



# Stiftungsfonds

01/2023

ISIN	Name	letzte Ausschüttung € pro Anteil	Datum	Turnus
LU0224473947	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A€	0,62	26.04.16	jährlich
DE000A0RE972	Berenberg 1590 Stiftung	0,35	15.08.16	jährlich
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds	1,75	27.11.15	jährlich
DE000AOYFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	2,88	15.02.16	halbjährlich
DE000ATXADA2	Commerzbank Stiftungsfonds A	1,10	01.10.15	jährlich
LU0366013539	D&R Invest Stiftungsfonds C	25,50	14.10.15	jährlich
IE0083Y8D011	dbx Portfolio Income UCITS ETF 1D	0,16	30.03.16	jährlich
DE0005896864	Deka-Kommunal Euroland Balance I	1,12	21.12.15	halbjährlich
LU0785378091	Deka-Stiftungen Balance	0,10	20.07.16	jährlich
DE0005318406	DWS Stiftungsfonds	26,12	22.02.16	vierteljährlich
LU0132935627	F&C HVB-Stiftungsfond	7,01	04.03.16	jährlich
LU0458538880	FairWorldFonds	7,01	15.01.16	jährlich
DE000DWSOXF8	FOS Rendite und Nach...	13.11.15	13.11.15	jährlich
LU0323577766	FVS SICAV Stiftung	7,16	7,16	halbjährlich
LU0456037844	H&A Rendite PLUS C I	7,16	7,16	jährlich
DE000AOYCK26	Hamburger Stiftungsf...	7,16	7,16	jährlich
DE0000975000	KCD-Union Nachhaltig...	7,16	7,16	jährlich
DE000ATWZ059	Landert Stiftungsfonds	7,16	7,16	jährlich
DE000AORFJ25	MEAG FairReturn A	7,16	7,16	jährlich
DE0000848393	Merk Finanz Stiftungsf...	7,16	7,16	jährlich

# ASSET STANDARD REPORT

ASSETSTANDARD.COM



## LIEBE LESERINNEN UND LESER,

der Börsenstart in 2023 ist gelungen. Der DAX hat sich zum Jahresbeginn so rasant entwickelt wie seit zwei Jahrzehnten nicht mehr. Ein Blick in die Historie zeigt, dass dies durchaus ein positives Signal für die Marktentwicklung sein kann. Banken und Fondsgesellschaften erwarten allerdings eher eine Seitwärtsbewegung.

Entscheidend für die Börsenkurse sind die Entwicklung der Leitzinsen, der Inflationsraten sowie der Weltwirtschaft. Stärker noch als die tatsächliche Entwicklung wirkt sich aber die Erwartung der Anleger aus. Jede „Enttäuschung“ schlägt sich in fallenden und jede „Übererfüllung“ in steigenden Kursen nieder.

Der Internationale Währungsfonds (IWF) hat seine Wachstumsprognose für die Weltwirtschaft im laufenden Jahr leicht von 2,7% auf 2,9% angehoben. Das liege nicht zuletzt an den Entwicklungen in China, dessen Abkehr von der Null-Covid-Strategie den Weg zu einer Erholung der weltweiten wirtschaftlichen Lage ebnen könne, heißt es in dem Bericht. Für China wurde die Konjunkturprognose von 4,4% auf 5,2% angehoben. Für eine positive wirtschaftliche Entwicklung in China spricht auch, dass die Chinesen 3 Jahre lang aufgrund Corona kaum Gelegenheit hatten, zu konsumieren und insofern Geld gespart haben, das erst jetzt wieder in den Wirtschaftskreislauf fließt. Die Weltwirtschaft wird die Folgen des Kriegs in der Ukraine und die weiterhin hohe Inflation demnach etwas besser verkraften als zunächst befürchtet. Insgesamt gebe es „positive Überraschungen“ in zahlreichen Volkswirtschaften, so der IWF. Die Experten erwarten in diesem Jahr kein Abrutschen der Weltwirtschaft in die Rezession - ein Szenario, das die Ökonomen im Herbst nicht ausgeschlossen hatten.

IWF-Chefvolkswirt Pierre-Olivier Gourinchas zufolge könnte die aktuelle Prognose sogar einen „Wendepunkt“ darstellen und das Wachstum seinen Tiefpunkt erreicht haben, während die Inflation zurückgehe. Für das Jahr 2024 prognostiziert der IWF eine Beschleunigung des globalen Wachstums auf 3,1%, was jedoch leicht unter der Prognose vom Oktober liegt. Es wird befürchtet, dass die Auswirkungen der drastischen Zinserhöhungen der Zentralbanken die Nachfrage bremsen. Entgegen der negativen Oktober-Prognosen vertritt der IWF jetzt aber die Auffassung, dass Deutschland und Italien 2023 eine Rezession vermeiden können. Damit wird der Eurozone nun eine Wachstumsprognose von 0,70% gestellt (statt 0,50% im Oktober). Im vergangenen Jahr war die Wirtschaft der Eurozone noch um 3,5% gewachsen.

Laut Währungsfonds hat sich Europa schneller als erwartet an die höheren Energiekosten angepasst und eine Entspannung bei den Preisen - vor allem für Gas - habe der Region geholfen. Insgesamt erweise sich Europa angesichts der Auswirkungen des Ukraine-Krieges „widerstandsfähiger als erwartet“. Großbritannien ist die einzige große, fortgeschrittene Volkswirtschaft, für die der IWF in diesem Jahr eine Rezession vorhersagt.

Eine aufschlussreiche Lektüre wünscht

  
**KLAUS-DIETER ERDMANN**  
**GESCHÄFTSFÜHRER ASSET STANDARD**

# INHALT



Grußwort	02
So lese ich den Stiftungsreport	04
Entwicklung Stiftungsfonds	05
 <b>DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS</b>	
Übersicht	06
Ausschüttung	08
Performance	10
Risikokennzahlen	12
Ranking/ESG-Fondsbewertung	14
 <b>ANDERE STIFTUNGSFONDS</b>	
Übersicht	16
Ausschüttung	18
Performance	20
Risikokennzahlen	22
Ranking/ESG-Fondsbewertung	24
 <b>GLOSSAR</b>	
Rechtliche Hinweise	28

## SO LESE ICH DEN STIFTUNGSREPORT

Die Kapitalanlage von Stiftungen wird nicht einfacher. Mit dem Stiftungsreport wollen wir sie transparenter und greifbarer machen. Die Basis daür bildet der monatlich berechnete Stiftungsindex der MMD Analyse & Advisory.



