



Facts & Figures | Dezember 2024

# Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen | T + A

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 Börsenjahr 2024 endete im Dezember mit leichten Abschlüssen bei vielen Indizes. Bis dahin hatten jedoch die großen Börsenbarometer – ob in Europa oder Nordamerika – in vielen Fällen schon 20 Prozent und mehr zugelegt. Insofern waren die leichten Abschlüsse im Dezember doch eher Gewinnmitnahmen. Dazu trug sicherlich auch die Normalisierung an den Märkten nach der Wahl des neuen US-Präsidenten Donald Trump bei. Die erste Euphorie war schnell verfliegen.

Nun wird es 2025 darum gehen, wie Trump seine weitreichenden Wahlversprechen umsetzen kann – die Möglichkeiten sind jedoch gut, denn durch die Mehrheit im US-Kongress können die Republikaner hier viele Gesetze durchbringen. Der Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen hatte im Dezember eine Performance von -0,4%. Einen negativen Wertbeitrag verzeichneten die Titel Acceleratio Topco (GfK), Oracle und Diasorin, wohingegen Alphabet, Amazon.com und secunet Security Networks positiv beitrugen.

## INVESTMENTPHILOSOPHIE

Unsere Investmentphilosophie folgt konsequent den Prinzipien des Value-Investing und damit der antizyklischen Kapitalanlage in nachhaltige Geschäftsmodelle. Dabei gelten im Kern vier einfache Prinzipien: Aktien mit Sicherheitsmarge, Beteiligungen in eigentümergeführte Unternehmen, Investments mit einem wirtschaftlichen Burggraben und die Psychologie der Börse („Mr. Market“). Ob institutionelle Investoren oder Privatanleger – das Ziel ist für alle gleich: auf Dauer kein Geld verlieren und darüber hinaus eine mittel- bis langfristig überdurchschnittliche Rendite erzielen. Dem fühlen wir uns verpflichtet.

## PREISE

|                          |               |               |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Kurs per:                | 30.12.2024    | 30.12.2024    |
| Währung:                 | EUR           | EUR           |
| Ausgabe-/Rücknahmepreis: | 148,63/141,55 | 119,97/114,26 |
| Fondsvolumen:            | 800 Mio.      | 800 Mio.      |
| Letzte Ausschüttung:     | 2,22 EUR      | 2,20 EUR      |
| Ausschüttungstermin:     | Dezember      | Mai/November  |

## KONDITIONEN

|                        |                                                                      |                    |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Verwaltungsgebühr:     | bis zu 1,25 % p.a.                                                   | bis zu 1,25 % p.a. |
| Verwaltungsvergütung:  | bis zu 0,03 % p.a.                                                   | bis zu 0,03 % p.a. |
| Performance Fee:       | 15,00 % p.a. (über 8 % p.a., High Water Mark mit Verlustverrechnung) |                    |
| TER <sup>2</sup> 2022: | 1,83 %                                                               | 1,31 %             |
| Ausgabeaufschlag:      | bis zu 5,00 %                                                        | bis zu 5,00 %      |

## STAMMDATEN

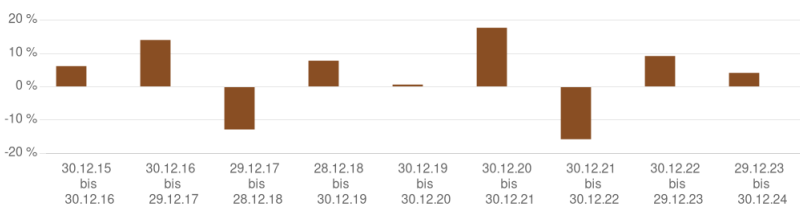
|                          |                                  |              |
|--------------------------|----------------------------------|--------------|
| ISIN:                    | DE000A0M8HD2                     | DE000A1JSWP1 |
| WKN:                     | A0M8HD                           | A1JSWP       |
| Bloomberg:               | FRAAKFS                          | FRASAU       |
| Reuters:                 | A0M8HDX.DX                       | BBG0046Y5DG9 |
| Fondsart:                | Richtlinienkonformer Fonds       |              |
| Nachhaltigkeit:          | ESG-Strategie (Artikel 8-Fonds)  |              |
| Anlageschwerpunkt:       | Aktien/Industrieländer           |              |
| SRRI:                    | 3 von 7                          | 3 von 7      |
| Auflagedatum:            | 15.01.2008                       | 15.03.2013   |
| Anlageberater:           | Shareholder Value Management AG  |              |
| Verwaltungsgesellschaft: | Axxion S.A.                      |              |
| Verwahrstelle:           | Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank |              |
| Geschäftsjahr:           | 01.10. - 30.09                   |              |

## WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE<sup>1</sup>



Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T  
203,89% / 6,77% p.a.

