SHARE
HOLDER
VALUE

Frankfurter Stiftungsfonds

Globaler Value-Aktienfonds

DER LANGFRISTIGE
#global #umsichtig #chancenorientiert #nachhaltig

Frankfurt am Main, April 2025

Werbemittel, richtet sich nicht an Privatanleger

Shareholder Value Management AG
Wir leben Aktien

Bankenunabhängige, eigentümergeführte Anlageberatung für ~ EUR 1,0 Mrd.

45 Jahre Aktienclub R 3000 & 25 Jahre Shareholder Value Management AG

Portfolio Institutionell Awards 2017 und 2021 für die Share Value Stiftung als „Beste Stiftung“

Unsere Mission ist das verantwortungsvolle Investieren

Modern Value in der Tradition von Investorenlegende Warren Buffett

Goldener Bulle 2018 Fondsmanager des Jahres Frank Fischer

Aktiver ETF-Pionier mit erstem bankenunabhängigen Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value

Jährliche Rendite von durchschnittlich 6,66% p.a. seit Auflage*

Nachhaltig seit 2014 & FNG-Siegel 2025 mit 1 Stern für den Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Quelle: Axxion S.A., *Anteilklasse T des Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen **Stand:** 31.03.2025
Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Modern Value

Nachhaltige Rendite mit wunderbaren Firmen!

Es ist weitaus besser, ein **wunderbares Unternehmen zu einem fairen Preis** zu kaufen, als ein mittelmäßiges Unternehmen zu einem wunderbaren Preis.

Warren Buffett

Modern Value-Philosophie

- Aktien sind langfristig die beste Anlagekategorie
- Wunderbare Firmen (Qualitätsaktien) sind zu bevorzugen
- Value-Investing zur Vermeidung des „permanenten Kapitalverlustes“
- Langfristige Überrenditen durch zwei Alphaquellen:

1. **Stringentes Value-Investing**
   - „Sicherheitsmarge“
   - „Eigentümergeführte Unternehmen“
   - „Wirtschaftlicher Burggraben“

2. **Verhaltensökonomik zur Steuerung der Aktienquote**
   - „Mr. Market“

Modern Value
Was zeichnet wunderbare Firmen aus?

- Güter & Dienstleistungen mit einer positiven **Wachstumsdynamik**
- Geschäftsmodell mit überdurchschnittlichen Kapitalrenditen > **20%**
- Interne Cash Flow Reinvestitionsmöglichkeiten für viele Jahre mit **inkrementell besseren** Ergebnissen
- **Strukturelle Wettbewerbsvorteile**, als Verwässerungsschutz der Kapitalrenditen für mindestens 10 Jahre (**wirtschaftlicher Burggraben** (engl. economic moat)
- Eine moderate und für das jeweilige Geschäftsmodell **angemessene Verschuldung**
- Herausragende Firmenkultur dadurch reduzierte Interessenskonflikte zwischen Aktionären („principal“) und Management („agent“) mit dem Ideal der **familien-** oder **eigentümergeführten** Gesellschaft die wirtschaftlich nachhaltig entscheidet
- Hervorragende **Kultur** als Talentmagnet sorgt für stetige Innovation

ESG-Ausschlusskriterien für mehr Nachhaltigkeit

Nachhaltig seit 2014!