Gerade im aktuellen Marktumfeld bietet der MMD-Index Stiftung eine aussagekräftige Vergleichsgröße für Stiftungen, um Ihre eigenen Anlageergebnisse bewerten können. Der MMD-Index Stiftung erlaubt einen kurzen und prägnanten Überblick über die Performance- und Risikoentwicklungen der im MMD-Fondsuniversum vertretenen defensiven vermögensverwaltenden Fonds, welche Ihren Investmentprozess speziell auf die Verwaltung von Stiftungsvermögen ausgerichtet haben

Für den Stiftungsreport haben wir das Spektrum der für Stiftungen geeigneten Fonds erweitert. So finden Sie hier nicht mehr nur Produkte, die in unserer Kategorisierung klassisch defensiv und vermögensverwaltend sind, sondern auch solche mit einem Fokus auf Immobilien oder einer reinen Aktienstrategie. Von ihrer Ausrichtung her sind sie aber dennoch für Stiftungen geeignet und stellen interessante Beimischungen fürs Portfolio dar, gerade unter dem aktuell wichtigen Renditeaspekt. Diese Fonds finden Sie im zweiten Teil des Reports, unter der Headline "andere Stiftungsfonds".

Sowohl den "defensiven" als auch den "anderen" Stiftungsfonds haben wir verschiedene Berechnungen zu Grunde gelegt. Am Anfang jedes Kapitels finden Sie eine **Übersicht** der Produkte, mit vollständigem Namen, ISIN, Asset Manager und Auflagedatum. Im nächsten Schritt haben wir den für Stiftungen wahrscheinlich wichtigsten Aspekt aufgeführt: Die **Ausschüttung** in Fondswährung, und die Information, wann diese jeweils erfolgt. Die

folgende Übersicht **Kennzahlen** stellt die Performance über fünf Jahre und die Risikofaktoren der Produkte dar: Die Volatilität, den maximalen Kursverlust und die Zeit, die ein Produkt braucht, um einen negativen Kursverlauf wieder auszugleichen. Für unser **Ranking** haben wir berechnet, wie sich die Produkte in einem Zeitraum von ein bis zehn Jahren unter Berücksichtigung der Risiko- und Ertragskomponenten entwickelt haben. 5 Sterne erhalten die Top 20 %, 1 Stern gibt es für die am wenigsten werthaltige Entwicklung. Im anschließenden **Glossar** können Sie nochmal alle verwendeten Fachbegriffe und Abkürzungen nachschlagen.

Aus Gründen der Vergleichbarkeit haben wir im Stiftungsreport nur die R-Tranchen der jeweiligen Fonds abgebildet. Wenn ein Produkt für Sie in Frage kommt, sollten Sie sich immer auch nach einer institutionellen (I-)Tranche erkundigen.

Natürlich können Sie sich die hier dargestellten Produkte auch auf Asset Standard anschauen: Entweder über die Verlinkungen der ISINs oder über unseren Produktfinder auf assetstandard.com. Dort finden Sie alles in noch größerer Detailtiefe dargestellt, z. B. über die Produktdetailseite jedes einzelnen Fonds oder die vierseitige ProFunds-Auswertung, die jedem Produkt beigefügt ist. Als registrierter Nutzer können Sie sich außerdem ein individualisiertes Portfolio mit Stiftungsfonds anlegen und die im Report dargestellten Auswertungen tagesaktuell und individualisiert betrachten.

Mit dem Stiftungsreport wollen wir Stiftungen fundierte Hilfestellung bei Ihren Anlageentscheidungen bieten - und freuen uns, wenn dies gelungen ist. Ihr Feedback nehmen wir gerne entgegen.

**Viel Spaß beim Lesen!**

**Ihr Team von Asset Standard**

## Lichtblicke für "soft landing"

Der MMD-Index Stiftung konnte positiv ins neue Jahr starten und die Verluste aus dem Vormonat größtenteils egalisieren. Der Zugewinn im Januar betrug 2,28%.

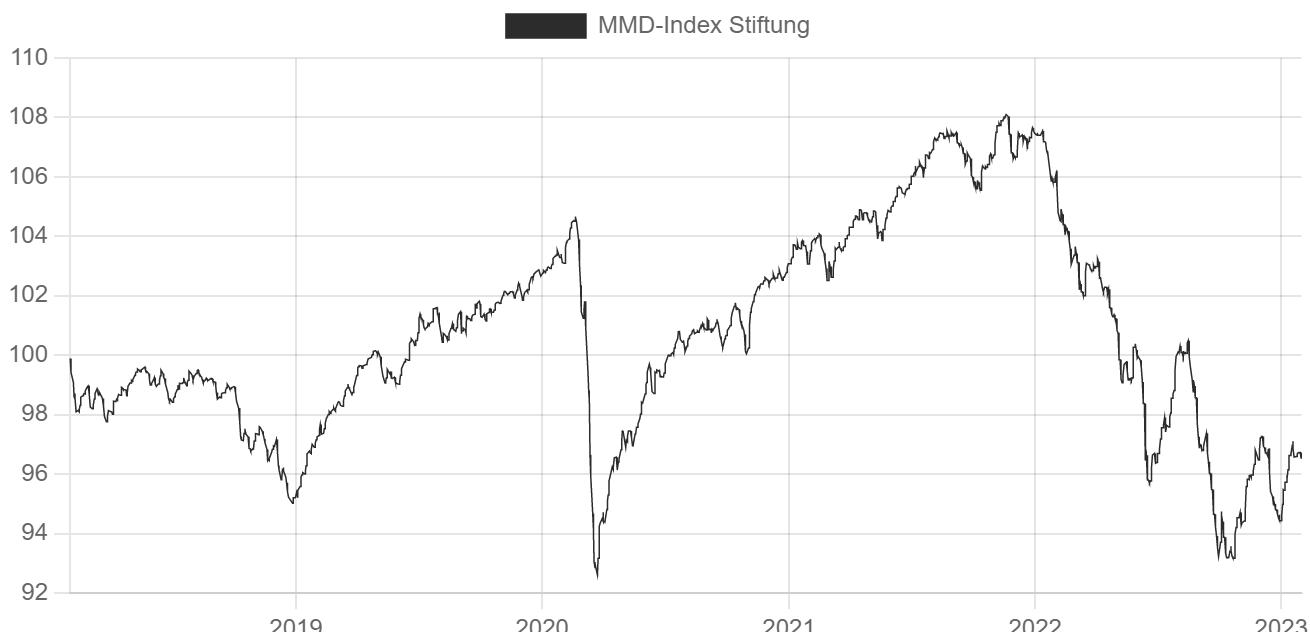
Die positive Entwicklung des MMD-Index Stiftung, der die gesamten defensiven Stiftungsfonds abbildet, wurde im Januar von fast allen Fonds mitgetragen. Nur ein Fonds performten leicht negativ. Die Performancewerte verteilten sich zwischen -0,02% und 4,49%.

