



Stiftungsfonds

08/2023

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,

hohe Zinsen, teure Energie und schwache Exportgeschäfte beeinträchtigen die deutsche Wirtschaft stark. Das Institut der deutschen Wirtschaft (IW) rechnet deshalb in diesem Jahr mit einem Rückgang des realen Bruttoinlandsprodukts (BIP) um bis zu 0,5%, während im Frühjahr noch ein Wachstum von 0,25% erwartet wurde. Zwar ist die Inflation in Deutschland seit Anfang des Jahres zurückgegangen, jedoch verharrt sie seit einigen Monaten auf immer noch hohem Niveau. Auch deshalb geben die Deutschen in diesem Jahr weniger Geld aus, trotz beachtlicher Lohnsteigerungen. Nicht nur die Verbraucher sind zurückhaltend: Aufgrund gestiegener Produktionskosten und hoher Zinsen sind Investitionen für Unternehmen unattraktiver geworden. Dies bekommen besonders die Industrie und die Bauwirtschaft zu spüren.

„Die Regierung muss dringend aktiv werden, um diese Wirtschaftsflaute zu beenden“, sagt IW-Konjunkturexperte Michael Grömling. Er wartet auf eine echte Wachstumsagenda. Niedrigere Steuerbelastungen und eine attraktive und unbürokratische Förderung von Innovationen / Investitionen würden seines Erachtens den deutschen Unternehmen helfen, mit den gegenwärtigen Schocks besser zuretzukommen.

Die Probleme sind aber nicht auf Deutschland begrenzt, auch die globale Konjunktur bleibt in 2023 gedämpft. Seit gut einem Jahr bleiben die globale Industrieproduktion und der Welthandel ohne Schwung. Auch der bislang recht lebhaft expandierende Dienstleistungssektor scheint zuletzt in Mitleidenschaft gezogen worden zu sein. Hingegen nahm die Zuversicht der Konsumenten in einigen großen Industrieländern spürbar zu. Die weiterhin robusten Arbeitsmärkte und die Aussichten auf wieder steigende Realeinkommen dürften maßgeblich hierzu

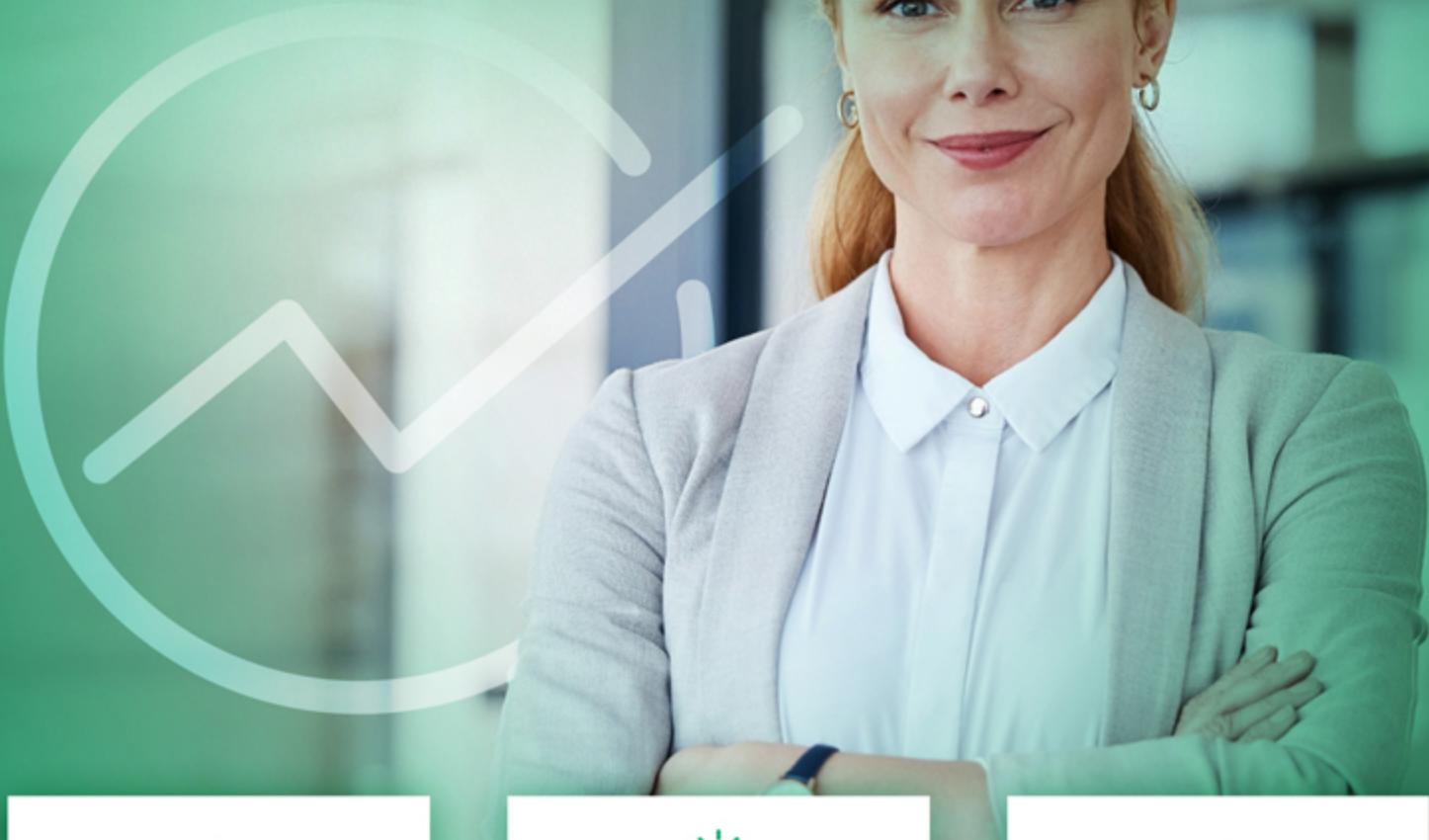
beigetragen haben. Dennoch fasste der private Verbrauch vielfach nur zögerlich Tritt, weil der Preisanstieg zwar nachließ, aber vielerorts immer noch stark war. Gleichzeitig dürfte die straffere Geldpolitik in vielen Regionen die Weltwirtschaft zunehmend gebremst haben.