Nachhaltigkeits-Siegel 2025

für den **Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen**

FNG-SIEGEL 2025

KONTROVERSE GESCHÄFTSFELDER

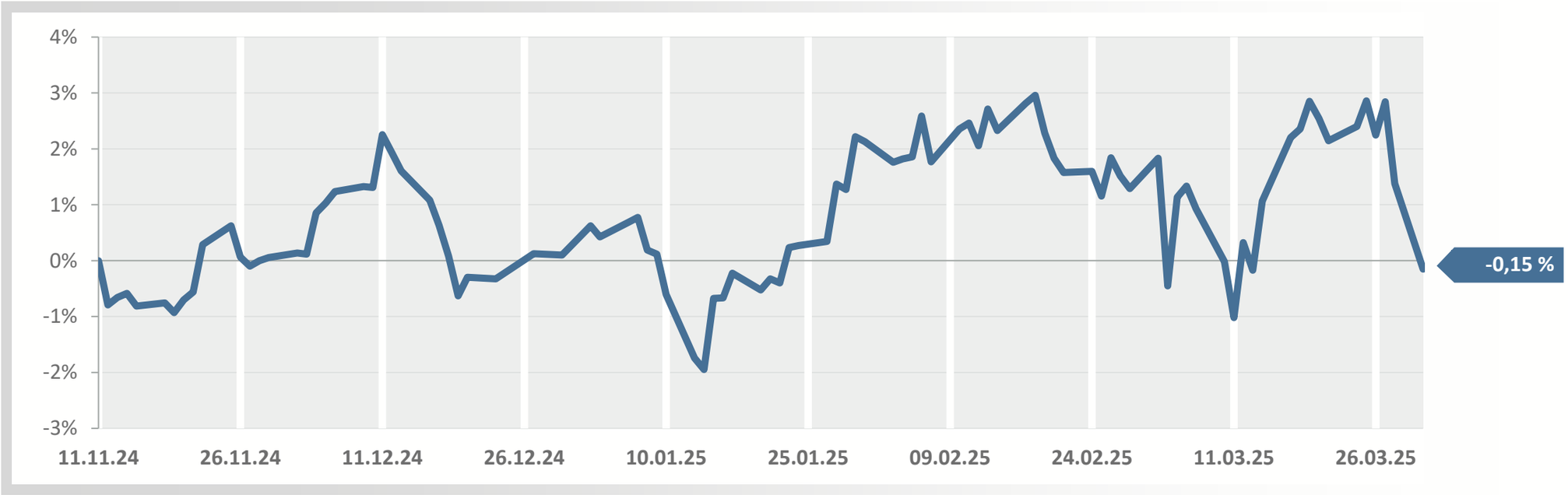
- Spirituosen[1]
- Tabakwaren
- Glücksspiel[2]
- Rüstung
- Waffen[3]
- Kernenergie
- Ölsand
- Kohle
- Fracking
- Pornografie

KONTROVERSE GESCHÄFTSPRAKTIKEN

- Menschen- und Arbeitsrechtsverletzungen
- Umweltverschmutzung und Korruption

Falls die obigen Geschäftsfelder einen Umsatzanteil von fünf Prozent des Gesamtumsatzes nicht überschreiten, wird von einem Ausschluss unter dem Gesichtspunkt der Verhältnismäßigkeit abgesehen. Für geächtete Waffen und Fracking gibt es keine solche Verhältnismäßigkeitsgrenze.
[1]Mindestalkoholgehalt 15 Volumenprozent, [2]auch online, [3]geächtete Waffen

Wertentwicklung seit November 2024



	1 Monat	YTD	seit neuer Anlagepolitik
Performance	-1,43%	-0,26%	-0,15%
Volatilität p.a.			+9,84%

Quelle: Axxion S.A., eigene Darstellung, Auflage des Fonds am 01.09.2017, neue Anlagepolitik seit 11.11.2024 **Stand:** 31.03.2025
Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Portfolioübersicht

FRANKFURTER STIFTUNGSFONDS

86 % Brutto-Aktienquote	**86 %** Netto-Aktienquote*	**13 %** Kasse

Regionen (Aktienportfolio)

39 % Europa ex DACH	**39 %** DACH	**13 %** Nordamerika

Top 3 Branchen (Aktienportfolio)

23 % Finanzwesen	**13 %** Kommuni-kation	**12 %** Gebrauchs-güter

Top 10 Aktientitel (Gesamtportfolio)

Fomento Económico Mexicano	5,11 %
1&1	3,33 %
FUCHS	3,24 %
Bilfinger	3,20 %
Allianz	2,81 %
United Internet	2,80 %
Storebrand	2,75 %
ASR Nederland	2,74 %
IONOS	2,65 %
Moltiply	2,57 %
Anteil Gesamtportfolio	**31,20 %**

Quelle: Axxion S.A., eigene Berechnungen **Stand**: 31.03.2025
*unter Berücksichtigung des Einsatzes von Derivaten z.B. Index-Futures, etc.

Der Langfristige | #global #umsichtig #chancenorientiert #nachhaltig

- Einzigartiger und bewährter Multi Manager Value-Ansatz
- Research-Schwerpunkt: Werte & Kultur
- Globaler Value-Aktienfonds für chancenorientierte Anleger
- Umsichtig mit Fokus auf den langfristigen Vermögensaufbau
- Chance auf Überrenditen durch fundamentales Stockpicking
- Nachhaltigkeitsresearch mit Sustainalytics anhand von Ausschlusskriterien und ergänzendem internen Monitoring
- Institutionelle (I, WKN A2DTMP) und Retail (R, WKN A2DTMN) Anteilklassen (sparplanfähig)

Stammdaten

Sparplan-fähig!

