



# Stiftungsfonds

06/2023

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	Do 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,

erstmals sind - nach zehn Erhöhungen in Folge - im Juni in den USA die Leitzinsen unverändert geblieben. Die Federal Reserve (Fed) gab eine Pause bei ihren seit Mai 2022 laufenden Zinsanhebungen im Kampf gegen die hohe Inflation bekannt und beließ die Zinsspanne - wie von den meisten Analysten erwartet - bei 5,0% bis 5,25%. Fed-Chef Jerome Powell sagte aber auch, dass fast alle Verantwortlichen der Notenbank für weitere Zinserhöhungen in diesem Jahr seien. Die nächste Leitzinsentscheidung der Fed steht Ende Juli an. Die US-Notenbank versucht, mit ihrer Geldpolitik die Inflation in den Griff zu bekommen, die im Zuge der Corona-Pandemie und des russischen Angriffskriegs gegen die Ukraine deutlich zugelegt hat. Inzwischen ist die US-Inflation, die im Juni 2022 ein 40-Jahres-Hoch von 9,1% erreicht hatte, wieder deutlich zurückgegangen. Die Rate sank im Mai auf 4,0% und damit auf den niedrigsten Wert seit mehr als zwei Jahren, der aber immer noch deutlich über der Fed-Zielmarke von 2% liegt.

Die EZB hat Mitte Juni den Leitzins um weitere 0,25% auf 4% angehoben. Dies war die achte Erhöhung in Folge, denn in Europa ist die Zinswende erst im Juli 2022 eingeläutet worden. Im Oktober 2022 lag die Inflation bei einem Rekordwert von 10,4% und ist in den folgenden Monaten - unter anderem aufgrund der staatlichen Entlastungen im Energiebereich - zurückgegangen. Im Mai 2023 lag sie bei 6,1% im Vergleich zum Vorjahresmonat. Grund zum Aufatmen ist dies aber noch nicht. Denn die Notenbank muss vor allem die Inflationserwartungen der Wirtschaftsteilnehmer und die sogenannte Kerninflation senken.

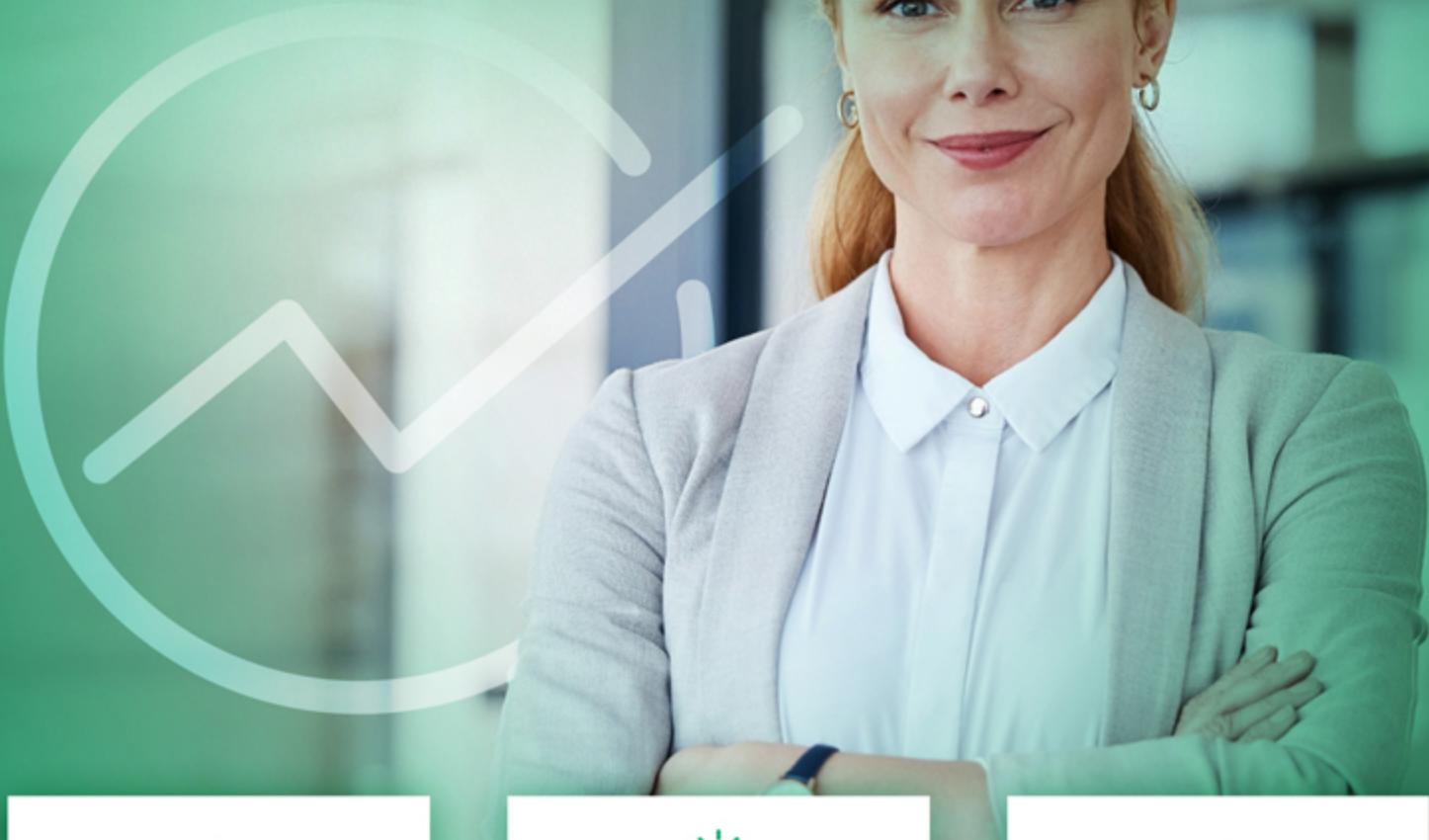
Und wie geht es mit den Zinsen für Sparer und Kreditnehmer in Deutschland weiter? Die Guthabenzinsen