Wesentlich für die weitere (welt-)wirtschaftliche Entwicklung in 2023 und 2024 wird die Geldpolitik der Notenbanken sein. Wer dies bzgl. klare Signale vom jährlich Ende August stattfindenden Treffen der Notenbankchefs in Jackson Hole erwartet hat, ist enttäuscht. Vor einem Jahr war die Botschaft klar: Die Zinsen müssen raus. So waren Marktteilnehmer vorbereitet, als die Zinsen um 0,25%, 0,5% oder gar 0,75% stiegen. Von dieser transparenten Steuerung der Zinserwartungen, haben sich die jedoch verabschiedet. Die nächste Phase der Geldpolitik wird nebulöser sein, vielleicht sogar mit Absicht. Diese Strategie hat den Vorteil: Sie beruhigt vielleicht die Euphorie an den Märkten. Wenn angekündigt würde, dass das Ende der Zinserhöhungen erreicht ist, bestünde Gefahr, eine neue große Rally an den Aktienmärkten auszulösen. Das könnte die Finanzierungsbedingungen für die Wirtschaft weiter lockern und die Inflation erneut anfachen. Doch genau das wollen die Zentralbanker verhindern.

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



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

AUFKEIMENDE ZINSSORGEN

Nach zuletzt fünf positiv performenden Monaten entwickelte sich der MMD-Index Stiftung im August mit -0,40% negativ und bescherte den Index den zweiten Verlustmonat in diesem Jahr. Dadurch sank die Performance in 2023 auf 3,17%.

Die negative Entwicklung des MMD-Index Stiftung, der die gesamten defensiven Stiftungsfonds abbildet, wurde im August von 85 Prozent der Fonds mitgetragen. Die Performancewerte verteilten sich dabei zwischen -1,33% und 0,99%. In 2023 lagen die Performancewerte per Ende August zwischen 0,61% und 8,18%.

Die weltweiten Anleihemärkte entwickelten sich im August uneinheitlich. So fielen Anleiherenditen im Euroraum leicht, während sie in den USA gerade bei den längeren Laufzeiten deutlich anstiegen. Letzteres kann vielleicht bereits als Zeichen der Normalisierung verstanden werden, da eine

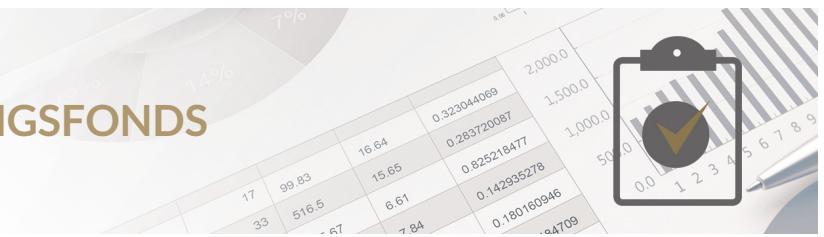
harte Rezession nicht mehr eingepreist wird und die starke Invertierung der Zinskurve nachlässt. Dies eröffnete die Spekulationen über ein früheres Ende der US-Zinserhöhungspolitik im Vergleich zur Eurozone.

