



# Stiftungsfonds

09/2022

ZURÜCK ZUM INHALT

## AUSSCHÜTTUNG

DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS

ISIN	Name	letzte Ausschüttung € pro Anteil	Datum	Turnus
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A€	0,62		
DE000A0RE972	Berenberg 1590 Stiftung	0,35	26.04.16	jährlich
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds	1,75	15.08.16	jährlich
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	2,88	27.11.15	halbjährlich
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds A	1,10	15.02.16	jährlich
LU0366013539	D&R Invest Stiftungsfonds C	25,50	01.10.15	jährlich
IE00B3Y8D011	dbx Portfolio Income UCITS ETF 1D	0,16	14.10.15	jährlich
DE0007019499	Deka-Kommunal Euroland Balance I	1,12	30.03.16	halbjährlich
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance	0,10	21.12.15	jährlich
LU0785378091	Do Stiftungsfonds	26,12	20.07.16	vierteljährlich
DE0005318406	DWS Stiftungsfonds	1,01	22.02.16	jährlich
LU0132935627	F&C HVB-Stiftungsfonds		04.03.16	jährlich
LU0458538880	FairWorldFonds		15.01.16	jährlich
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltig		13.11.15	jährlich
LU0323577766	FVS SICAV Stiftung		17.11.16	halbjährlich
LU0456037844	H&A Rendite PLUS C I			jährlich
DE000A0YCK26	Hamburger-Stiftungsfonds			jährlich
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig			jährlich
DE000A1WZ0S9	Landert Stiftungsfonds			jährlich
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A			jährlich
DE0008482943	Merck Finckh Stiftungsfonds			jährlich

ASSET STANDARD

# REPORT

ASSETSTANDARD.COM



## LIEBE LESERINNEN UND LESER,

die Eurozone ist auf Rezessionskurs. Das fehlende russische Gas und die Bekämpfung der Inflation fordern ihren Tribut. Wie gravierend der Konjunkturabschwung sein wird, hängt unter anderem davon ab, wie stark die Auswirkungen der Energiekrise ausfallen und wie die politischen Entscheidungsträger darauf reagieren werden. Angst ist dennoch ein schlechter Ratgeber für den kommenden Winter. Was es hingegen braucht, ist Respekt vor der Herausforderung, aber auch einen kühlen Kopf und politisches Geschick. Bevor wir uns aber nun alle der allgemeinen Krisenstimmung anschließen und zusätzliche Schreckensszenarien darstellen, wollen wir Sie auffordern, mit uns gemeinsam folgende Überlegungen anzustellen.

1. Es sind nicht alle Staaten gleichermaßen von dem Ukraine-Krieg und der Energiekrise betroffen. Die USA beispielsweise ist energietechnisch weitestgehend autark und versucht aktuell sogar, diese Position durch gezielte Industriepolitik zu stärken und auszubauen (Aufbau einer eigenen Chip-Produktion). Natürlich sind auch in den USA aufgrund der in kurzer Zeit stark angehobenen Zinsen die Wirtschaftsdaten der letzten zwei Quartale rückläufig und damit die offizielle Definition der Rezession erfüllt, aber in den USA genießt die Inflationsbekämpfung absolute Priorität. Dafür wird auch ein Wirtschaftsabschwung billigend in Kauf genommen.

2. Aufgrund der zahlreichen Probleme und Krisen ist aber weltweit die Aktienbewertung relativ undifferenziert und stark, zum Teil sogar extrem gesunken. Oftmals ist diese Abwertung weder auf negative Unternehmensentwicklungen noch auf ungünstige Absatzprognosen für ein Produkt zurück zu führen und damit nicht logisch begründbar. Trotz teilweiser guter Unternehmenszahlen ist die Stimmung schlecht. Beispiele:

Biontech, Microsoft, Amazon, Nestlé. Die Indizes haben durchweg mehr als 20% verloren.

3. In Teilbereichen des Marktes (Small und Microcaps) hat es bereits starke Ausverkäufe gegeben.

Fazit ist: Auch Anteile an Unternehmen, die im Bereich zukunftsweisender Technologien forschen und produzieren, sind jetzt preiswert zu erwerben.

Wenn man es mit der alten deutschen Kaufmannsregel hält, dass der Ertrag nicht im Verkauf, sondern im Einkauf generiert wird, muss man jetzt über (Nach-)käufe von Aktien bzw. Fondsanteilen nachdenken. „Antizyklisch investieren“ ist das Motto. Natürlich weiß niemand, ob die Börsen den „Tiefpunkt“ bereits erreicht haben, aber den „erwischt“ der Privatanleger ohnehin in der Regel nicht. Um die Frage nach dem „richtigen“ Zeitpunkt nicht über zu bewerten, sollte ein potentielles Investment in den Markt gestaffelt über mehrere Monate gestaltet werden. Außerdem bietet es sich für „vorsichtige“ Investoren an, auf vermögensverwaltende Fonds zurückzugreifen, da die Vermögensverwalter versuchen, durch ihre Investmentstrategie der Indexabwertung entgegen zu steuern und den Abschwung zu bremsen.