sind in den vergangenen Monaten rasch gestiegen. Das betrifft aber in erster Linie Tages- und Festgeld. Fast unverändert sind dagegen die Zinsen bei Girokonten und beim Sparbuch. Der Realzins (Sparzins minus Inflationsrate) ist aber weiterhin negativ. Für die Entwicklung der langfristigen Zinsen sind die Anleihemärkte wichtiger als die EZB und insbesondere die Zinserwartungen, die in die Zinssätze eingepreist werden. Hypothekenzinsen sind eine wichtige Information für Bauwillige sowie Wohnungs- und Hauskäufer. Ende Juni 2023 liegen die aktuellen Bauzinsen bei 4% und mehr (je nach Beleihungsauslauf und Zinsbindung). Langfristig gesehen ist aber selbst ein Zinssatz mit einer „4“ vor dem Komma immer noch weit von den historischen Höchstsätzen entfernt.

Eine aufschlussreiche Lektüre wünscht

  
KLAUS-DIETER ERDMANN  
GESCHÄFTSFÜHRER ASSET STANDARD

# Ihr Anspruch als Stiftung: Professionelles Vermögens- management. Digital.



## Anlagestrategien

100% stiftungsgeeignete Fonds



## Nachhaltig

Nach SFDR klassifizierte  
Artikel 8 und 9 Fonds



## Konditionen

100% Transparent  
und kostengünstig

Wir sind der Zugang zu professioneller Vermögensverwaltung. Bauen Sie auf die Erfahrung von Experten, die Ihr Stiftungsvermögen stets im Blick haben. Erfahren Sie mehr über die digitale Lösung zur professionellen Vermögensverwaltung für Stiftungen:

[www.stiftungsfonds.digital](http://www.stiftungsfonds.digital)



**STIFTUNGSFONDS**  
DIGITAL

# INHALT



Grußwort	02
So lese ich den Stiftungsreport	05
Entwicklung Stiftungsfonds	06

## DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS

Übersicht	07
Ausschüttung	09
Performance	11
Risikokennzahlen	13
Ranking/ESG-Fondsbewertung	15

## ANDERE STIFTUNGSFONDS

Übersicht	17
Ausschüttung	19
Performance	21
Risikokennzahlen	23
Ranking/ESG-Fondsbewertung	25

## GLOSSAR

Rechtliche Hinweise	29
---------------------	----

## 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**

## GELDPOLITIK BLEIBT IM FOKUS

Der MMD-Index Stiftung stieg im Juni zum vierten Mal in Folge mit 0,16%. Die Zuwände nahmen aber seit März stetig ab (März: 0,44%; April: 0,35%; Mai: 0,20%). Durch den Anstieg erhöhte sich die Performance in 2023 auf 2,66%.

Die positive Entwicklung des MMD-Index Stiftung, der die gesamten defensiven Stiftungsfonds abbildet, wurde im Juni von 65% der Fonds mitgetragen. Die Performancewerte verteilten sich dabei zwischen -0,94% und 1,30%. In 2023 lagen die Performancewerte bis Ende Juni zwischen 0,13% und 7,06%.

