



Frankfurter Stiftungsfonds | 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



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 Stiftungsfonds eine Performance von -0,3%. Den Fondspreis belasteten die Titel SCOR, Sartorius Stedim Biotech und PNE. Einen positiven Beitrag lieferten hingegen die Positionen in Oracle, Microsoft und ASML.

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
Währung: EUR
Ausgabe-/Rücknahmepreis: 88,86/84,63
Fondsvolumen: 15,06 Mio
Letzte Ausschüttung: 0,84 EUR
Ausschüttungstermin: geplant sind 4 Ausschüttungen pro Jahr

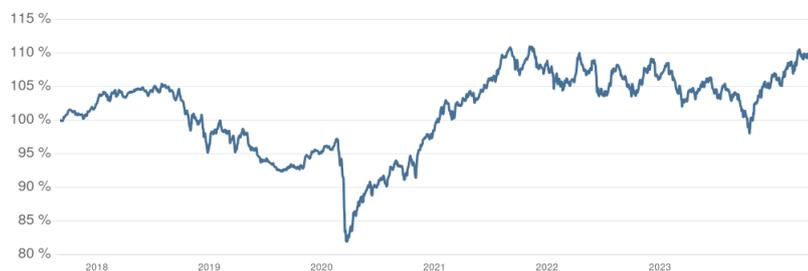
KONDITIONEN

Verwaltungsgebühr: bis zu 1,60 % p.a.
Verwaltungsvergütung: bis zu 0,03 % p.a.
Performance Fee: 15,00 % p.a.
TER² 2022: 1,83 %
Ausgabeaufschlag: bis zu 5,00 %

STAMMDATEN

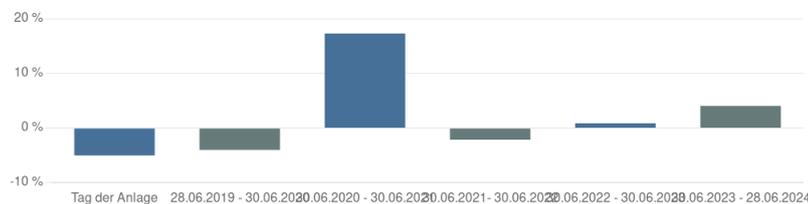
ISIN: DE000A2DTMN6
WKN: A2DTMN
Bloomberg: FRASTRE
Reuters: A2DTMNX.DX
Fondsart: Multi-Asset Defensiv
Nachhaltigkeit: ESG-Strategie (Artikel 8-Fonds)
Anlageschwerpunkt: Global
SRRI: 3 von 7
Auflagedatum: 01.09.2017
Anlageberater: Shareholder Value Management AG
Verwaltungsgesellschaft: Axxion S.A.
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank
Geschäftsjahr: 01.01. - 31.12

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE¹



— Frankfurter Stiftungsfonds

WERTENTWICKLUNG NACH JAHREN (%)¹



— Frankfurter Stiftungsfonds

WERTENTWICKLUNG NACH PERIODEN¹

Zeitraum	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	seit Auflage
Fonds	-0,28 %	2,95 %	4,07 %	2,78 %	8,88 %

RISIKOINDIKATOREN

Zeitraum	1 Jahr	3 Jahre	seit Auflage
Volatilität	5,67%	6,43%	6,35%
Sharpe-Ratio	0,08	-0,42	-0,37

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 | Juni 2024

Frankfurter Stiftungsfonds | 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



STRATEGIE

Die Investmentstrategie des Frankfurter Stiftungsfonds zielt auf die Zusammenstellung eines ESG-konformen Portfolios aus bevorzugt eigentümergeführten Qualitätsaktien mit einem wirtschaftlichen Burggraben, Optionsstrategien und Anleihen sowie Edelmetallinvestments ab. Die etablierte aktive Asset-Allokation strebt durch die Kombination unterschiedlicher Ertragsquellen und die aktive Steuerung der Aktienquote an, das Risiko auf Portfolioebene zu reduzieren.

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 erhältlich.

ETHIK



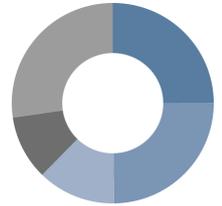
Potenzielle Investments für den Frankfurter Stiftungsfonds werden nicht nur im Hinblick auf die Qualität des Geschäftsmodells, der Gewinnerwartungen und Bewertung analysiert, sondern auch unter Einbeziehung von ESG-Nachhaltigkeitskriterien untersucht. In Zusammenarbeit mit Sustainalytics, einem auf Nachhaltigkeitsresearch 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	4,6%	
2 Microsoft Corp.	4,43%	
3 SCOR SE	3,68%	
4 ASR Nederland N.V.	2,96%	
5 Allianz SE	2,93%	

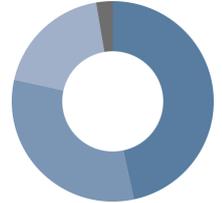
VERMÖGENSVERTEILUNG

Technologie	24,98%	
Finanzwesen	24,79%	
Gesundheitswesen	12,55%	
Basiskonsumgüter	10,38%	
Sonstiges	27,30%	



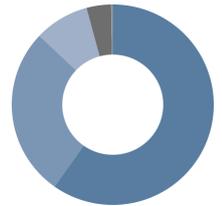
REGIONEN (AKTIENANTEIL)

Europa ex DACH	46,64%	
DACH	31,84%	
Nordamerika	18,88%	
Sonstiges	2,64%	



BRANCHEN (AKTIENANTEIL)

Aktien	60,10%	
Renten	27,40%	
Edelmetalle	8,82%	
Kasse	3,94%	
Sonstiges	-0,26%	



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 Risikoinweise 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 Verwaltungsverglement 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 auszuliegen 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.