## WERTENTWICKLUNG NACH JAHREN (%)<sup>1</sup>



Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T

## WERTENTWICKLUNG NACH PERIODEN<sup>1</sup>

| Zeitraum | 1 Monat | YTD    | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|----------|---------|--------|--------|---------|---------|----------|
| Fonds    | -0,40%  | +4,17% | +4,17% | -4,13%  | +13,60% | +50,84%  |

## RISIKOINDIKATOREN

| Zeitraum |              | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflage |
|----------|--------------|--------|---------|---------|----------|--------------|
| Fonds    | Volatilität  | 9,82%  | 11,28%  | 11,81%  | 10,23%   | 11,25%       |
|          | Sharpe-Ratio | 0,13   | -0,38   | -0,02   | 0,13     | 0,35         |

<sup>1</sup>Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

<sup>2</sup>Gesamtkostenquote des durchschnittlichen Fondsvermögens per Geschäftsjahresende 31.12. (ohne Berücksichtigung performanceabhängiger Vergütung)



# Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen | T + A

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 nach einem transparenten Investmentprozess unter Beachtung von ESG-Kriterien in unterbewertete Aktien mit einer Sicherheitsmarge, um das Risiko von Werteinbußen zu reduzieren und gleichzeitig Renditechancen zu erhalten. Dazu werden bevorzugt eigentümer- 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 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, Verwahrisiken, Liquiditätsrisiken und Kontrahentenrisiken. Weitere Risiken und eine detailliertere Beschreibung finden Sie in dem aktuellen Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen. Diese sind unter [www.axion.de](http://www.axion.de) erhältlich

## ETHIK



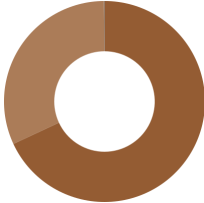
Potenzielle Investments für den Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen werden nicht nur im Hinblick auf die Qualität des Geschäftsmodells, der Gewinnerwartungen und Bewertung analysiert, sondern auch unter Einbeziehung von ESG-Nachhaltigkeitskriterien untersucht. In Zusammenarbeit mit Sustainalytics, 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 Storebrand ASA     | 5,73% |  |
| 2 SCOR SE            | 5,06% |  |
| 3 ASR Nederland N.V. | 4,38% |  |
| 4 Allianz SE         | 3,59% |  |
| 5 Microsoft Corp.    | 3,5%  |  |

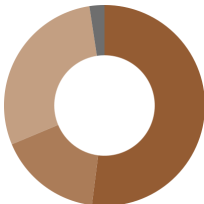
## VERMÖGENSVERTEILUNG

|                    |        |  |
|--------------------|--------|--|
| Aktien Netto       | 68,20% |  |
| Kasse & Anleihen   | 31,90% |  |
| Absicherung Aktien | 0,00%  |  |
| Edelmetalle        | 0,00%  |  |
| Sonstiges          | -0,10% |  |



## REGIONEN (AKTIENANTEIL)

|                |        |  |
|----------------|--------|--|
| Europa ex DACH | 52,01% |  |
| Nordamerika    | 16,68% |  |
| DACH           | 28,90% |  |
| Sonstiges      | 2,41%  |  |



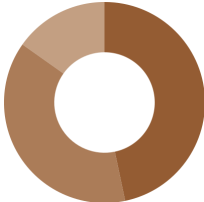
## MARKTKAPITALISIERUNG

|               |        |  |
|---------------|--------|--|
| Finanzwesen   | 35,89% |  |
| Kommunikation | 16,85% |  |
| Technologie   | 14,08% |  |
| Industrie     | 12,21% |  |
| Sonstiges     | 20,97% |  |



## MARKTKAPITALISIERUNG

|                        |        |  |
|------------------------|--------|--|
| Mid Cap (1-10 Mrd. €)  | 46,70% |  |
| Large Cap (>10 Mrd. €) | 38,11% |  |
| Small Cap (1 Mrd. €)   | 15,20% |  |



**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 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 Verwaltungsreglement 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](http://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](http://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 ausulegen 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.