondern auch unter Einbeziehung von ESG-Nachhaltigkeitskriterien untersucht. In Zusammenarbeit mit Sustainalytics, einem auf Nachhaltigkeitsresearch 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-AKTIE (GESAMTPORTFOLIO)

1 EQS Group AG	4,56%	
2 SCOR SE	4,1%	
3 Storebrand ASA	3,83%	
4 Microsoft Corp.	3,71%	
5 Recordati S.p.A.	2,92%	

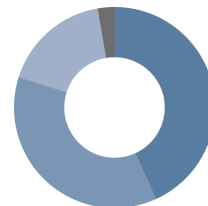
VERMÖGENSVERTEILUNG

Aktien	62,44%	
Renten	27,29%	
Edelmetalle	9,62%	
Kasse	0,86%	
Sonstiges	-0,21%	



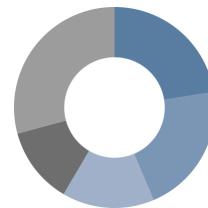
REGIONEN (AKTIENANTEIL)

Europa ex DACH	43,22%	
DACH	36,68%	
Nordamerika	17,39%	
Sonstiges	2,70%	



BRANCHEN (AKTIENANTEIL)

Finanzwesen	22,52%	
Technologie	21,11%	
Gesundheitswesen	14,83%	
Kommunikation	12,36%	
Sonstiges	29,18%	



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 marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikoinweise 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 auszuliegen 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.