Eine aufschlussreiche Lektüre wünscht

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

# INHALT



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

## SO LESE ICH DEN STIFTUNGSREPORT

Die Kapitalanlage von Stiftungen wird nicht einfacher. Mit dem Stiftungsreport wollen wir sie transparenter und greifbarer machen. Die Basis dafür 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](https://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 bestimmt das Marktgeschehen

Der MMD-Index Stiftung setzt den Abwärtstrend aus dem Vormonat auch im September fort und verzeichnete einen Verlust in Höhe von -4,40%. Damit stiegen die Verluste in 2022 auf insgesamt -13,25% an.

Die negative Entwicklung des MMD-Index Stiftung, der die gesamten defensiven Stiftungsfonds abbildet, wurde im September von allen Fonds mitgetragen. Die Performanzenwerte verteilten sich dabei zwischen -6,36% und -0,29%. In 2022 lagen die Performanzenwerte zwischen -21,62% und 0,59%, wobei nur ein Fonds ein positives Ergebnis auswies.

Die weltweiten Anleihekurse entwickelten sich im September erneut negativ. Die Gründe dafür blieben die hohe Inflation und die Fokussierung der Zentralbanken auf dessen Bekämpfung durch Zinsanhebungen. Trotz

beginnender Rezession glauben viele Marktteilnehmer, dass die Inflation zunächst weiter hoch bleiben wird, wodurch die Zentralbanken an ihrem eingeschlagenen Kurs festhalten werden.

Im September standen die weltweiten Aktienmärkte unter besonders großem Druck und gaben deutlich nach. Dies war hauptsächlich auf die Inflationsbekämpfungsmaßnahmen der Zentralbanken zurückzuführen. Das Anheben des Zinssatzes wirkte sich gleich doppelt negativ auf die Kurse aus. Zum einen sorgen die steigenden Zinsen für eine Abwertung der Attraktivität von Aktien gegenüber Anleihen und zum anderen sinkt durch steigende Zins- und Finanzierungskosten die gesamtwirtschaftliche Nachfrage. Dies belastet zusätzlich die Unternehmensgewinne.

### Entwicklung der Stiftungsfonds



## ÜBERSICHT DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A *	Allianz Global Investors Europe GmbH	18.05.2006
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D *	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG	04.05.2009
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P *	Bethmann Bank AG	01.11.2011
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	Raiffeisen Capital Management	30.09.2005
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I *	Bank für Kirche und Caritas eG	04.01.2010
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A *	Commerzbank AG	03.02.2014
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	CSR Beratungsgesellschaft mbH	22.01.2013
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	Impact Asset Management GmbH	26.04.2011
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T *	Deka Investmentfonds	01.11.2012
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF *	Deka Investmentfonds	28.04.2003
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	Steinke, Reichelt & Käsbauer	19.09.2016
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	Do Investment AG	02.08.2012
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD *	DWS International GmbH	15.04.2002
DE000A1JU095	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	10.01.2017
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A *	Hansen & Heinrich AG	12.04.2018
DE000A0JELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA *	Lampe Asset Management	01.08.2006
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P *	Haspa Private Banking	14.12.2009
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R *	HFH Hamburger Finanzhaus GmbH	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.Bürgerstiftungsf.	Braunschweigische Landessparkasse & Nordlux	01.10.2013
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	ODDO BHF Asset Management	31.01.2002