An den weltweiten Aktienmärkten war ein häufig in den Sommermonaten eintretendes Phänomen zu beobachten. Dabei entwickeln sich die Märkte entweder seitwärts oder geben erzielte Zugewinne teilweise wieder ab. Letzteres war im August der Fall, da dort vermehrt Gewinnmitnahmen an den Märkten vorkamen. Auslöser hierfür waren ein stockender Rückgang der Inflationsraten in Europa, aufkeimenden Zinssorgen, aber auch enttäuschenden Konjunkturdaten. Die schwache Wirtschaftsentwicklung in China und wenig überzeugende Wirtschaftskennziffern aus Europa drückten auf die Stimmung der Anleger.

Entwicklung der Stiftungsfonds



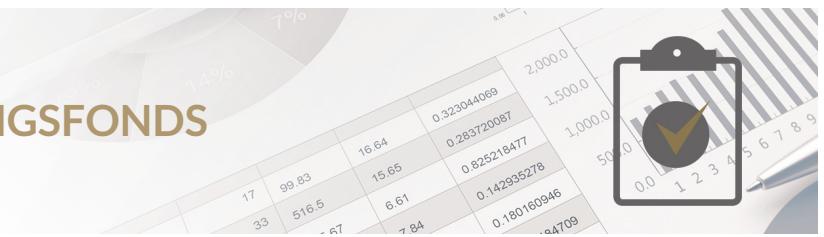
ÜBERSICHT DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS



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 Focus Green Bonds	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
DE000AOYCK42	Hamburger Stiftungsfonds P *	Haspa Private Banking	14.12.2009
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
DE000AOYJMK3	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

* Weitere Anteilklassen vorhanden

ÜBERSICHT DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	Verida Asset Management GmbH	15.07.2016
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	Verida Asset Management GmbH	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
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 31.08.2023
LU0224473941	Allianz Stiftungfds.Nachhaltig.A EUR	0,98	17.04.2023	jährlich	48,94
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	0,50	15.08.2023	halbjährlich	44,41
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	2,60	15.11.2022	jährlich	
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag A	0,79	16.01.2023	jährlich	
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	1,81	15.02.2023	jährlich	101,21
LU1100077525	Clartan - Patrimoine D	0,92	27.04.2023	jährlich	
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	0,90	18.10.2022	halbjährlich	94,89
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	0,90	20.01.2023	jährlich	92,77
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF A	0,67	16.12.2022	jährlich	103,50
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	0,20	21.07.2023	quartal	53,22
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	2,00	15.09.2023	jährlich	
DE000A3DCBK9	DNH Fonds				
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	4,10	14.03.2023	jährlich	
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	0,80	10.03.2023	jährlich	
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	3,25	15.05.2023	jährlich	114,40
LU0458538880	FairWorldFonds	0,03	10.11.2022	jährlich	54,36
DE000A1JSUZ4	FOS Focus Green Bonds	71,00	16.08.2023	halbjährlich	9.622,25
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	0,90	16.08.2023	halbjährlich	111,37
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	8,00	15.12.2022	jährlich	508,64
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	1,85	09.12.2022	jährlich	
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	3,00	15.12.2022	jährlich	
DE000AOJELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA	0,60	29.08.2023	quartal	
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	1,60	16.12.2022	jährlich	
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	2,84	25.11.2021	jährlich	93,41
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	0,92	08.08.2023	quartal	76,28
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	0,90	11.05.2023	jährlich	51,44
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	0,45	14.12.2022	jährlich	
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega	1,34	15.11.2022	jährlich	
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	0,35	07.12.2022	jährlich	51,50
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	0,70	15.11.2022	jährlich	
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	4,00	13.01.2023	jährlich	240,91
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	100,00	01.02.2023	halbjährlich	23.860,09
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	2,25	15.11.2022	jährlich	
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsfds.	1,50	15.05.2023	jährlich	83,29
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	0,86	18.11.2022	jährlich	99,02

AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 31.08.2023
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	1,70	11.05.2023	jährlich	90,47
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	13,00	11.05.2023	jährlich	1.056,49
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	1,20	04.08.2023	jährlich	126,47
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	1,40	15.02.2023	jährlich	124,07
DE000AOJJKM98	Rheinischer Kirchenfonds	0,80	11.11.2022	jährlich	91,49
DE000A1WZOS9	SALytic Stiftungsfonds AMII	0,50	14.06.2023	jährlich	51,15
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	0,35	15.12.2022	jährlich	47,61
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	2,50	16.01.2023	jährlich	
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	0,30	28.03.2023	jährlich	93,31
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	3,00	15.09.2023	jährlich	87,66
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	3,50	17.02.2023	jährlich	96,04
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds I AMI	0,15	29.11.2022	jährlich	
LU1956010976	Triodos Impact Mixed Fund - Defensive R				
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	1,25	31.08.2023	halbjährlich	
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	0,14	27.09.2022	jährlich	9,22
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	13,29	21.07.2022	jährlich	1.015,96
LU1731735715	VV-Strategie-Wertstr.30 ESG T1	9,63	21.07.2022	jährlich	946,67
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	0,03	10.08.2022	jährlich	12,13

PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2022 in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %
LU0224473941	Allianz Stiftungsfds.Nachhaltig.A EUR	2,23	-11,90	3,04	-3,01	5,47	-4,34
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	3,84	-14,74	6,90	2,97	10,47	-3,87
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	3,04	-16,19	5,76	4,12	9,58	-3,29
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag A	2,95	-13,68	5,11	-2,86	4,44	-4,65
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	3,86	-10,70	5,07	-0,47	9,59	-3,22
LU1100077525	Clartan - Patrimoine D	3,74	-5,11	3,20	-3,66	4,29	-4,09
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	3,37	-10,90	4,29	2,71	7,57	-3,67
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	4,10	-14,42	1,88	1,02	3,46	-2,55
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CFA	2,65	-9,40	2,37	-0,23	3,78	-3,59
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	1,61	-7,68	4,25	1,10	4,63	-3,40
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	2,18	-8,98	1,54	2,85	5,98	-6,02
DE000A3DCBK9	DNH Fonds	0,90					
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	5,83	-12,13	5,52	-0,80	6,21	-4,98
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	1,14	-12,63	6,67	0,57	10,28	-4,50
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	2,03	-6,28	6,84	3,88	9,70	-5,02
LU0458538880	FairWorldFonds	3,53	-14,70	5,38	1,82	9,06	-3,81
DE000A1JSUZ4	FOS Focus Green Bonds	2,35	-12,43	2,04	4,68	5,72	-5,47
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	4,32	-14,30	7,40	4,81	10,13	-7,14
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	4,60	-10,11	6,83	0,11	10,01	-4,63
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	4,23	-9,21	6,29	0,98	13,05	-4,61
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	3,68	-10,04	4,66	1,40	9,28	
DE000AOJELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA	5,74	-13,70	4,14	2,89	9,83	-5,27
DE000AOYCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	3,51	-11,16	6,11	-0,33	7,60	-6,82
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	4,07	-13,99	4,75	1,23		
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	1,80	-14,10	2,56	3,93	7,54	-5,11
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	5,82	-15,55	2,89	0,55	9,62	-4,21
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	2,85	-14,51	-0,18			
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega	4,38	-15,00	6,26			
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	5,61	-13,46	2,08	-1,21	6,36	-3,72
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	3,31	-17,34	4,94	5,38	9,10	-4,21
DE000AOYJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	3,57	-7,99	3,99	-3,53	7,21	-3,72
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	3,29	-9,87	1,77	-1,57	5,89	-3,16
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	5,05	-15,84	6,41	-0,75	8,76	-2,59
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsfonds.	7,48	-20,49	9,54	-1,72	8,88	-2,14
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	4,79	-16,84	6,68	-1,30	8,89	-4,10