Die weltweiten Anleihemärkte verzeichneten im Januar Kursanstiege, einhergehend mit fallenden Renditen. Diese resultierten vor allem aus der relativen Stärke der Aktienmärkte, wo sich bei den Anlegern zunehmend Optimismus breit macht. Daher rechnen einige

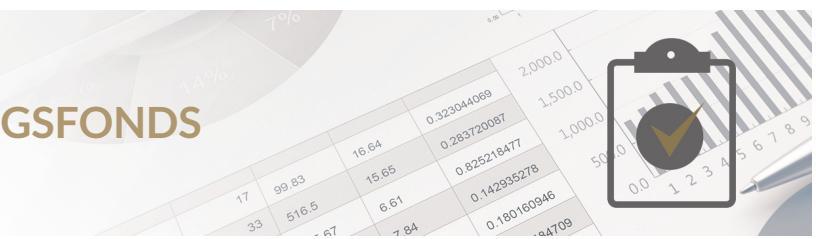
Marktteilnehmer bereits mit Zinssenkungen in den letzten Monaten in 2023. Trotz sinkender Inflationszahlen sehen die US-amerikanische und die europäische Zentralbank keinen Grund von der restriktiven Geldpolitik abzuweichen. Dies lässt sich damit begründen, dass die Kerninflationsrate unverändert hoch ist und der Rückgang der Inflationsrate auf rückläufige Energiepreise zurückzuführen ist.

An den weltweiten Aktienmärkten machten sich die Marktteilnehmer Hoffnung auf eine milde Rezession („soft landing“), wodurch die Kurse im Januar deutlich stiegen. Im Wesentlichen waren hierfür die stärker als erwartet nachgebenden Inflationsraten, die Abkehr Chinas von der NullCovid-Strategie sowie rückläufige Energiepreise verantwortlich.

## Entwicklung der Stiftungsfonds



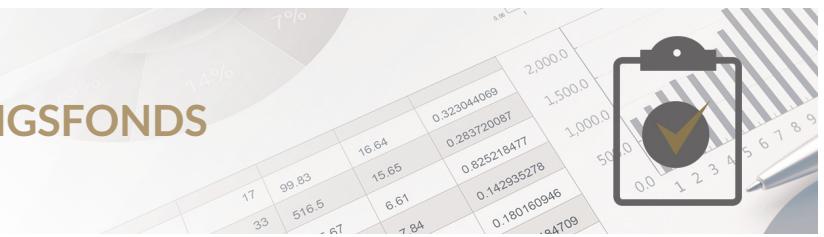
## ÜBERSICHT DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A *	Allianz Global Investors Europe GmbH	18.05.2006
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D *	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG	04.05.2009
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P *	Bethmann Bank AG	01.11.2011
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	Raiffeisen Capital Management	30.09.2005
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I *	Bank für Kirche und Caritas eG	04.01.2010
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A *	Commerzbank AG	03.02.2014
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	CSR Beratungsgesellschaft mbH	22.01.2013
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T *	Deka Investmentfonds	01.11.2012
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF *	Deka Investmentfonds	28.04.2003
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	Steinke, Reichelt & Käsbauer	19.09.2016
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	Do Investment AG	02.08.2012
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD *	DWS International GmbH	15.04.2002
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	EB-Sustainable Investment Management GmbH	29.05.2012
LU0458538880	FairWorldFonds	Union Investment	11.03.2010
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	DEUTSCHE OPPENHEIM Family Office AG	30.04.2012
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A *	DEUTSCHE OPPENHEIM Family Office AG	03.09.2009
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S *	Freiburger Vermögensmanagement GmbH	17.11.2014
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR *	Flossbach von Storch AG	09.01.2017
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A *	Hansen & Heinrich AG	12.04.2018
DE000AOJELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA *	Lampe Asset Management	01.08.2006
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P *	Haspa Private Banking	14.12.2009
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R *	M+P Vorsorge- und Vermögensmanagement GmbH & Co. KG	15.10.2019
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R *	HypoVereinsbank	08.04.2019
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR *	J.P. Morgan Asset Management	12.10.2016
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX *	Union Investment	17.12.1990
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH	02.11.2020
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega	Bank für Kirche und Caritas eG	21.12.2020
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A *	MEAG	15.03.2010
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	Merck Finck & Co. Privatbankiers	01.10.1990
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	Münsterländische Bank Thie & Co.	14.04.2014
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	NATIONAL-BANK Aktiengesellschaft	15.09.2011
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	Braunschweigische Landessparkasse & Nordlux	02.11.2015
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsfds.	Braunschweigische Landessparkasse & Nordlux	01.10.2013
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	ODDO BHF Asset Management	31.01.2002
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	Union Investment	15.07.2016

\* Weitere Anteilklassen vorhanden

## ÜBERSICHT DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	Union Investment	26.04.2013
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C *	EYB & WALLWITZ Vermögensmanagement GmbH	12.08.2013
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR *	Arete Ethik Invest AG	28.12.1995
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	Sparkasse Düsseldorf	16.03.2016
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	SALytic Invest AG	17.11.2014
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A *	Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG	15.05.2007
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	Wettlaufer Wirtschaftsberatung GmbH	07.03.2018
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R *	Steyler Ethik Bank	23.02.2015
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	Spiekermann & CO AG	02.08.2010
DE000A1JUV78	TBF Global Income R *	TBF Global Asset Management GmbH	03.09.2012
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	Ampega Investment GmbH	01.06.2017
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR	Triodos Bank N. V. Deutschland	24.06.2019
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R *	MMD Analyse & Advisory GmbH	08.05.2014
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	Haus des Stiftens gGmbH	02.11.2015
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	BW Bank	07.02.2018
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2 *	BW Bank	04.01.2010
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	Index Capital GmbH	04.02.2011