Die weltweiten Anleihemärkte entwickelten sich im Juni negativ. Die US-Zentralbank legte zwar erstmals nach zehn Zinsschritten in Folge eine Zinspause ein, kommunizierte

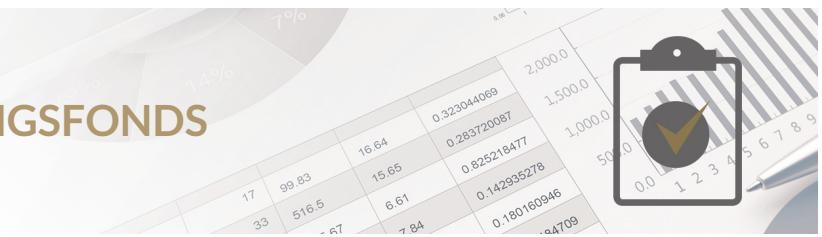
aber, dass es mit hoher Wahrscheinlichkeit weitere Zinsschritte in diesem Jahr geben werde. In Europa wurde der Leitzins hingegen erneut angehoben. Diese Aktionen hatten letztendlich aber beide zur Folge, dass die Renditen weiter anstiegen und die Anleihekurse im Juni fielen.

Im Juni waren die weltweiten Aktienmärken, gemessen am MSCI World (EUR), deutlich im Plus. Gründe dafür waren neben robuster Konjunkturdaten in den USA, der anhaltende KI-Boom und die Zinssenkungen in China zur Bekämpfung der aktuellen wirtschaftlichen Schwäche. Belastend wirkten hingegen die Aussichten auf weitere Zinserhöhungen im Kampf gegen die sich hartnäckig haltende Inflation.

### Entwicklung der Stiftungsfonds



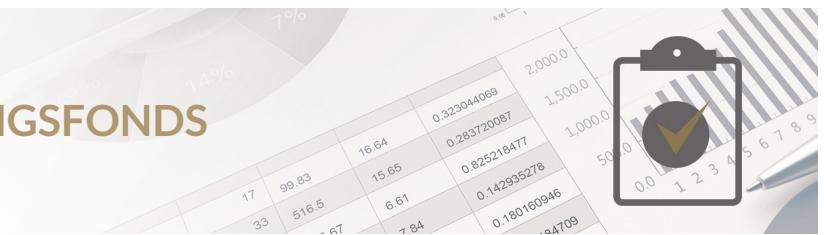
## ÜBERSICHT DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
LU0224473941	Allianz Stiftungsfds.Nachhaltig.A EUR *	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	01.11.2011
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag A	Raiffeisen Capital Management	30.09.2005
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I *	Bank für Kirche und Caritas eG	04.01.2010
LU1100077525	Clartan - Patrimoine D *	Clartan Associés	05.02.2015
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A *	Commerzbank AG	03.02.2014
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	CSR Beratungsgesellschaft mbH	22.01.2013
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CFA *	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
DE000A3DCBK9	DNH Fonds	ODDO BHF Asset Management	04.10.2022
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

\* Weitere Anteilklassen vorhanden

## ÜBERSICHT DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	ODDO BHF Asset Management	31.01.2002
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	Union Investment	15.07.2016
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
DE000AOJKM98	Rheinischer Kirchenfonds	Sparkasse Düsseldorf	16.03.2016
DE000A1WZOS9	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 I AMI	Ampega Investment GmbH	01.06.2017
LU1956010976	Triodos Impact Mixed Fund - Defensive R	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
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2 *	BW Bank	04.01.2010
LU1731735715	VV-Strategie-Wertstr.30 ESG T1	BW Bank	07.02.2018
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	Index Capital GmbH	04.02.2011

\* Weitere Anteilsklassen vorhanden

# AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 30.06.2023
LU0224473941	Allianz Stiftungfds.Nachhaltig.A EUR	0,98	17.04.2023	jährlich	48,87
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	0,42	15.02.2023	halbjährlich	44,59
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	2,60	15.11.2022	jährlich	106,04
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag A	0,79	16.01.2023	jährlich	43,08
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	1,81	15.02.2023	jährlich	100,12
LU1100077525	Clartan - Patrimoine D	0,92	27.04.2023	jährlich	93,62
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	0,90	18.10.2022	halbjährlich	94,42
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	0,90	20.01.2023	jährlich	91,22
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF A	0,67	16.12.2022	jährlich	103,66
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	0,20	21.07.2023	quartal	53,28
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	2,00	15.09.2022	jährlich	87,07
DE000A3DCBK9	DNH Fonds				100,30
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	4,10	14.03.2023	jährlich	947,44
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	0,80	10.03.2023	jährlich	44,02
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	3,25	15.05.2023	jährlich	113,69
LU0458538880	FairWorldFonds	0,03	10.11.2022	jährlich	54,22
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	100,00	10.03.2023	halbjährlich	9.619,48
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	1,10	10.03.2023	halbjährlich	111,59
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	8,00	15.12.2022	jährlich	505,38
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	1,85	09.12.2022	jährlich	97,68
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	3,00	15.12.2022	jährlich	89,39
DE000AOJELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA	0,60	26.05.2023	quartal	100,74
DE000AOYCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	1,60	16.12.2022	jährlich	81,21
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R	0,91	15.12.2022	jährlich	
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	2,84	25.11.2021	jährlich	92,39
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	0,94	11.05.2023	quartal	77,12
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	0,90	11.05.2023	jährlich	51,30
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	0,45	14.12.2022	jährlich	43,12
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega	1,34	15.11.2022	jährlich	91,70
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	0,35	07.12.2022	jährlich	50,81
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	0,70	15.11.2022	jährlich	37,14
DE000AOYJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	4,00	13.01.2023	jährlich	239,16
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	100,00	01.02.2023	halbjährlich	23.711,36
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	2,25	15.11.2022	jährlich	88,34
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsfds.	1,50	15.05.2023	jährlich	82,72

# AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 30.06.2023
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	0,86	18.11.2022	jährlich	98,57
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	1,70	11.05.2023	jährlich	90,57
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	13,00	11.05.2023	jährlich	1.049,54
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	0,80	05.08.2022	jährlich	126,35
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	1,40	15.02.2023	jährlich	124,40
DE000AOJKM98	Rheinischer Kirchenfonds	0,80	11.11.2022	jährlich	90,82
DE000A1WZOS9	SALytic Stiftungsfonds AMII	0,50	14.06.2023	jährlich	50,73
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	0,35	15.12.2022	jährlich	47,59
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	2,50	16.01.2023	jährlich	96,45
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	0,30	28.03.2023	jährlich	92,22
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	2,60	15.09.2022	jährlich	86,93
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	3,50	17.02.2023	jährlich	95,68
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds I AMI	0,15	29.11.2022	jährlich	96,39
LU1956010976	Triodos Impact Mixed Fund - Defensive R				22,36
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	0,75	28.02.2023	halbjährlich	88,18
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	0,14	27.09.2022	jährlich	9,15
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	13,29	21.07.2022	jährlich	1.010,12
LU1731735715	VV-Strategie-Wertstr.30 ESG T1	9,63	21.07.2022	jährlich	943,40
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	0,03	10.08.2022	jährlich	12,03

## PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2022 in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %
LU0224473941	Allianz Stiftungsfds.Nachhaltig.A EUR	1,75	-11,90	3,04	-3,01	5,47	-4,34
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	2,76	-14,74	6,90	2,97	10,47	-3,87
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	2,46	-16,19	5,76	4,12	9,58	-3,29
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag A	2,28	-13,68	5,11	-2,86	4,44	-4,65
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	2,59	-10,70	5,07	-0,47	9,59	-3,22
LU1100077525	Clartan - Patrimoine D	2,87	-5,11	3,20	-3,66	4,29	-4,09
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	2,53	-10,90	4,29	2,71	7,57	-3,67
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	3,37	-14,42	1,88	1,02	3,46	-2,55
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CFA	2,33	-9,40	2,37	-0,23	3,78	-3,59
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	1,13	-7,68	4,25	1,10	4,63	-3,40
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	1,33	-8,98	1,54	2,85	5,98	-6,02
DE000A3DCBK9	DNH Fonds	0,29					
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	5,17	-12,13	5,52	-0,80	6,21	-4,98
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	0,30	-12,63	6,67	0,57	10,28	-4,50
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	1,11	-6,28	6,84	3,88	9,70	-5,02
LU0458538880	FairWorldFonds	2,83	-14,70	5,38	1,82	9,06	-3,81
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	1,80	-12,43	2,04	4,68	5,72	-5,47
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	3,40	-14,30	7,40	4,81	10,13	-7,14
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	3,53	-10,11	6,83	0,11	10,01	-4,63
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	2,76	-9,21	6,29	0,98	13,05	-4,61
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	2,59	-10,04	4,66	1,40	9,28	
DE000AOJELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA	5,07	-13,70	4,14	2,89	9,83	-5,27
DE000AOYCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	2,51	-11,16	6,11	-0,33	7,60	-6,82
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R	0,13	-17,94	5,43	8,77		
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	2,42	-13,99	4,75	1,23		
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	0,83	-14,10	2,56	3,93	7,54	-5,11
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	4,94	-15,55	2,89	0,55	9,62	-4,21
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	2,57	-14,51	-0,18			
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega	3,32	-15,00	6,26			
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	4,42	-13,46	2,08	-1,21	6,36	-3,72
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	2,37	-17,34	4,94	5,38	9,10	-4,21
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	2,68	-7,99	3,99	-3,53	7,21	-3,72
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	2,50	-9,87	1,77	-1,57	5,89	-3,16
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	3,95	-15,84	6,41	-0,75	8,76	-2,59
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsfds.	5,33	-20,49	9,54	-1,72	8,88	-2,14