* Angabe für das Rumpfjahr der Auflegung

PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2022 in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	3,33	-15,92	1,93	4,28	10,55	-3,36
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	3,03	-9,56	0,20	2,81	8,79	-2,74
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	8,58	-15,49	7,23	6,21	13,10	-7,06
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	1,99	-11,61	4,24	-0,45	8,61	-5,66
DE000AOJKM98	Rheinischer Kirchenfonds	2,67	-12,65	0,19	1,38	5,64	-0,09
DE000A1WZOS9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	7,73	-10,74	7,04	0,02	8,48	-5,06
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	3,84	-15,37	3,97	-0,43	9,28	-4,66
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	4,90	-13,44	5,52	1,32	12,47	
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	6,50	-18,63	7,42	-0,24	9,11	-2,87
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	4,05	-10,28	5,71	1,53	9,98	-5,40
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	5,98	-7,14	-2,17	2,85	7,96	-6,30
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds I AMI	4,07	-12,68	6,13	-1,49	7,40	-2,73
LU1956010976	Triodos Impact Mixed Fund - Defensive R	3,25	-16,81	0,23	3,36		
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	5,37	-12,08	4,68	1,50	8,12	-5,44
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	3,75	-12,06	5,55	0,72	7,75	-2,92
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	2,60	-4,61	2,50	-3,10	6,89	-3,28
LU1731735715	VV-Strategie-Wertstr.30 ESG T1	0,44	-5,13	4,63	-1,46	4,34	
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	4,87	-12,29	7,55	2,54	13,96	-4,16
	MMD-Index Stiftung	3,17	-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	2,71	2,59	-12,67	-13,73	24	42
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	3,89	3,92	-16,98	-16,98	21	21
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	3,68	4,04	-16,71	-16,71	21	21
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag A	4,14	4,29	-15,65	-15,65	24	36
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	3,95	3,78	-13,60	-13,60	21	21
LU1100077525	Clartan - Patrimoine D	3,32	3,23	-9,07	-9,79	19	42
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	3,68	3,95	-12,57	-12,57	21	21
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	4,57	4,53	-18,38	-18,38	23	23
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF A	2,95	2,77	-12,09	-12,09	24	24
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	2,57	2,61	-8,22	-8,34	19	19
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	2,26	2,56	-9,92	-9,92	21	21
DE000A3DCBK9	DNH Fonds						
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	5,05	4,78	-14,41	-14,41	20	20
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	2,68	3,35	-14,80	-14,97	19	19
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	2,72	3,21	-7,87	-13,62	21	21
LU0458538880	FairWorldFonds	4,21	4,14	-16,34	-16,34	21	21
DE000A1JSUZ4	FOS Focus Green Bonds	2,79	2,61	-14,10	-14,10	21	21
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	3,99	4,09	-16,60	-16,60	21	21
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	3,84	4,43	-12,22	-14,92	21	21
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	4,20	4,23	-11,17	-11,22	21	21
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	3,45	3,96	-13,36	-16,07	24	24
DE000AOJELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA	4,69	4,78	-16,77	-16,77	21	21
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	3,90	4,17	-13,81	-13,81	19	19
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	3,89		-15,42		19	
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	3,83	3,62	-18,01	-18,01	23	23
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	5,01	4,92	-20,15	-20,15	24	24
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha						
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega						
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	3,49	3,16	-15,99	-15,99	24	24
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	4,25	4,36	-19,82	-19,82	23	23
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	2,37	3,17	-10,20	-12,93	24	42
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	2,88	3,33	-12,17	-13,07	24	42
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	4,74	4,61	-18,00	-18,00	21	21
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsfonds.	6,66	6,52	-22,85	-22,85	21	21
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	5,10	5,06	-20,48	-20,48	21	21

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.
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	4,15	4,02	-18,23	-18,23	21	21
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	2,81	2,82	-13,10	-13,10	21	21
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	5,18	5,81	-17,75	-19,34	21	21
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	3,27	3,44	-12,66	-12,66	21	21
DE000AOJKM98	Rheinischer Kirchenfonds	3,32	2,87	-14,59	-14,59	21	21
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	4,94	4,69	-13,52	-13,52	21	21
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	5,06	5,10	-18,15	-18,15	24	24
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	4,09	4,50	-16,42	-16,42	21	21
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	4,92	4,32	-20,41	-20,41	21	21
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	3,18	3,94	-12,87	-17,18	21	21
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	3,92	4,41	-12,81	-18,03	33	33
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds I AMI	4,03	3,90	-13,70	-13,70	19	19
LU1956010976	Triodos Impact Mixed Fund - Defensive R	4,41		-19,33		24	
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	3,64	3,61	-14,60	-14,60	21	21
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	3,43	3,24	-12,67	-12,67	21	21
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	1,95	1,96	-6,38	-8,21	21	42
LU1731735715	VV-Strategie-Wertstr.30 ESG T1	2,14	2,02	-6,53	-6,53	21	21
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	4,24	4,95	-14,42	-17,03	21	21
	MMD-Index Stiftung	2,86	3,14	-13,81	-13,81	22	22

