

Facts & Figures | Januar 2026



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

**SHARE
HOLDER
VALUE**



Im Abschlussquartal kehrte die KI-Euphorie zurück. Etliche große Techwerte legten deutlich zu und zogen die großen Indizes nach oben. Europa konnte jedoch zum Jahresende weiter zulegen und so die USA auf Jahressicht klar abhängen. Klassische Sektoren wie Versicherungen oder auch Banken bildeten die Basis für die starke Wertentwicklung in Europa – nicht nur im letzten Quartal, sondern im gesamten Jahr.

Es handelt sich um ein sehr konzentriertes Mandat mit weniger als 20 Positionen. Den größten Ergebnisbeitrag lieferten der Pharmawert Rovi und die britische Software Circle.

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:	30.01.2026
Währung:	EUR
Ausgabe-/Rücknahmepreis:	229,32/218,40
Fondsvolumen:	33,54 Mio.
Letzte Ausschüttung:	0,15 EUR

KONDITIONEN

Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,60 % p.a.
Verwaltungsvergütung:	bis zu 0,03 % p.a.
Performance Fee:	15,00 % p.a.
TER:	2,08 %
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %

STAMMDATEN

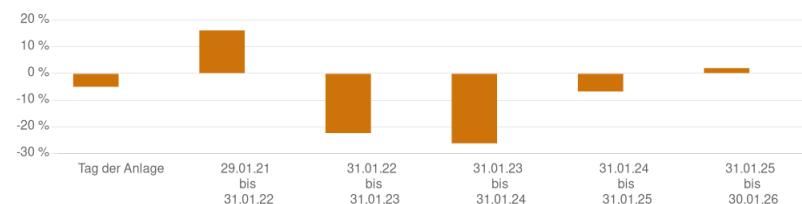
ISIN:	LU0566535208
WKN:	A1CXU7
Bloomberg:	ABSVFFR:LX
Reuters:	A1CXU7X.DX
Fondsart:	Richtlinienkonformer AIF
Anlageschwerpunkt:	Nebenwerte/global
SRI:	4 von 7
Vergleichsindex:	Europa Aktien Nebenwerte
Auflagedatum:	2010-12-30T00:00:00.000Z
Anlageberater:	Shareholder Value Management AG
Verwaltungsgesellschaft:	Axxion S.A.
Verwahrstelle:	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE¹



Frankfurter - Value Focus Fund R

WERTENTWICKLUNG NACH JAHREN (%)¹



Frankfurter - Value Focus Fund R

WERTENTWICKLUNG NACH PERIODEN¹

Zeitraum	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	seit Auflage	p.a.
----------	---------	-----	--------	---------	--------------	------

Fonds	+6,48%	+6,48%	+2,09%	-29,75%	+119,19%	+5,33%
-------	--------	--------	--------	---------	----------	--------

RISIKOINDIKATOREN

Zeitraum	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	18,72%	16,92%	17,35%	16,45%
Volatilität	0,01	-0,77	-0,62	0,20
Sharpe-Ratio				

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 2026



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

**SHARE
HOLDER
VALUE**

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 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 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 Verwahrerisiken. Weitere Risiken und eine detailliertere Darstellung der einzelnen Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Risikohinweise“ und den wesentlichen Anlegerinformationen. Diese sind unter www.axion.de erhältlich. Ferner ist zu beachten, dass die Rückgabemöglichkeit der Anteile des Fonds eingeschränkt ist.

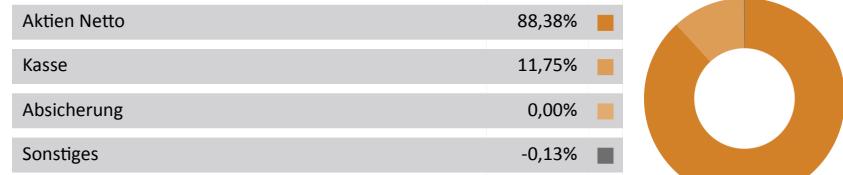
ETHIK

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. Dafür wurde ein Katalog von Ausschlusskriterien festgelegt. Anhand dieser Filterkriterien, sowie durch eigene ESG-Analysten, wird sichergestellt, dass das Fondsvermögen nur in Unternehmen investiert wird, die ihrer ESG-Verantwortung nachkommen.

TOP-5-AKTIEN (GESAMTPORTFOLIO)



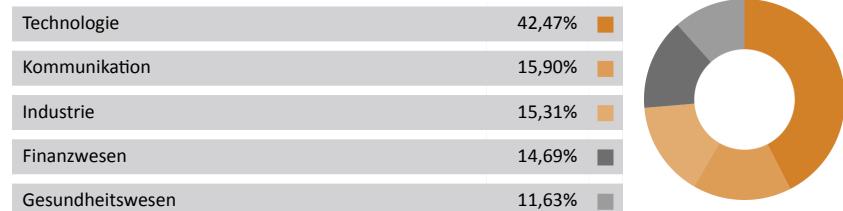
VERMÖGENSVERTEILUNG



REGIONEN (AKTIENANTEIL)



BRANCHEN (AKTIENANTEIL)



Disclaimer: Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktanalysen 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 Meinungsaussagen 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 InCor 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. 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 irgendeiner 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.