\* Angabe für das Rumpfjahr der Auflegung

## PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2022 in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	4,10	-16,84	6,68	-1,30	8,89	-4,10
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	2,98	-15,92	1,93	4,28	10,55	-3,36
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	2,17	-9,56	0,20	2,81	8,79	-2,74
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	7,06	-15,49	7,23	6,21	13,10	-7,06
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	1,54	-11,61	4,24	-0,45	8,61	-5,66
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	2,13	-12,65	0,19	1,38	5,64	-0,09
DE000A1WZOS9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	6,55	-10,74	7,04	0,02	8,48	-5,06
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	3,21	-15,37	3,97	-0,43	9,28	-4,66
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	3,99	-13,44	5,52	1,32	12,47	
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	4,74	-18,63	7,42	-0,24	9,11	-2,87
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	2,64	-10,28	5,71	1,53	9,98	-5,40
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	4,73	-7,14	-2,17	2,85	7,96	-6,30
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds I AMI	3,20	-12,68	6,13	-1,49	7,40	-2,73
LU1956010976	Triodos Impact Mixed Fund - Defensive R	2,47	-16,81	0,23	3,36		
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	4,17	-12,08	4,68	1,50	8,12	-5,44
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	3,04	-12,06	5,55	0,72	7,75	-2,92
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	2,20	-4,61	2,50	-3,10	6,89	-3,28
LU1731735715	VV-Strategie-Wertstr.30 ESG T1	0,26	-5,13	4,63	-1,46	4,34	
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	3,63	-12,29	7,55	2,54	13,96	-4,16
	MMD-Index Stiftung	2,66	-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 Stiftungsfds.Nachhaltig.A EUR	2,67	2,55	-12,67	-13,73	23	41
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	3,88	3,90	-16,98	-16,98	20	20
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	3,67	4,03	-16,71	-16,71	20	20
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag A	4,12	4,28	-15,65	-15,65	23	36
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	3,96	3,75	-13,60	-13,60	20	20
LU1100077525	Clartan - Patrimoine D	3,33	3,23	-9,07	-9,79	18	41
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	3,67	3,93	-12,57	-12,57	20	20
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	4,51	4,50	-18,38	-18,38	22	22
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF A	2,94	2,74	-12,09	-12,09	23	23
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	2,56	2,60	-8,22	-8,34	18	18
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	2,24	2,54	-9,92	-9,92	20	20
DE000A3DCBK9	DNH Fonds						
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	5,02	4,76	-14,41	-14,41	19	19
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	2,69	3,35	-14,80	-14,97	18	18
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	2,72	3,19	-7,87	-13,62	20	20
LU0458538880	FairWorldFonds	4,19	4,12	-16,34	-16,34	20	20
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	2,75	2,59	-14,10	-14,10	20	20
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	3,98	4,07	-16,60	-16,60	20	20
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	3,86	4,42	-12,22	-14,92	20	20
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	4,22	4,22	-11,17	-11,22	20	20
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	3,43	3,94	-13,36	-16,07	23	23
DE000AOJELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA	4,66	4,75	-16,77	-16,77	20	20
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	3,92	4,16	-13,81	-13,81	18	18
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R	3,46		-20,50		20	
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	3,82		-15,42		18	
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	3,77	3,57	-18,01	-18,01	22	22
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	4,97	4,88	-20,15	-20,15	23	23
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha						
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega						
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	3,45	3,15	-15,99	-15,99	23	23
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	4,26	4,35	-19,82	-19,82	22	22
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	2,37	3,17	-10,20	-12,93	23	41
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	2,86	3,31	-12,17	-13,07	23	41
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	4,75	4,59	-18,00	-18,00	20	20
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsfds.	6,63	6,49	-22,85	-22,85	20	20

## 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.
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	5,07	5,03	-20,48	-20,48	20	20
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	4,12	3,99	-18,23	-18,23	20	20
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	2,79	2,80	-13,10	-13,10	20	20
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	5,20	5,80	-17,75	-19,34	20	20
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	3,20	3,41	-12,66	-12,66	20	20
DE000AOJKM98	Rheinischer Kirchenfonds	3,25	2,82	-14,59	-14,59	20	20
DE000A1WZOS9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	4,93	4,66	-13,52	-13,52	20	20
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	5,01	5,05	-18,15	-18,15	23	23
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	4,07	4,47	-16,42	-16,42	20	20
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	4,88	4,28	-20,41	-20,41	20	20
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	3,17	3,93	-12,87	-17,18	20	20
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	3,90	4,39	-12,81	-18,03	32	32
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds I AMI	3,99	3,88	-13,70	-13,70	18	18
LU1956010976	Triodos Impact Mixed Fund - Defensive R	4,37		-19,33		23	
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	3,62	3,59	-14,60	-14,60	20	20
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	3,41	3,21	-12,67	-12,67	19	19
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	1,87	1,92	-6,38	-8,21	20	41
LU1731735715	VV-Strategie-Wertstr.30 ESG T1	2,06	1,99	-6,53	-6,53	20	20
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	4,26	4,94	-14,42	-17,03	20	20
	MMD-Index Stiftung	2,84	3,12	-13,81	-13,81	20	20

## RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	EDA - Wert*	SFDR - Kategorie*	FNG - Siegel*
LU0224473941	Allianz Stiftungsfds.Nachhaltig.A EUR	★★	★	★★	83	Artikel 8	
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	★★★	★★★★	★★★	83	Artikel 8	
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	★★	★★★	★★★★	85	Artikel 8	
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag A	★★	★	★★	89	Artikel 8	★★
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	★★★★	★★★★	★★★★★	80	Artikel 8	
LU1100077525	Clartan - Patrimoine D	★★★★★	★★		84	Artikel 8	
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	★★★★	★★★★★		81	Artikel 8	
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	★	★	★	78	Artikel 8	
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF A	★★	★★★	★★★			
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	★★★★★	★★★★★	★★★★★	80		
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	★★★★	★★★★			Artikel 6	
DE000A3DCBK9	DNH Fonds						
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	★★★	★★★★				
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	★★★★	★★★★★	★★★★	78	Artikel 8	
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	★★★★★	★★★★★	★★★★★	80		
LU0458538880	FairWorldFonds	★★	★★★	★★★★★		Artikel 8	
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	★★	★★★★	★★★			
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	★★★	★★★★	★★★★	88	Artikel 8	
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	★★★★★	★★★★★		81	Artikel 6	
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	★★★★	★★★★★		78	Artikel 8	
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	★★★★	★★★		80	Artikel 8	
DE000AOJELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA	★★	★★	★			
DE000AOYCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	★★★★	★★★★★	★★★★★			
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R	★					
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	★★			80		
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				81	Artikel 8	
DE000AORFJ25	MEAG FairReturn A	★★	★★	★★★	81	Artikel 8	★
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	★	★★	★★	79	Artikel 6	
DE000AOYJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	★★★★	★★★				
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	★★★	★★★	★★★			
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	★★★	★★★		83		
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsfds.	★★	★★		86		

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH

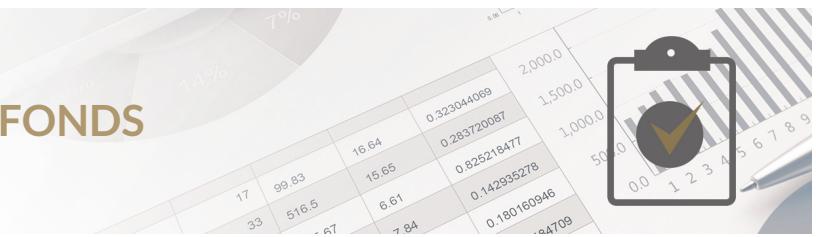
## RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	EDA - Wert*	SFDR - Kategorie*	FNG - Siegel*
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	★	★	★★	82	Artikel 8	
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	★	★★★			Artikel 8	
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	★★	★★★★	★★★★★			
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	★★★	★★★★		70	Artikel 8	
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	★★★	★★★★	★★★		Artikel 8	★★
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	★★	★★★★				
DE000A1WZOS9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	★★★	★★★★★		75	Artikel 8	
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	★	★	★	86	Artikel 8	★★
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	★★★	★★★★		83	Artikel 8	
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	★	★★★		89	Artikel 8	
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	★★★★	★★★★	★★★★	78	Artikel 6	
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	★★	★	★★★		Artikel 8	★
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds I AMI	★★★★	★★★★★		86	Artikel 8	
LU1956010976	Triodos Impact Mixed Fund - Defensive R	★				Artikel 9	★★★
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	★★★	★★★		77		
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	★★★★★	★★★★★				
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	★★★★★	★★★				
LU1731735715	VV-Strategie-Wertstr.30 ESG T1	★★★★★	★★★★★		89		
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	★★★★	★★★★	★★★★	80	Artikel 6	

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH

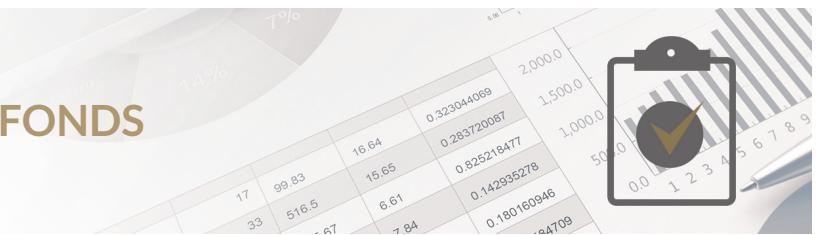
## ÜBERSICHT ANDERE STIFTUNGSFONDS



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 *	MFI 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
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds	Union Investment	03.05.2021
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI A	Merck Finck & Co. Privatbankiers	21.10.2019
DE000A3DEBS8	SOS Kinder Perspektivenfonds A	GLS Investment Management GmbH	01.09.2022
<b>Kategorie Flexibel</b>			
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S *	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH	12.01.2007
LU1570226529	RLC - oneWord Multi-Asset 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 Stable Return 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
LU2406613492	Fundsolution-alphatrend Fund I	P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH	14.02.2018
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds A	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 30.06.2023
------	------	--	---------------------------------	--------	----------------------------------

