



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



Im Juni entwickelten sich die Aktienmärkte in den USA und Europa komplett unterschiedlich. In den USA legten die maßgeblichen Indizes deutlich zu. So erreichte der S&P 500 im Monatsverlauf einmal mehr ein Rekordniveau und erzielte einen Zuwachs von fast fünf Prozent. Der weltweite Aktienmarkt (MSCI World) legte um rund drei Prozent zu. Sowohl der EURO STOXX 50 als auch der DAX verzeichneten im zurückliegenden Monat hingegen einen Rückgang von zwei Prozent. Der Juni brachte die schon seit längerer Zeit

erwartete Zinswende – wenn auch in der Euro-Zone und nicht in den USA. Dabei fiel wie erwartet der Zinsschritt mit 25 Basispunkten nicht sehr groß aus. Die erste Zinssenkung in den USA wird jetzt von den Marktteilnehmern erst im September erwartet. Im Juni hatte der Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen eine Performance von -1,9%. Den Fondspreis belasteten Sartorius Stedim Biotech, SCOR und secunet. Einen positiven Beitrag lieferten hingegen die Positionen in Oracle, Amazon.com und Microsoft.

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:	28.06.2024	28.06.2024
Währung:	EUR	EUR
Ausgabe-/Rücknahmepreis:	143,56/136,72	116,29/110,75
Fondsvolumen:	895 Mio.	895 Mio.
Letzte Ausschüttung:	2,30 EUR	2,19 EUR
Ausschüttungstermin:	Dezember	Mai/November

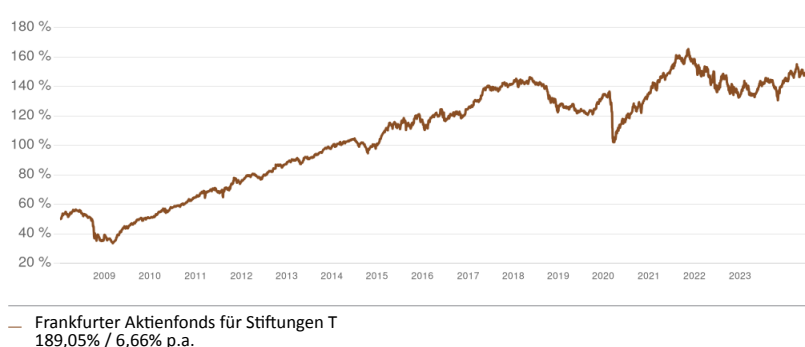
KONDITIONEN

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 ² 2022:	1,83 %	1,31 %
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %

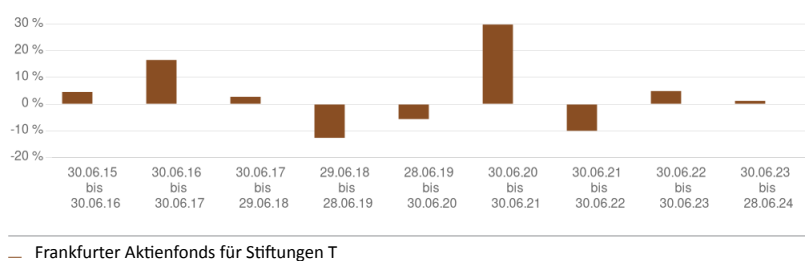
STAMMDATEN

ISIN:	DE000A0M8HD2	DE000A1JSWP1
WKN:	A0M8HD	A1JSWP
Bloomberg:	FRAAKFS	FRASAU5
Reuters:	A0M8HDX.DX	BBG0046Y5DG9
Fondsart:	Richtlinienkonformer Fonds	
Nachhaltigkeit:	ESG-Strategie (Artikel 8-Fonds)	
Anlageschwerpunkt:	Aktien/Industrieländer	
SRRI:	3 von 7	3 von 7
Auflegedatum:	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 AUFLAGE¹



WERTENTWICKLUNG NACH JAHREN (%)¹



WERTENTWICKLUNG NACH PERIODEN¹

Zeitraum	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	-1,86%	-0,92%	+1,21%	-4,45%	+17,10%	+39,05%

RISIKOINDIKATOREN

Zeitraum		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Fonds	Volatilität	8,95%	10,97%	11,47%	10,09%	11,26%
	Sharpe-Ratio	-0,27	-0,47	-0,04	-0,03	0,27

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

²Gesamtkostenquote 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

SHARE
HOLDER
VALUE

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 eigentümergeführte 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.axxion.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	6,41%	
2 ASR Nederland N.V.	6,14%	
3 SCOR SE	5,7%	
4 DiaSorin S.p.A.	5,02%	
5 Alphabet Inc.	4,44%	

VERMÖGENSVERTEILUNG

Aktien Netto	87,70%	
Kasse & Anleihen	12,39%	
Absicherung Aktien	0,00%	
Edelmetalle	0,00%	
Sonstiges	-0,09%	

REGIONEN (AKTIENANTEIL)

Europa ex DACH	50,96%	
Nordamerika	21,28%	
DACH	24,75%	
Sonstiges	3,02%	

BRANCHEN (AKTIENANTEIL)

Finanzwesen	28,01%	
Industrie	14,89%	
Technologie	14,88%	
Gesundheitswesen	14,47%	
Sonstiges	27,75%	

MARKTKAPITALISIERUNG

Mid Cap (1-10 Mrd. €)	43,82%	
Large Cap (>10 Mrd. €)	38,83%	
Small Cap (1 Mrd. €)	17,35%	

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. 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 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.