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	★★★	★★★★	★★★	82	Artikel 8	
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	★★	★★★	★★★★	86	Artikel 8	
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag A	★★	★★	★★	88	Artikel 8	★★
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	★★★★	★★★★	★★★★★	80	Artikel 8	
LU1100077525	Clartan - Patrimoine D	★★★★★	★★★		84	Artikel 8	
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	★★★★	★★★★		82	Artikel 8	
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	★	★	★	79	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	★★★★	★★★★	★★★★	80	Artikel 8	
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	★★★★★	★★★★★	★★★★★	82		
LU0458538880	FairWorldFonds	★★	★★★	★★★★★		Artikel 8	
DE000A1JSUZ4	FOS Focus Green Bonds	★★★	★★★★	★★★	88		
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	★★★	★★★★	★★★★	87	Artikel 8	
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	★★★★★	★★★★		81	Artikel 6	
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	★★★★	★★★★★		78	Artikel 8	
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	★★★★	★★★		78	Artikel 8	
DE000AOJELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA	★★	★★	★			
DE000AOYCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	★★★★	★★★★★	★★★★			
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	★★★			80		
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	★★	★★★		69	Artikel 8	
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	★	★	★★		Artikel 8	
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha				78	Artikel 8	
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega				81	Artikel 8	
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	★★	★★	★★★	81	Artikel 8	★
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	★	★★	★★	78	Artikel 6	
DE000AOYJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	★★★★	★★★				
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	★★★	★★★	★★★			
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	★★★	★★★		83		
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsfds.	★★	★★		86		
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	★	★	★	83	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*
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	★★
DE000AOJJKM98	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	★	★★★		87	Artikel 8	
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	★★★★	★★★	★★★★	78	Artikel 6	
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	★★	★	★★★	76	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
Kategorie Ausgewogen			
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
LU1717193723	DZPB II Stiftungen Steuerbeg.Anleg.B Dis	DZ PRIVATBANK AG	08.05.2018
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
LU2376685454	Nachhaltigkeit - Stiftungen B	DZ PRIVATBANK AG	30.12.2021
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S *	Prisma Investment GmbH	01.03.2018
DE0002605037	Selection Rendite Plus I *	MFI Asset Management GmbH	03.04.2003
DE000DKOLJZ7	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

Kategorie Offensiv

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

Kategorie Flexibel

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

* Weitere Anteilklassen vorhanden

ÜBERSICHT ANDERE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
Kategorie Aktien			
DE000A2QDSN9	Barbarossa Stable Return R	Barbarossa asset management GmbH	15.01.2021
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	CSR Beratungsgesellschaft mbH	02.01.2017
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
Kategorie Renten			
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
Kategorie Strategiefonds			
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 31.08.2023
------	------	--	---------------------------------	--------	----------------------------------

Kategorie Ausgewogen

LU1055585209	College Fonds A	1,00	02.12.2022	jährlich	49,03
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	1,00	19.04.2023	jährlich	97,64
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	0,82	15.12.2022	jährlich	81,51
LU1717193723	DZPB II Stiftungen Steuerbeg.Anleg.B Dis	0,82	15.12.2022	jährlich	
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	1,25	15.11.2022	jährlich	
DE0009763235	La Française Syst.Multi Asset All.(R)	0,95	26.02.2020	jährlich	118,41
DE000A3C20D2	Nachhaltigkeit - global A	0,68	15.12.2022	jährlich	94,24
LU2376685454	Nachhaltigkeit - Stiftungen B	1,25	15.12.2022	jährlich	90,10
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	3,30	15.03.2023	jährlich	97,22
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	0,45	15.05.2023	jährlich	37,34
DE000DKOLJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	3,44	15.02.2023	jährlich	115,07
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	19,70	15.11.2022	jährlich	
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	0,05	03.05.2021	jährlich	37,66
DE000A2DMVH4	Unilnstitutional Stiftungsfonds Nachh.	0,75	11.05.2023	halbjährlich	
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	0,19	27.09.2022	jährlich	9,44
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	0,25	27.09.2022	jährlich	9,86
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R	0,29	15.12.2022	jährlich	

Kategorie Offensiv

LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR	2,20	09.12.2022	jährlich	106,27
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	1,41	08.08.2023	quartal	111,66
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds	0,69	11.05.2023	jährlich	40,38
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI A	14,00	15.02.2023	jährlich	1.142,25
DE000A3DEBS8	SOS Kinder Perspektivenfonds A				

Kategorie Flexibel

LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	33,15	15.03.2023	jährlich	
LU1570226529	RLC-oneWord Multi-Asset A	0,53	17.12.2021	jährlich	
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	2,35	08.08.2023	jährlich	87,19

AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 31.08.2023
Kategorie Aktien					
DE000A2QDSN9	Barbarossa Stable Return R				41,97
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	1,93	24.03.2023	jährlich	103,87
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	0,45	11.12.2019	jährlich	
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	105,00	01.08.2023	jährlich	2.773,74
Kategorie Renten					
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	1,50	31.05.2023	jährlich	
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R	0,15	31.10.2022	jährlich	100,57
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	0,40	15.12.2022	jährlich	
Kategorie Strategiefonds					
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	0,86	24.07.2023	quartal	83,42
LU2406613492	Fundsolution-alphatrend Fund I	2,97	12.06.2023	jährlich	93,94
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds A	3,00	15.02.2023	jährlich	81,60
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	0,05	20.03.2020	jährlich	

PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2022 in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %
Kategorie Ausgewogen							
LU1055585209	College Fonds A	4,61	-9,56	5,61	-5,41	10,88	-6,20
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	5,93	-13,55	7,21	4,14		
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	2,11	-12,44	2,42	-1,94	7,41	-5,46
LU1717193723	DZPB II Stiftungen Steuerbeg.Anleg.B Dis	1,89	-12,12	2,73	-1,58	7,67	
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	3,37	-9,82	10,68	0,38	7,31	-6,85
DE0009763235	La Française Syst.Multi Asset All.(R)	4,49	-13,92	5,33	-10,66	4,43	-3,14
DE000A3C20D2	Nachhaltigkeit - global A	4,51					
LU2376685454	Nachhaltigkeit - Stiftungen B	4,56	-12,61				
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	2,10	-7,90	5,22	8,06	8,71	
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	3,94	-17,59	2,25	10,84	12,20	-3,28
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	3,57	-14,60	14,27	7,83	16,90	
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	7,43	-13,06	5,89	1,22	12,65	-6,49
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	5,39	-16,47	4,97	4,08	12,24	-1,38
DE000A2DMVH4	UniInstitutional Stiftungsfonds Nachh.	5,11	-14,13	6,12	5,39	10,06	
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	5,14	-12,06	6,76	0,61	13,47	-4,01
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	6,97	-13,45	11,69	1,04	9,45	-4,37
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R	4,01	-4,09	5,27	1,67	6,06	-5,83
Kategorie Offensiv							
LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR	8,20	-10,83				
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	3,08	-14,20	8,70	1,61	10,74	-7,15
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds	8,50	-20,20				
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI A	12,07	-22,57	18,38	12,63		
DE000A3DEBS8	SOS Kinder Perspektivenfonds A	4,85					
Kategorie Flexibel							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	5,50	-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)	-1,62	1,20	-2,61	-3,25		

* Angabe für das Rumpfjahr der Auflegung

PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2022 in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %
Kategorie Aktien							
DE000A2QDSN9	Barbarossa Stable Return R	-11,61	-5,83				
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	8,04	-7,38	10,59	2,24	8,62	-10,94
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	9,19	-15,74	17,71	0,66	7,83	-12,81
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	5,26	-9,95	16,10	10,02	6,45	-1,60
Kategorie Renten							
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	1,43	0,82	1,43	0,57	0,88	0,64
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R	1,27	0,26	1,52	0,92	1,21	1,06
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	1,52	-16,75	-3,50	3,68	8,96	-0,45
Kategorie Strategiefonds							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	0,28	-1,85	9,93	3,54	-0,77	-6,45
LU2406613492	Fundsolution-alphatrend Fund I	1,92					
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds A	-3,17	-15,43	6,27			
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	17,07	-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	5,00	5,41	-14,62	-16,77	24	24
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	5,50		-15,08		21	
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	3,00	3,03	-14,56	-14,56	21	21
LU1717193723	DZPB II Stiftungen Steuerbeg.Anleg.B Dis	3,02	3,04	-14,25	-14,25	22	22
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	5,27	5,55	-11,75	-14,54	19	19
DE0009763235	La Française Syst.Multi Asset All.(R)	3,39	3,20	-15,35	-21,80	19	42
DE000A3C20D2	Nachhaltigkeit - global A						
LU2376685454	Nachhaltigkeit - Stiftungen B						
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	4,21	4,52	-9,36	-13,64	21	21
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	5,57	5,80	-21,53	-21,53	24	24
DE000DKOLJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	6,86	7,09	-16,83	-16,83	19	19
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	5,86	6,25	-16,19	-22,14	21	21
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	5,67	5,88	-19,07	-19,07	23	23
DE000A2DMVH4	Unilnstitutional Stiftungsfonds Nachh.	4,86	5,08	-16,85	-16,85	21	21
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	3,96	4,22	-14,09	-14,87	21	21
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	5,30	5,56	-14,11	-17,96	19	19
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R	2,97	2,79	-7,48	-7,48	21	21