\* Weitere Anteilklassen vorhanden

# AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 31.01.2023
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A	1,14	19.04.2022	jährlich	49,70
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	0,42	15.02.2023	halbjährlich	45,00
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	2,60	15.11.2022	jährlich	106,22
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	0,79	16.01.2023	jährlich	43,07
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	1,81	15.02.2023	jährlich	101,70
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	0,90	18.10.2022	halbjährlich	93,93
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	0,90	20.01.2023	jährlich	91,35
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T	0,67	16.12.2022	jährlich	102,74
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	0,20	27.01.2023	quartal	53,34
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	2,00	15.09.2022	jährlich	87,40
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	20,00	03.03.2022	jährlich	941,07
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	0,70	04.03.2022	jährlich	45,50
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	1,50	16.05.2022	jährlich	115,98
LU0458538880	FairWorldFonds	0,03	10.11.2022	jährlich	53,84
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	21,00	16.08.2022	halbjährlich	9.723,60
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	0,80	16.08.2022	halbjährlich	111,34
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	8,00	15.12.2022	jährlich	499,53
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	1,85	09.12.2022	jährlich	96,45
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	3,00	15.12.2022	jährlich	88,96
DE000AOJELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA	0,60	28.11.2022	quartal	100,60
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	1,60	16.12.2022	jährlich	81,00
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R	0,91	15.12.2022	jährlich	44,86
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	2,84	25.11.2021	jährlich	91,69
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	0,91	08.02.2023	quartal	80,66
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	0,41	12.05.2022	jährlich	51,77
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	0,45	14.12.2022	jährlich	43,30
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega	1,34	15.11.2022	jährlich	90,86
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	0,35	07.12.2022	jährlich	50,11
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	0,70	15.11.2022	jährlich	37,28
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	4,00	13.01.2023	jährlich	236,17
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	100,00	01.02.2023	halbjährlich	23.656,52
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	2,25	15.11.2022	jährlich	87,54
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsfd.	1,25	15.11.2022	jährlich	83,57
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	0,86	18.11.2022	jährlich	97,42
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	1,20	12.05.2022	jährlich	92,46

# AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 31.01.2023
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	13,00	12.05.2022	jährlich	1.049,70
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	0,80	05.08.2022	jährlich	122,03
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	1,40	15.02.2023	jährlich	125,26
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	0,80	11.11.2022	jährlich	90,24
DE000A1WZOS9	SALytic Stiftungsfonds AMII	0,50	13.12.2022	jährlich	49,90
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	0,35	15.12.2022	jährlich	47,45
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	2,50	16.01.2023	jährlich	95,61
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	0,10	25.03.2022	jährlich	91,27
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	2,60	15.09.2022	jährlich	86,74
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	3,50	18.02.2022	jährlich	98,10
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMII	0,15	29.11.2022	jährlich	94,73
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR				22,20
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	0,75	31.08.2022	halbjährlich	87,85
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	0,14	27.09.2022	jährlich	9,03
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	9,63	21.07.2022	jährlich	948,85
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	13,29	21.07.2022	jährlich	1.001,45
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	0,03	10.08.2022	jährlich	11,92

## PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2022 in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A	1,45	-11,90	3,04	-3,01	5,47	-4,34
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	2,74	-14,74	6,90	2,97	10,47	-3,87
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	2,64	-16,19	5,76	4,12	9,58	-3,29
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	2,26	-13,68	5,11	-2,86	4,44	-4,65
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	2,34	-10,70	5,07	-0,47	9,59	-3,22
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	2,00	-10,90	4,29	2,71	7,57	-3,67
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	3,52	-14,42	1,88	1,02	3,46	-2,55
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T	1,42	-9,40	2,37	-0,23	3,78	-3,59
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	0,87	-7,68	4,25	1,10	4,63	-3,40
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	1,71	-8,98	1,54	2,85	5,98	-6,02
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	4,00	-12,13	5,52	-0,80	6,21	-4,98
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	1,84	-12,63	6,67	0,57	10,28	-4,50
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	0,28	-6,28	6,84	3,88	9,70	-5,02
LU0458538880	FairWorldFonds	2,11	-14,70	5,38	1,82	9,06	-3,81
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	1,83	-12,43	2,04	4,68	5,72	-5,47
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	2,15	-14,30	7,40	4,81	10,13	-7,14
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	2,34	-10,11	6,83	0,11	10,01	-4,63
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	1,46	-9,21	6,29	0,98	13,05	-4,61
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	2,10	-10,04	4,66	1,40	9,28	
DE000AOJELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA	3,67	-13,70	4,14	2,89	9,83	-5,27
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	2,25	-11,16	6,11	-0,33	7,60	-6,82
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R	-0,02	-17,94	5,43	8,77		
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	1,64	-13,99	4,75	1,23		
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	3,03	-14,10	2,56	3,93	7,54	-5,11
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	4,08	-15,55	2,89	0,55	9,62	-4,21
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	3,00	-14,51	-0,18			
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega	2,38	-15,00	6,26			
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	2,98	-13,46	2,08	-1,21	6,36	-3,72
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	2,76	-17,34	4,94	5,38	9,10	-4,21
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	1,40	-7,99	3,99	-3,53	7,21	-3,72
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	1,83	-9,87	1,77	-1,57	5,89	-3,16
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	3,01	-15,84	6,41	-0,75	8,76	-2,59
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsf.	4,49	-20,49	9,54	-1,72	8,88	-2,14
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	2,88	-16,84	6,68	-1,30	8,89	-4,10
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	3,20	-15,92	1,93	4,28	10,55	-3,36

\* Angabe für das Rumpfjahr der Auflegung

## PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2022 in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	0,91	-9,56	0,20	2,81	8,79	-2,74
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	3,40	-15,49	7,23	6,21	13,10	-7,06
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	1,11	-11,61	4,24	-0,45	8,61	-5,66
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	1,47	-12,65	0,19	1,38	5,64	-0,09
DE000A1WZOS9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	3,79	-10,74	7,04	0,02	8,48	-5,06
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	2,91	-15,37	3,97	-0,43	9,28	-4,66
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	3,09	-13,44	5,52	1,32	12,47	
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	3,32	-18,63	7,42	-0,24	9,11	-2,87
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	2,42	-10,28	5,71	1,53	9,98	-5,40
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	3,52	-7,14	-2,17	2,85	7,96	-6,30
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	1,42	-12,68	6,13	-1,49	7,40	-2,73
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR	1,74	-16,81	0,23	3,36		
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	2,89	-12,08	4,68	1,50	8,12	-5,44
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	1,69	-12,06	5,55	0,72	7,75	-2,92
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	0,84	-5,13	4,63	-1,46	4,34	
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	1,32	-4,61	2,50	-3,10	6,89	-3,28
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	2,65	-12,29	7,55	2,54	13,96	-4,16
	MMD-Index Stiftung	2,24	-12,13	4,27	0,40	7,83	-4,51