Fondsname	Frankfurter Stiftungsfonds	
Anteilklasse	R	I
Rechtsform	Deutscher OGAW	
WKN / ISIN	DE000A2DTMN6 / A2DTMN	DE000A2DTMNP1 / A2DTMP
Valor	37361836	37362196
Währung	Euro	Euro
Kategorie	Aktien Global Blend	
Sub-Anlageberater	Shareholder Value Management AG / Jens Große-Allermann	
Verwaltungsvergütung	1,25%	0,85%
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,03% p.a.	
TER 2023	1,66%	1,27%
Performance Fee	15% über EURIBOR + 300 BPs p.a. HWM	
KVG / Depotbank	Axxion S.A. / Hauck & Aufhäuser	
Ausschüttung	1 Ausschüttung	1 Ausschüttung
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	0,00%
Mindestanlage (EUR)	keine	keine
Bruchstücke	möglich	möglich
Auflagedatum	01.09.2017	01.09.2017
Vertriebszulassung	Deutschland / Österreich / Schweiz	

Ihre Ansprechpartner

Philipp Prömm

Vorstand & Head of Sales

+49 (0) 69 66 98 30 18
pp@shareholdervalue.de

Stefan-David Grün

Leiter strategische Partnerschaften
+49 (0) 69 66 98 30 293
sg@shareholdervalue.de

Heiko Böhmer

Kapitalmarktstratege

+49 (0) 69 66 98 30 0
hb@shareholdervalue.de

Michaela Arens

Head of Wholesale

+49 (0) 69 66 98 30 296
ma@shareholdervalue.de

Clara Ankner

Sales Managerin

+49 (0) 69 66 98 30 252
ca@shareholdervalue.de

Alexandra Kohlstrung

Marketing & Communications Managerin
+49 (0) 69 66 98 30 295
ak@shareholdervalue.de

Micha Siegle

Client Support Manager

+49 (0) 69 66 98 30 259
ms@shareholdervalue.de

Shareholder Value Management AG

Neue Mainzer Straße 1, D-60311 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69 66 98 30 0, E-Mail: info@shareholdervalue.de

www.shareholdervalue.de

SHARE
HOLDER
VALUE

Mehr News zu unseren Fonds finden Sie online

Jetzt zum Newsletter anmelden!

facebook.com/**ShareholderValueManagementAG**

wallstreet-online.de/nachrichten/autor/**frank-fischer**

instagram.com/**SVM_AG**

xing.com/companies/**shareholdervaluemanagementag**

twitter.com/**SVM_AG**

YouTube Kanal: **Shareholder Value TV**

Value Kompakt: shareholdervalue.de/**value-kompakt**

linkedin.com/company/**shareholder-value-management-ag**

FRANKFURTER
INVESTMENT
BLOG

#Fondsgipfel
www.fondsgipfel.de

#FondsgipfelAkademie
www.fondsgipfel-akademie.de

Rechtliche Hinweise

Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte vorbehalten. Die in dieser Präsentation zusammengestellten Informationen sind ausschließlich für den Empfänger bestimmt. Die Präsentation darf ohne die ausdrückliche, schriftliche Erlaubnis nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Unter dieses Verbot fällt insbesondere auch die gewerbliche Vervielfältigung per Kopie, die Aufnahme in elektronische Datenbanken, Online-Dienste und Internet, sowie die Vervielfältigung auf CD-Rom. Die Shareholder Value Management AG agiert unter dem Haftungsdach der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg. Die Anlageberatung und -vermittlung (§ 2 Abs. 2 Nr. 3, 4 WpIG) erbringen wir als vertraglich gebundener Vermittler gemäß § 3 Abs. 2 WpIG ausschließlich für Rechnung und unter der Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg (NFS).

Die enthaltenen Informationen ersetzen kein Beratungsgespräch. Ein Verkauf von Fondsanteilen erfolgt ausschließlich auf Grundlage des jeweils aktuellen Jahres- oder Halbjahresbericht sowie dem Verkaufsprospekt.

Das Domizil des Fonds ist Deutschland. In der Schweiz ist der Vertreter FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, und die Zahlstelle ist InCore Bank AG, Wiesenstrasse 17, CH-8952 Schlieren/Zürich. Der Prospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Haftungsausschluss:

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und mögliche Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Es kann daher grundsätzlich keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Zukünftigen Investoren wird dringend angeraten, ihre eigenen professionellen Berater für die Beurteilung des Risikos, der Anlagestrategie, der steuerlichen Folgen etc. hinzuzuziehen, um die Angemessenheit einer Investition aufgrund ihrer persönlichen Verhältnisse festzulegen. Die enthaltenen Informationen in diesem Dokument wurden von der Shareholder Value Management AG. erhoben. Informationen aus externen Quellen sind durch Quellenhinweis gekennzeichnet. Für deren Richtigkeit, Genauigkeit und Vollständigkeit können wir, auch wenn wir diese Informationen für verlässlich halten, weder Haftung noch irgendeine Garantie übernehmen. Eine Haftung der Kapitalanlagegesellschaft aufgrund der Darstellungen in diesem Dokument ist ausgeschlossen. 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.