Kategorie Offensiv

LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR						
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	5,71	6,03	-19,09	-22,62	19	19
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds						
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI A	10,07		-24,46		21	
DE000A3DEBS8	SOS Kinder Perspektivenfonds A						

Kategorie Flexibel

LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	11,26	10,21	-22,97	-22,97	21	21
LU1570226529	RLC-oneWord Multi-Asset A	10,59	8,79	-26,93	-26,93	28	28
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	5,81		-11,37		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.
Kategorie Aktien							
DE000A2QDSN9	Barbarossa Stable Return R						
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	9,16	10,91	-17,30	-29,82	19	30
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	9,14	9,37	-19,96	-28,70	21	32
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	6,69	8,44	-13,40	-13,40	17	17
Kategorie Renten							
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	0,50	0,67	-0,41	-1,29	5	8
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R	1,07	1,32	-0,73	-3,01	11	11
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	4,80	4,54	-20,32	-20,32	31	31
Kategorie Strategiefonds							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	5,52	5,67	-7,10	-22,38	21	35
LU2406613492	Fundsolution-alphatrend Fund I						
DE000A2QCXEO	HP&P Stiftungsfonds A						
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	10,68	8,91	-27,12	-27,12	24	24

RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	EDA - Wert*	SFDR - Kategorie*	FNG - Siegel*
------	------	--------------------	--------------------	---------------------	----------------	----------------------	------------------

Kategorie Ausgewogen

LU1055585209	College Fonds A	★★	★★		69	Artikel 6	
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	★★★★			77	Artikel 8	
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	★★	★★			Artikel 6	
LU1717193723	DZPB II Stiftungen Steuerbeg.Anleg.B Dis					Artikel 6	
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	★★★★	★★★★	★★★★	85	Artikel 8	
DE0009763235	La Française Syst.Multi Asset All.(R)	★★	★	★		Artikel 8	
DE000A3C20D2	Nachhaltigkeit - global A						
LU2376685454	Nachhaltigkeit - Stiftungen B						
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	★★★	★★★★		77	Artikel 8	
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	★	★	★★	87	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	★★★★	★★★★	★★	76	Artikel 8	

Kategorie Offensiv

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	★			78	Artikel 6	
DE000A3DEBS8	SOS Kinder Perspektivenfonds A				93	Artikel 8	

Kategorie Flexibel

LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	★★★	★★★★★	★★★★★	94		★★
LU1570226529	RLC-oneWord Multi-Asset A						
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	★★★★★				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*
Kategorie Aktien							
DE000A2QDSN9	Barbarossa Stable Return R						
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	★★★★★	★		79	Artikel 8	
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	★★★	★★	★★	82	Artikel 8	★
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	★★★★★	★★★★★				
Kategorie Renten							
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	★★★★★	★★★★★	★★★★★		Artikel 9	
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R	★★★★★	★★★★★	★★★★★		Artikel 9	
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	★	★	★★	87		
Kategorie Strategiefonds							
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

Asset Manager	Für die Anlageentscheidung maßgeblich verantwortliche Person bzw. Investmentgesellschaft.
Coverage	Bemisst wieviel Prozent des Fondsportfolios anhand von ESG-Daten beurteilt werden können.
ESG-Rating	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.
ESG-Score	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.
ISIN	Eine zwölfstellige Kombination aus einem Länderkürzel, einer nationalen Wertpapierkennnummer und einer Prüfziffer, die jedes Wertpapier eindeutig identifiziert.
I-Tranche	Institutioneller Teilbetrag einer Wertpapieremission. Unterscheidungsmerkmal zu Retail (R-) Tranchen ist eine meist günstigere Kostenstruktur bei höherer Mindestanlagesumme.
KVG	Kapitalverwaltungsgesellschaft, vormals Kapitalanlagegesellschaft (KAG): ein Unternehmen, dessen Geschäftsbetrieb darauf ausgerichtet ist, inländische Investmentvermögen, EU-Investmentvermögen oder ausländische alternative Investmentfonds (AIF) administrativ zu verwalten.
Maximum Draw-Down	Risikokennzahl, die den maximalen Wertverlust eines Fonds oder Index während eines bestimmten Zeitraums angibt.
MMD-Kategorien	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.
MMD-Ranking	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.
MMD-Index Stiftung	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