



Facts & Figures | Mai 2026

# Frankfurter UCITS-ETF- Modern Value

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



Ein denkwürdiges erstes Quartal liegt hinter uns. Und selten hat sich ein Jahresauftakt so komprimiert angefühlt wie dieser. Die ersten beiden Monate brachten Herausforderungen – aber es sah noch nach einem normalen Börsenjahr aus. Viele Unternehmen überzeugten so mit starken Geschäftszahlen 2025. Doch dann kam Anfang März der Iran- Krieg als Ausdruck der schwer kalkulierbaren US- Außenpolitik von Präsident Trump. Der hohe Ölpreis wird auch im zweiten Quartal spürbare Folgen haben.

Auch beim Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value kam nach dem positiven Jahresstart der schwache März als Folge des Iran- Kriegs. Beim aktuellen März- Rebalancing haben wir zwei Titel ausgetauscht. Neu dabei sind wieder einmal der irische Billigflieger Ryanair und der US- Handels- und Techgigant Amazon. Den ETF verlassen haben das Buchungsportal Booking.com und der Spezialchemie-Distributor Azelis. Die Schwäche der Techwerte – ob aus Nordamerika mit Adobe und Microsoft oder auch Europa mit SAP sorgten ebenso für den Rückgang wie andere Branchen.

## 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: 29.05.2026  
Währung: EUR  
Ausgabe-/Rücknahmepreis: 154,34  
Fondsvolumen: 76.708.388,68  
Ausschüttungstermin: -

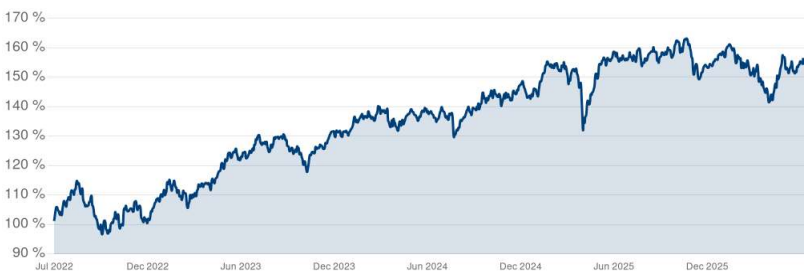
## KONDITIONEN

Laufende Kosten: max. 0,53% p.a.

## STAMMDATEN

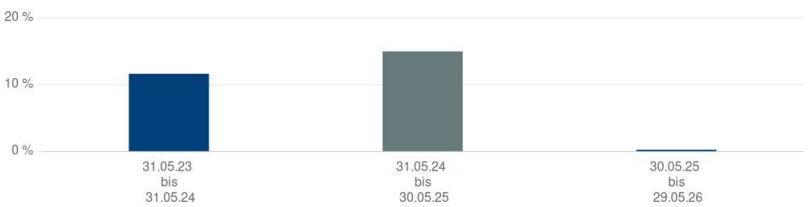
ISIN: LU2439874319  
WKN: FRA3TF  
Bloomberg: FRUMVEI  
Fondsart: UCITS  
Nachhaltigkeit: Artikel 8 Fonds nach EU - Offenlegungsverordnung  
Anlageschwerpunkt: Global  
Auflagedatum: 30.06.2022  
Anlageberater: Shareholder Value Management AG  
Verwaltungsgesellschaft: Axxion S.A.  
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

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



Frankfurter UCITS-ETF - Modern Value

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



Frankfurter UCITS-ETF - Modern Value

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

| Zeitraum | 1 Monat | YTD   | 1 Jahr | seit Auflage |
|----------|---------|-------|--------|--------------|
| ETF      | +2,56%  | -1,01 | +0,28  | +56,53%      |

<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.



Facts & Figures | Mai 2026

# Frankfurter UCITS-ETF- Modern Value

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 Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value bildet physisch den Frankfurter Modern Value Index ab. Dieser filtert nach Ländern, Nachhaltigkeits- und Liquiditätskriterien die Aktien mit der höchsten zu erwartenden Aktionärsesamtrendite, die vom Aktienresearch von Shareholder Value ermittelt werden. Die Qualität der Firmen entscheidet, ob sie in den Index gelangen oder nicht. Die 25 Unternehmen mit den höchsten erwartenden Renditen, kommen jedes Quartal gleichgewichtet in den Index. Der Fonds ist immer voll investiert und dient dem langfristigen Zuwachs des Vermögens.

## 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, Verwahrisiken, 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](http://www.axxion.de) erhältlich.

## ETHIK

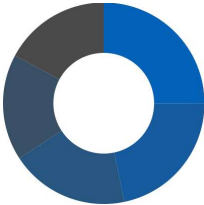
Potenzielle Investments für den Frankfurter UCITS-ETF - Modern Value werden nicht nur im Hinblick auf die Qualität des Geschäftsmodells, der Gewinnerwartungen und Bewertung analysiert, sondern auch unter Einbeziehung von ESG-Nachhaltigkeitskriterien untersucht. Dafür wurde ein Katalog von Ausschlusskriterien 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)

|                    |       |  |
|--------------------|-------|--|
| Computacenter Plc. | 5,45% |  |
| Diploma Plc.       | 5,11% |  |
| Amazon.com Inc.    | 4,73% |  |
| Ionos Group SE     | 4,62% |  |
| Merck KGaA         | 4,47% |  |

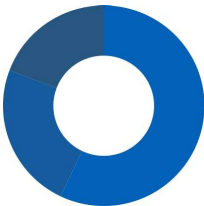
## BRANCHEN

|                  |        |  |
|------------------|--------|--|
| Gesundheitswesen | 25,06% |  |
| Technologie      | 21,64% |  |
| Finanzwesen      | 19,11% |  |
| Industrie        | 17,03% |  |
| Sonstige         | 17,16% |  |



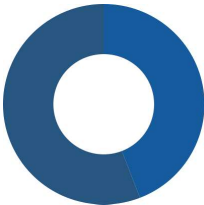
## REGIONEN

|                |        |  |
|----------------|--------|--|
| Europa ex DACH | 57,06% |  |
| DACH           | 23,68% |  |
| Nordamerika    | 19,26% |  |



## MARKTKAPITALISIERUNG

|                        |        |  |
|------------------------|--------|--|
| Small Cap (<1 Mrd. €)  | 0,00%  |  |
| Mid Cap (1-10 Mrd. €)  | 44,15% |  |
| Large Cap (>10 Mrd. €) | 55,85% |  |



**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 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.