\* Angabe für das Rumpfjahr der Auflegung

## RISIKOKENNZAHLEN



ISIN	Name	Volatilität in % 3J.	Volatilität in % 5J.	Max DD in % 3J.	Max DD in % 5J.	Recovery Period in Monaten 3J.	Recovery Period in Monaten 5J.
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A	2,86	2,52	-13,73	-13,73	36	36
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	4,62	3,89	-16,98	-16,98	15	15
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	4,71	4,04	-16,71	-16,71	15	15
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	5,00	4,29	-15,65	-15,65	18	39
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	4,39	3,68	-13,60	-13,60	17	17
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	4,66	3,90	-12,57	-12,57	15	15
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	5,41	4,37	-18,38	-18,38	17	17
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T	3,22	2,72	-12,09	-12,09	18	18
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	2,99	2,57	-8,34	-8,34	13	17
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	3,04	2,53	-9,92	-9,92	15	25
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	5,70	4,65	-14,41	-14,41	14	15
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	3,88	3,44	-14,97	-14,97	13	14
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	3,77	3,20	-13,62	-13,62	15	15
LU0458538880	FairWorldFonds	4,79	4,10	-16,34	-16,34	15	15
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	2,90	2,44	-14,10	-14,10	15	23
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	4,83	4,05	-16,60	-16,60	15	22
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	5,16	4,46	-14,92	-14,92	15	15
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	4,95	4,25	-11,22	-11,22	15	15
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	4,74		-16,07		18	
DE000AOJELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA	5,54	4,73	-16,77	-16,77	15	15
DE000AOYCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	4,69	4,15	-13,81	-13,81	13	21
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R	3,63		-20,50		15	
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	3,92		-15,42		13	
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	4,31	3,53	-18,01	-18,01	17	17
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	5,77	4,84	-20,15	-20,15	18	18
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha						
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega						
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	3,76	3,12	-15,99	-15,99	18	18
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	5,14	4,32	-19,82	-19,82	17	17
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	3,81	3,17	-12,93	-12,93	36	36
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	4,11	3,28	-13,07	-13,07	36	36
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	5,42	4,71	-18,00	-18,00	15	15
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsf.d.	7,84	6,62	-22,85	-22,85	17	17
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	5,92	5,02	-20,48	-20,48	16	16
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	4,73	3,90	-18,23	-18,23	15	15

## RISIKOKENNZAHLEN



ISIN	Name	Volatilität in % 3J.	Volatilität in % 5J.	Max DD in % 3J.	Max DD in % 5J.	Recovery Period in Monaten 3J.	Recovery Period in Monaten 5J.
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	3,30	2,77	-13,10	-13,10	15	15
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	6,85	5,82	-19,34	-19,34	15	17
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	3,83	3,41	-12,66	-12,66	18	18
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	3,12	2,64	-14,59	-14,59	15	15
DE000A1WZOS9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	5,63	4,64	-13,52	-13,52	15	15
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	5,88	5,01	-18,15	-18,15	18	18
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	5,36		-16,42		15	
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	5,14	4,16	-20,41	-20,41	15	15
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	4,72	3,92	-17,18	-17,18	15	15
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	5,34	4,36	-16,43	-18,03	27	27
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	4,53	3,77	-13,70	-13,70	17	17
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR	4,78		-19,33		18	
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	4,28	3,57	-14,60	-14,60	15	17
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	3,77	3,17	-12,67	-12,67	14	14
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	1,99		-6,46		17	
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	1,97	1,80	-8,21	-8,21	36	36
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	5,86	4,96	-17,03	-17,03	15	15
	MMD-Index Stiftung	3,53	3,17	-13,81	-13,81	15	15

## RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	EDA - Wert*	SFDR - Kategorie*	FNG - Siegel*
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A	★	★	★★	83	Artikel 8	
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	★★★★★	★★★★★	★★★	84	Artikel 8	
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	★★★	★★★★	★★★★	85	Artikel 8	
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	★★	★	★★	90	Artikel 8	★★
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	★★★★★	★★★★	★★★★★	80	Artikel 8	
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	★★★★★	★★★★★			Artikel 8	
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	★	★	★	80	Artikel 8	
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T	★★★	★★★	★★★			
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	★★★★★	★★★★★	★★★★★			
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	★★★★★	★★★			Artikel 6	
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	★★★★★	★★★★			Neutral	
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	★★★★★	★★★★★	★★★★★	77	Artikel 8	
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	★★★★★	★★★★★	★★★★★	76		
LU0458538880	FairWorldFonds	★★★	★★★★	★★★★★		Artikel 8	
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	★★★★★	★★	★★★	91		
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	★★★★★	★★	★★★★★	90	Artikel 8	
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	★★★★★	★★★★★		82	Artikel 6	
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	★★★★★	★★★★★		75	Artikel 8	
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	★★★★★			82	Artikel 8	
DE000AOJELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA	★★★	★★	★		Artikel 8	
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	★★★★★	★★★★	★★★★★			
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R	★★					
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	★★★			78		
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	★★★★★	★★★★		70	Artikel 8	
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	★	★	★★★		Artikel 8	
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha				78	Artikel 8	
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega				80	Artikel 8	
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	★	★★	★★★	82	Artikel 8	★
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	★★	★★★	★★★	76	Artikel 6	
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	★★	★★★				
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	★★★	★★★	★★★			
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	★★★	★★★		82		
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsf.d.	★	★★		83		
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	★	★★	★★	82	Artikel 8	
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	★★	★★★★			Artikel 8	

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH

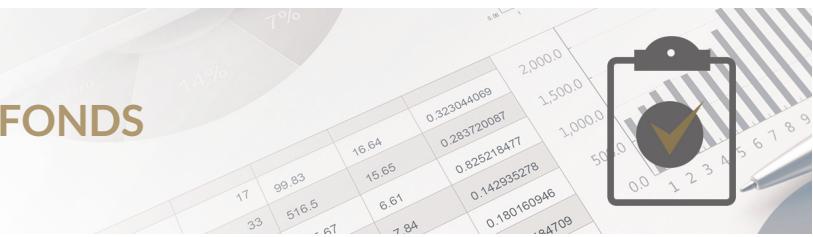
## RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	EDA - Wert*	SFDR - Kategorie*	FNG - Siegel*
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	★★★	★★★★				
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	★★★	★★★		72	Artikel 8	
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	★★★	★★★	★★★			★★
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	★★★	★★★★				
DE000A1WZ0S9	SAlytic Stiftungsfonds AMI I	★★★★★	★★★★★		76	Artikel 8	
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	★	★	★	83	Artikel 8	★★
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	★★★★			82	Artikel 8	
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	★★	★★★		96	Artikel 8	
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	★★★★	★★★★	★★★★	75	Artikel 6	
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	★★	★	★★★	86	Artikel 8	★
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	★★★	★★★★		85	Artikel 8	
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR	★				Artikel 9	★★★
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	★★★★	★★★		78		
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	★★★★★	★★★★★				
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	★★★★			86		
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	★★★	★★★			Neutral	
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	★★★★	★★★★	★★★★	79	Artikel 6	