## Kategorie Ausgewogen

LU1055585209	College Fonds A	1,00	02.12.2022	jährlich	48,18
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	1,00	20.04.2022	jährlich	97,33
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	0,82	15.12.2022	jährlich	81,28
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	1,25	15.11.2022	jährlich	66,45
DE0009763235	La Française Syst. Multi Asset All.(R)	0,95	26.02.2020	jährlich	117,77
DE000A3C20D2	Nachhaltigkeit - global A	0,68	15.12.2022	jährlich	93,55
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	3,30	15.03.2023	jährlich	96,78
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	0,45	15.05.2023	jährlich	37,96
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	3,44	15.02.2023	jährlich	114,42
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	19,70	15.11.2022	jährlich	1.100,29
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	0,05	03.05.2021	jährlich	37,66
DE000A2DMVH4	UniInstitutional Stiftungsfonds Nachh.	0,75	11.05.2023	halbjährlich	98,87
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	0,19	27.09.2022	jährlich	9,41
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	0,25	27.09.2022	jährlich	9,72
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R	0,29	15.12.2022	jährlich	51,91

## Kategorie Offensiv

LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR	2,20	09.12.2022	jährlich	104,34
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	1,44	11.05.2023	quartal	112,76
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds	0,69	11.05.2023	jährlich	40,38
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI A	14,00	15.02.2023	jährlich	1.142,48
DE000A3DEBS8	SOS Kinder Perspektivenfonds A				99,02

## Kategorie Flexibel

LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	33,15	15.03.2023	jährlich	820,77
LU1570226529	RLC - oneWord Multi-Asset A	0,53	17.12.2021	jährlich	
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	2,00	08.08.2022	jährlich	88,46

## Kategorie Aktien

DE000A2QDSN9	Barbarossa Stable Return R				38,45
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	1,93	24.03.2023	jährlich	101,01

# AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 30.06.2023
<b>Kategorie Aktien</b>					
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	0,45	11.12.2019	jährlich	137,37
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	91,00	01.08.2022	jährlich	2.847,05
<b>Kategorie Renten</b>					
LU0563441798	D.R.F-Vision Microfinance R	1,50	31.05.2023	jährlich	96,98
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R	0,15	31.10.2022	jährlich	100,06
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	0,40	15.12.2022	jährlich	44,20
<b>Kategorie Strategiefonds</b>					
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	0,86	24.07.2023	quartal	84,65
LU2406613492	Fundsolution-alphatrend Fund I	2,97	12.06.2023	jährlich	98,28
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds A	3,00	15.02.2023	jährlich	81,81
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	0,05	20.03.2020	jährlich	93,06

## PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2022 in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %
<b>Kategorie Ausgewogen</b>							
LU1055585209	College Fonds A	2,29	-9,56	5,61	-5,41	10,88	-6,20
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	4,67	-13,55	7,21	4,14		
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	1,33	-12,44	2,42	-1,94	7,41	-5,46
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	2,39	-9,82	10,68	0,38	7,31	-6,85
DE0009763235	La Française Syst. Multi Asset All.(R)	2,79	-13,92	5,33	-10,66	4,43	-3,14
DE000A3C20D2	Nachhaltigkeit - global A	3,58					
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	1,05	-7,90	5,22	8,06	8,71	
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	3,75	-17,59	2,25	10,84	12,20	-3,28
DE000DKOLJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	2,73	-14,60	14,27	7,83	16,90	
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	5,31	-13,06	5,89	1,22	12,65	-6,49
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	4,18	-16,47	4,97	4,08	12,24	-1,38
DE000A2DMVH4	UniInstitutional Stiftungsfonds Nachh.	4,49	-14,13	6,12	5,39	10,06	
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	4,00	-12,06	6,76	0,61	13,47	-4,01
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	5,46	-13,45	11,69	1,04	9,45	-4,37
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R	3,47	-4,09	5,27	1,67	6,06	-5,83
<b>Kategorie Offensiv</b>							
LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR	5,59	-10,83				
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	1,64	-14,20	8,70	1,61	10,74	-7,15
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds	7,89	-20,20				
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI A	10,15	-22,57	18,38	12,63		
DE000A3DEBS8	SOS Kinder Perspektivenfonds A	3,57					
<b>Kategorie Flexibel</b>							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	3,19	-16,54	20,81	20,89	23,60	-12,67
LU1570226529	RLC - oneWord Multi-Asset A	-1,02	-4,12	-3,03	8,82	7,99	-10,01
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	-3,99	1,20	-2,61	-3,25		
<b>Kategorie Aktien</b>							
DE000A2QDSN9	Barbarossa Stable Return R	-13,81	-5,83				
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	5,94	-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	6,93	-15,74	17,71	0,66	7,83	-12,81
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	3,31	-9,95	16,10	10,02	6,45	-1,60
<b>Kategorie Renten</b>							
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	1,08	0,82	1,43	0,57	0,88	0,64
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R	0,98	0,26	1,52	0,92	1,21	1,06
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	1,80	-16,75	-3,50	3,68	8,96	-0,45
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	-0,49	-1,85	9,93	3,54	-0,77	-6,45
LU2406613492	Fundsolution-alphatrend Fund I	3,09					
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds A	-3,18	-15,43	6,27			
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	14,54	-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.
<b>Kategorie Ausgewogen</b>							
LU1055585209	College Fonds A	4,97	5,39	-14,62	-16,77	23	23
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	5,51		-15,08		20	
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	2,96	3,00	-14,56	-14,56	20	20
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	5,25	5,54	-11,75	-14,54	18	18
DE0009763235	La Française Syst. Multi Asset All.(R)	3,31	3,15	-15,35	-21,80	18	41
DE000A3C20D2	Nachhaltigkeit - global A						
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	4,25	4,51	-9,36	-13,64	20	20
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	5,64	5,78	-21,53	-21,53	23	23
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	6,89	7,09	-16,83	-16,83	18	18
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	5,86	6,23	-16,19	-22,14	20	20
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	5,66	5,86	-19,07	-19,07	22	22
DE000A2DMVH4	Unilnstitutional Stiftungsfonds Nachh.	4,88	5,06	-16,85	-16,85	20	20
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	3,92	4,19	-14,09	-14,87	20	20
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	5,30	5,53	-14,11	-17,96	18	18
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R	2,94	2,78	-7,48	-7,48	20	20
<b>Kategorie Offensiv</b>							
LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR						
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	5,69	5,99	-19,09	-22,62	18	18
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds						
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI A	10,14		-24,46		20	
DE000A3DEBS8	SOS Kinder Perspektivenfonds A						
<b>Kategorie Flexibel</b>							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	11,26	10,19	-22,97	-22,97	19	19
LU1570226529	RLC - oneWord Multi-Asset A	10,59	8,79	-26,93	-26,93	28	28
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	5,80		-11,37		14	
<b>Kategorie Aktien</b>							
DE000A2QDSN9	Barbarossa Stable Return R						
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	9,15	10,91	-17,30	-29,93	18	30

## 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	9,22	9,36	-19,96	-28,70	20	32
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	6,71	8,43	-13,40	-13,40	16	16
<b>Kategorie Renten</b>							
LU0563441798	D.R.F-Vision Microfinance R	0,48	0,66	-0,41	-1,29	5	8
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R	1,07	1,31	-0,73	-3,01	11	11
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	4,75	4,50	-20,32	-20,32	30	30
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	5,52	5,65	-7,10	-22,41	20	35
LU2406613492	Fundsolution-alphatrend Fund I						
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds A						
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	10,62	8,86	-27,12	-27,12	22	22

# 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	★	★★		69	Artikel 6	
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	★★★			76	Artikel 8	
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	★★	★★			Artikel 6	
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	★★★★★	★★★★★	★★★★★	85	Artikel 8	
DE0009763235	La Française Syst. Multi Asset All.(R)	★	★	★		Artikel 8	
DE000A3C20D2	Nachhaltigkeit - global A						
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	★★★	★★★★		78	Artikel 8	
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	★	★★	★★★	88	Artikel 8	★
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	★★★	★★★★★		73	Artikel 8	
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	★	★	★★	67	Artikel 6	
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	★	★★	★★★		Artikel 9	
DE000A2DMVH4	UniInstitutional Stiftungsfonds Nachh.	★★★	★★★			Artikel 8	★★
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	★★★	★★★★★		80		
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	★★★★	★★★★★			Artikel 6	
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R	★★★★	★★★★	★★	77	Artikel 8	
<b>Kategorie Offensiv</b>							
LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR					Artikel 8	
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	★★	★★★	★★★	69	Artikel 8	
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds						
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI A	★			77	Artikel 6	
DE000A3DEBS8	SOS Kinder Perspektivenfonds A				93	Artikel 8	
<b>Kategorie Flexibel</b>							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	★★★	★★★★★	★★★★★	94		★★
LU1570226529	RLC - oneWord Multi-Asset A						
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	★★★★				Artikel 8	
<b>Kategorie Aktien</b>							
DE000A2QDSN9	Barbarossa Stable Return R						
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	★★★	★		79	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	★	★	★★	88		
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	★★★★★	★			Artikel 8	
LU2406613492	Fundsolution-alphatrend Fund I						
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds A					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 Portfoliounternehmen 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