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH

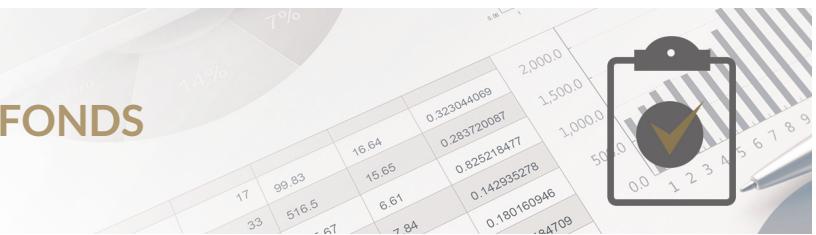
## ÜBERSICHT ANDERE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
<b>Kategorie Ausgewogen</b>			
LU1055585209	College Fonds A *	Advice & Opinion AM	16.06.2014
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	Commerzbank AG	04.11.2019
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A *	DZ PRIVATBANK AG	07.01.2015
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	Invesco Asset Management Deutschland GmbH	17.02.2003
DE0009763235	La Française Syst. Multi Asset All.(R) *	La Française Asset Management GmbH	03.08.1970
DE000A3C20D2	Nachhaltigkeit - global A	DZ PRIVATBANK AG	30.11.2021
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S *	Prisma Investment GmbH	01.03.2018
DE0002605037	Selection Rendite Plus I *	Selection Asset Management GmbH	03.04.2003
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	EB-Sustainable Investment Management GmbH	02.01.2018
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A *	Kroos Vermögensverwaltung AG	18.11.2008
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R *	Triodos Bank N. V. Deutschland	24.06.2010
DE000A2DMVH4	Unilnstitutional Stiftungsfonds Nachh.	Union Investment	15.02.2018
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	Haus des Stiftens gGmbH	02.11.2015
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	Haus des Stiftens gGmbH	11.01.2016
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R *	WAVE Management AG	28.12.2007
<b>Kategorie Offensiv</b>			
LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR	Flossbach von Storch AG	05.01.2021
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR *	J.P. Morgan Asset Management	11.12.2008
DE000A3DEBS8	Kinder Perspektivenfonds A	GLS Investment Management GmbH	01.09.2022
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds	Union Investment	03.05.2021
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI	Merck Finck & Co. Privatbankiers	21.10.2019
<b>Kategorie Flexibel</b>			
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S *	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH	12.01.2007
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	ROSENBERGER, LANGER & CIE. Capital Management GmbH	01.06.2017
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	W & S Portfoliomanagement GmbH	08.08.2019
<b>Kategorie Aktien</b>			
DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R	Barbarossa asset management GmbH	15.01.2021
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	CSR Beratungsgesellschaft mbH	02.01.2017

\* Weitere Anteilklassen vorhanden

## ÜBERSICHT ANDERE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
<b>Kategorie Aktien</b>			
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T *	Shareholder Value Management AG	15.01.2008
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I *	HAC Vermögensmanagement AG	30.12.2015
<b>Kategorie Renten</b>			
LU0563441798	D.R.F-Vision Microfinance R	Impact Asset Management GmbH	26.04.2011
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R *	Invest in Visions GmbH	10.10.2011
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG	02.12.2002
<b>Kategorie Strategiefonds</b>			
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R *	Shareholder Value Management AG	01.09.2017
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R	Habbel, Pohlig & Partner	23.11.2020
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P *	Rhein Asset Management S.A.	20.06.2011

\* Weitere Anteilklassen vorhanden

# AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 31.01.2023
------	------	--	---------------------------------	--------	----------------------------------

## Kategorie Ausgewogen

LU1055585209	College Fonds A	1,00	02.12.2022	jährlich	48,65
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	1,00	20.04.2022	jährlich	95,87
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	0,82	15.12.2022	jährlich	81,27
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	1,25	15.11.2022	jährlich	66,54
DE0009763235	La Française Syst. Multi Asset All.(R)	0,95	26.02.2020	jährlich	116,11
DE000A3C20D2	Nachhaltigkeit - global A	0,68	15.12.2022	jährlich	91,90
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	3,50	15.03.2022	jährlich	100,27
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	0,45	16.05.2022	jährlich	38,73
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	3,44	15.02.2023	jährlich	117,05
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	19,70	15.11.2022	jährlich	1.086,50
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	0,05	03.05.2021	jährlich	36,99
DE000A2DMVH4	Unilnstitutional Stiftungsfonds Nachh.	0,75	10.11.2022	halbjährlich	98,01
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	0,19	27.09.2022	jährlich	9,27
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	0,25	27.09.2022	jährlich	9,45
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R	0,29	15.12.2022	jährlich	51,33

## Kategorie Offensiv

LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR	2,20	09.12.2022	jährlich	100,75
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	1,40	08.02.2023	quartal	117,71
DE000A3DEBS8	Kinder Perspektivenfonds A				100,01
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds	0,19	12.05.2022	jährlich	39,84
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI	16,00	15.02.2022	jährlich	1.110,02

## Kategorie Flexibel

LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	41,32	15.03.2022	jährlich	864,87
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	0,53	17.12.2021	jährlich	96,13
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	2,00	08.08.2022	jährlich	92,63

## Kategorie Aktien

DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R				44,10
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	2,50	30.03.2022	jährlich	101,82

# AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 31.01.2023
<b>Kategorie Aktien</b>					
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	0,45	11.12.2019	jährlich	134,36
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	91,00	01.08.2022	jährlich	2.821,35
<b>Kategorie Renten</b>					
LU0563441798	D.R.F-Vision Microfinance R	1,50	31.05.2022	jährlich	97,52
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R	0,15	31.10.2022	jährlich	99,08
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	0,40	15.12.2022	jährlich	44,33
<b>Kategorie Strategiefonds</b>					
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	0,88	25.01.2023	quartal	87,44
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R	3,00	15.02.2022	jährlich	87,16
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	0,05	20.03.2020	jährlich	86,89

## PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2022 in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %
<b>Kategorie Ausgewogen</b>							
LU1055585209	College Fonds A	3,29	-9,56	5,61	-5,41	10,88	-6,20
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	3,10	-13,55	7,21	4,14		
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	1,32	-12,44	2,42	-1,94	7,41	-5,46
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	2,53	-9,82	10,68	0,38	7,31	-6,85
DE0009763235	La Française Syst. Multi Asset All.(R)	1,34	-13,92	5,33	-10,66	4,43	-3,14
DE000A3C20D2	Nachhaltigkeit - global A	1,75					
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	1,25	-7,90	5,22	8,06	8,71	
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	4,62	-17,59	2,25	10,84	12,20	-3,28
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	2,02	-14,60	14,27	7,83	16,90	
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	3,99	-13,06	5,89	1,22	12,65	-6,49
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	2,32	-16,47	4,97	4,08	12,24	-1,38
DE000A2DMVH4	Unilnstitutional Stiftungsfonds Nachh.	2,79	-14,13	6,12	5,39	10,06	
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	2,48	-12,06	6,76	0,61	13,47	-4,01
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	2,59	-13,45	11,69	1,04	9,45	-4,37
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R	2,31	-4,09	5,27	1,67	6,06	-5,83
<b>Kategorie Offensiv</b>							
LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR	1,95	-10,83				
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	3,53	-14,20	8,70	1,61	10,74	-7,15
DE000A3DEBS8	Kinder Perspektivenfonds A	4,60					
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds	4,62	-20,20				
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI	5,69	-22,57	18,38	12,63		
<b>Kategorie Flexibel</b>							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	4,47	-16,54	20,81	20,89	23,60	-12,67
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	-0,15	-4,12	-3,03	8,82	7,99	-10,01
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	0,53	1,20	-2,61	-3,25		
<b>Kategorie Aktien</b>							
DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R	-1,14	-5,83				
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	4,73	-7,38	10,59	2,24	8,62	-10,94

\* Angabe für das Rumpfjahr der Auflegung

## PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2022 in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %
<b>Kategorie Aktien</b>							
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	4,58	-15,74	17,71	0,66	7,83	-12,81
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	2,38	-9,95	16,10	10,02	6,45	-1,60
<b>Kategorie Renten</b>							
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	0,82	1,43	0,57	0,88	0,64	-0,09
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R	-0,01	0,26	1,52	0,92	1,21	1,06
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	2,10	-16,75	-3,50	3,68	8,96	-0,45
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	0,68	-1,85	9,93	3,54	-0,77	-6,45
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R	-0,42	-15,43	6,27			
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	6,94	-19,81	3,02	1,15	10,54	-8,93

\* Angabe für das Rumpfjahr der Auflegung

## RISIKOKENNZAHLEN



ISIN	Name	Volatilität in % 3J.	Volatilität in % 5J.	Max DD in % 3J.	Max DD in % 5J.	Recovery Period in Monaten 3J.	Recovery Period in Monaten 5J.
------	------	----------------------------	----------------------------	-----------------------	-----------------------	---	---

### Kategorie Ausgewogen

LU1055585209	College Fonds A	6,38	5,42	-16,77	-16,77	18	18
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	7,11		-16,46		15	
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	3,47	3,00	-14,56	-14,56	17	17
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	6,24	5,72	-14,54	-14,54	13	20
DE0009763235	La Française Syst. Multi Asset All.(R)	3,44	2,98	-20,89	-20,89	36	36
DE000A3C20D2	Nachhaltigkeit - global A						
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	5,28		-13,64		15	
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	6,45	5,75	-21,53	-21,53	18	18
DE000DKOLJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	8,10	7,19	-16,83	-16,83	13	13
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	7,40	6,22	-22,14	-22,14	15	15
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	6,93	5,84	-19,07	-19,07	17	17
DE000A2DMVH4	Unilnstitutional Stiftungsfonds Nachh.	5,98		-16,85		15	
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	4,83	4,21	-14,87	-14,87	15	15
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	6,69	5,51	-17,96	-17,96	13	13
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R	3,08	2,75	-7,48	-7,48	15	24

### Kategorie Offensiv

LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR						
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	7,29	6,01	-22,62	-22,62	13	17
DE000A3DEBS8	Kinder Perspektivenfonds A						
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds						
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI	12,52		-24,46		15	

### Kategorie Flexibel

LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	11,53	10,19	-22,97	-22,97	14	17
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	10,83	8,74	-25,22	-25,22	24	25
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	6,50		-16,42		25	

### Kategorie Aktien

DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R						
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	13,22	10,99	-28,07	-30,61	13	33

## RISIKOKENNZAHLEN



ISIN	Name	Volatilität in % 3J.	Volatilität in % 5J.	Max DD in % 3J.	Max DD in % 5J.	Recovery Period in Monaten 3J.	Recovery Period in Monaten 5J.
<b>Kategorie Aktien</b>							
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	10,89	9,23	-25,39	-30,40	15	35
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	9,75	8,64	-13,40	-13,40	11	11
<b>Kategorie Renten</b>							
LU0563441798	D.R.F-Vision Microfinance R	0,80	0,65	-1,29	-1,29	8	8
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R	1,65	1,30	-3,01	-3,01	7	7
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	4,92	4,19	-20,12	-20,12	25	25
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	6,36	5,52	-15,91	-22,41	15	35
DE000A2QCXEO	HP&P Stiftungsfonds R						
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	10,53	8,54	-27,12	-27,12	17	35

## RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	EDA - Wert*	SFDR - Kategorie*	FNG - Siegel*
<b>Kategorie Ausgewogen</b>							
LU1055585209	College Fonds A	★★	★★		72	Artikel 6	
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	★★★★				Artikel 8	
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	★★	★★			Artikel 6	
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	★★★★★	★★★★	★★★★	84	Artikel 8	
DE0009763235	La Française Syst. Multi Asset All.(R)	★	★	★		Artikel 8	
DE000A3C20D2	Nachhaltigkeit - global A						
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	★★★★			75	Artikel 8	
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	★★	★★★	★★★	89	Artikel 8	★
DE000DKOLJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	★★★★★	★★★★★		74	Artikel 8	
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	★	★★	★★	70	Artikel 6	
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	★★	★★★	★★★		Artikel 9	
DE000A2DMVH4	Unilnstitutional Stiftungsfonds Nachh.	★★★★				Artikel 8	★★
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	★★★	★★★★★		82		
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	★★★★★	★★★★★			Artikel 6	
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R	★★★★★	★★★★	★★★	79	Artikel 8	
<b>Kategorie Offensiv</b>							
LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR					Artikel 8	
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	★★★	★★	★★★	69	Artikel 8	
DE000A3DEBS8	Kinder Perspektivenfonds A					Artikel 8	
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds						
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI	★★★			83	Artikel 6	
<b>Kategorie Flexibel</b>							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	★★★★★	★★★★★	★★★★★	94		★★
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	★	★			Artikel 6	
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	★★				Artikel 8	
<b>Kategorie Aktien</b>							
DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R						
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	★★★	★		84	Artikel 8	

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH

## RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	EDA - Wert*	SFDR - Kategorie*	FNG - Siegel*
<b>Kategorie Aktien</b>							
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	★★★	★	★★		Artikel 8	★
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	★★★★★	★★★★★				
<b>Kategorie Renten</b>							
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	★★★★★	★★★★★	★★★★★		Artikel 9	
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R	★★★★★	★★★★★	★★★★★		Artikel 9	
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	★	★★	★★	87		
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	★★★★★	★★			Artikel 8	
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R					Artikel 6	
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	★	★			Artikel 8	

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH

## GLOSSAR

<b>Asset Manager</b>	Für die Anlageentscheidung maßgeblich verantwortliche Person bzw. Investmentgesellschaft.
<b>Coverage</b>	Bemisst wieviel Prozent des Fondsportfolios anhand von ESG-Daten beurteilt werden können.
<b>ESG-Rating</b>	Ein standardisiertes Bewertungsraster von AAA (höchster Wert) bis CCC (niedrigster Wert) zur Beurteilung der Nachhaltigkeitsleistung eines Fonds. Die ESG Fund Ratings analysieren und bewerten die finanziell-materiellen Chancen und Risiken eines Fonds, welche auf Bewertungen zur Umwelt-, Sozial- und Governanceleistungen von den einzelnen Portfolionunternehmen beruhen.
<b>ESG-Score</b>	Ein standardisiertes, numerisches Raster von 0 (schlechterer Wert) bis 10 (bester Wert), der die Nachhaltigkeitsleistung eines Fonds in Form einer Zahl wiedergibt. Dieser dient als Grundlage für die Zuteilung zum entsprechenden ESG-Rating Letter.
<b>ISIN</b>	Eine zwölfstellige Kombination aus einem Länderkürzel, einer nationalen Wertpapierkennnummer und einer Prüfziffer, die jedes Wertpapier eindeutig identifiziert.
<b>I-Tranche</b>	Institutioneller Teilbetrag einer Wertpapieremission. Unterscheidungsmerkmal zu Retail (R-) Tranchen ist eine meist günstigere Kostenstruktur bei höherer Mindestanlagesumme.
<b>KVG</b>	Kapitalverwaltungsgesellschaft, vormals Kapitalanlagegesellschaft (KAG): ein Unternehmen, dessen Geschäftsbetrieb darauf ausgerichtet ist, inländische Investmentvermögen, EU-Investmentvermögen oder ausländische alternative Investmentfonds (AIF) administrativ zu verwalten.
<b>Maximum Draw-Down</b>	Risikokennzahl, die den maximalen Wertverlust eines Fonds oder Index während eines bestimmten Zeitraums angibt.
<b>MMD-Kategorien</b>	Vom Arnsberger Analyse- und Advisoryhaus MMD Analyse & Advisory GmbH entwickelte Kriterien zur adäquaten Einteilung von Vermögensverwaltenden Produkten. Die MMD-Kategorien orientieren sich am jeweiligen Fondskonzept und den vorgegebenen Anlagerichtlinien. Maßgeblich für die Zuordnung ist die reale Vermögensaufteilung des Fonds.
<b>MMD-Ranking</b>	Das MMD-Ranking ist ein quantitatives Ranking, welches die Ertrags- und Risikokomponenten eines Fonds zu je 50% ins Verhältnis zueinander setzt und das Ergebnis in Quintile (20%-Schritte) einteilt. Die unter diesem Aspekt am besten abschneidenden Fonds einer MMD-Kategorie erhalten 5 Sterne, die unteren 20% 1 Stern.
<b>MMD-Index Stiftung</b>	Index, der die im MMD-Fondsuniversum vertretenen defensiven Vermögensverwaltenden Fonds abbildet. Diese zeichnen sich durch einen Investmentprozess aus, der speziell auf die Verwaltung von Stiftungsvermögen ausgerichtet ist.

## GLOSSAR

---

**Recovery Period**

Risikokennzahl, die den Zeitraum angibt, innerhalb dessen sich der Einstiegspreis nach einem (maximalen) Wertverlust wieder einstellt.

---

**Volatilität**

Risikokennzahl, welche die Preisschwankung eines Fonds oder Index innerhalb einer Betrachtungszeitraums angibt. Die Schwankungsintensität berechnet sich als Standardabweichung der annualisierten Performance.

---

**YTD**

Abkürzung für „year-to-date“. Bezeichnet den Zeitraum seit Beginn des Jahres bis zum aktuellen Zeitpunkt.

---

## **Rechtliche Hinweise**

Obwohl diese Ausarbeitung mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt wurde, kann die Asset Standard GmbH keine Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben übernehmen. Unsere Informationen stammen aus Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Dennoch übernimmt die Asset Standard GmbH keiner Person gegenüber die Haftung für einen Schaden oder Verlust, der dadurch zustande kommt, dass eine solche Information fehlerhaft ist. Dieser Report wurde vor dessen Veröffentlichung nicht den Anbietern zugänglich gemacht. Datenquellen: Angaben der Anbieter, Mountain-View Data GmbH, MMD Analyse & Advisory GmbH, eigene Berechnungen.

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Einladung zum Kauf eines Investmentfonds dar, noch bildet dieses Dokument oder die darin enthaltenen Informationen eine Grundlage für eine vertragliche oder anderweitige Verpflichtung irgendeiner Art. Eine Investitionsentscheidung sollte auf der Grundlage des offiziellen Verkaufsprospektes erfolgen und nicht auf der Grundlage dieses Reports.

Alle Rechte sind vorbehalten. Die Veröffentlichung/Vervielfältigung dieses Reports, auch nur in Auszügen, ist ohne Genehmigung der Asset Standard GmbH nicht gestattet. Ohne Zustimmung der Asset Standard GmbH darf keine der in diesem Dokument enthaltenen Informationen kopiert oder auf andere Weise vervielfältigt, gespeichert oder in irgendeiner Form teilweise oder komplett weiterverbreitet werden. Für die Verwendung der Inhalte des Reports ist die schriftliche Zustimmung der Asset Standard GmbH erforderlich.

**ASSET STANDARD  
REPORT**

ASSETSTANDARD.COM