\* Weitere Anteilsklassen vorhanden

## ÜBERSICHT DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS



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

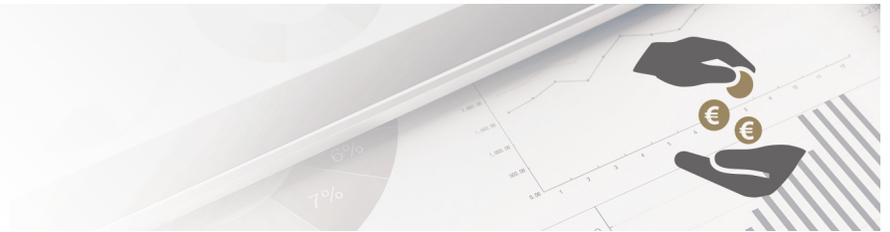
\* Weitere Anteilsklassen vorhanden

## AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 30.09.2022
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A	1,14	19.04.2022	jährlich	49,17
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	0,45	16.08.2022	halbjährlich	43,51
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	2,60	15.11.2021	jährlich	108,19
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	0,30	17.01.2022	jährlich	42,42
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	1,75	15.02.2022	jährlich	98,23
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	0,90	18.10.2022	halbjährlich	92,03
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	1,20	31.01.2022	jährlich	87,39
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	1,50	31.05.2022	jährlich	97,21
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T	0,58	17.12.2021	jährlich	100,38
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	0,35	14.10.2022	quartal	53,32
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	2,00	15.09.2022	jährlich	86,50
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	20,00	03.03.2022	jährlich	891,47
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	0,70	04.03.2022	jährlich	44,39
DE000A1JU095	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	1,50	16.05.2022	jährlich	114,80
LU0458538880	FairWorldFonds	0,03	11.11.2021	jährlich	52,27
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	21,00	16.08.2022	halbjährlich	9.526,40
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	0,80	16.08.2022	halbjährlich	107,67
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	6,00	15.12.2021	jährlich	489,26
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	2,10	10.12.2021	jährlich	96,04
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	3,00	15.12.2021	jährlich	87,67
DE000A0JELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA	0,60	29.08.2022	quartal	95,42
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	1,60	17.12.2021	jährlich	79,27
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R	1,12	15.12.2021	jährlich	45,44
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	2,84	25.11.2021	jährlich	89,29
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	0,84	09.08.2022	quartal	76,97
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	0,41	12.05.2022	jährlich	48,38
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	0,22	14.12.2021	jährlich	42,87
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega	0,43	15.11.2021	jährlich	88,51
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	0,42	08.12.2021	jährlich	48,20
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	0,85	15.11.2021	jährlich	36,70
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	4,00	14.01.2022	jährlich	232,69
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	250,00	01.02.2022	halbjährlich	22.840,48
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	2,25	15.11.2021	jährlich	86,21
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsf.d.	1,25	16.05.2022	jährlich	80,04
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	1,10	10.11.2020	jährlich	93,27

## AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 30.09.2022
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	1,20	12.05.2022	jährlich	88,98
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	13,00	12.05.2022	jährlich	1.014,36
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	0,80	05.08.2022	jährlich	116,39
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	1,50	15.02.2022	jährlich	124,41
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	0,70	12.11.2021	jährlich	90,11
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	0,40	07.06.2022	jährlich	47,51
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	0,35	15.12.2021	jährlich	45,85
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	2,20	17.01.2022	jährlich	93,03
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	0,10	25.03.2022	jährlich	87,58
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	2,60	15.09.2022	jährlich	83,10
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	3,50	18.02.2022	jährlich	91,70
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	0,07	24.11.2021	jährlich	93,24
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR				21,70
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	0,75	31.08.2022	halbjährlich	84,12
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	0,14	27.09.2022	jährlich	8,93
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	9,63	21.07.2022	jährlich	934,19
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	13,29	21.07.2022	jährlich	976,95
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	0,03	10.08.2022	jährlich	11,49

## PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %	2017 in %
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A	-11,57	3,04	-3,01	5,47	-4,34	2,12
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	-15,30	6,90	2,97	10,47	-3,87	3,17
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	-14,47	5,76	4,12	9,58	-3,29	2,08
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	-14,62	5,11	-2,86	4,44	-4,65	4,09
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	-11,72	5,07	-0,47	9,59	-3,22	1,79
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	-11,83	4,29	2,71	7,57	-3,67	2,27
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	-16,07	1,88	1,02	3,46	-2,55	1,35
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	0,59	1,43	0,57	0,88	0,64	-0,09
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T	-10,81	2,37	-0,23	3,78	-3,59	1,04
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	-7,87	4,25	1,10	4,63	-3,40	1,14
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	-8,38	1,54	2,85	5,98	-6,02	0,94
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	-13,44	5,52	-0,80	6,21	-4,98	0,65
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	-13,19	6,67	0,57	10,28	-4,50	3,09
DE000A1JU095	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	-6,97	6,84	3,88	9,70	-5,02	4,13
LU0458538880	FairWorldFonds	-15,49	5,38	1,82	9,06	-3,81	2,87
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	-12,63	2,04	4,68	5,72	-5,47	0,33
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	-15,35	7,40	4,81	10,13	-7,14	5,40
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	-11,35	6,83	0,11	10,01	-4,63	2,35
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	-10,00	6,29	0,98	13,05	-4,61	
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	-12,46	4,66	1,40	9,28		
DE000A0JELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA	-15,65	4,14	2,89	9,83	-5,27	2,91
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	-12,85	6,11	-0,33	7,60	-6,82	1,90
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R	-18,51	5,43	8,77			
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	-14,86	4,75	1,23			
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	-16,50	2,56	3,93	7,54	-5,11	5,20
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	-17,86	2,89	0,55	9,62	-4,21	3,78
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	-13,71	-0,18				
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega	-16,48	6,26				
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	-14,87	2,08	-1,21	6,36	-3,72	1,67
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	-17,95	4,94	5,38	9,10	-4,21	1,41
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	-9,62	3,99	-3,53	7,21	-3,72	2,85
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	-11,39	1,77	-1,57	5,89	-3,16	1,85
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	-16,79	6,41	-0,75	8,76	-2,59	2,05
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsf.	-21,62	9,54	-1,72	8,88	-2,14	2,08
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	-18,82	6,68	-1,30	8,89	-4,10	1,52

\* Angabe für das Rumpffjahr der Auflegung

## PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %	2017 in %
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	-16,49	1,93	4,28	10,55	-3,36	1,75
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	-11,81	0,20	2,81	8,79	-2,74	1,91
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	-16,66	7,23	6,21	13,10	-7,06	7,65
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	-11,24	4,24	-0,45	8,61	-5,66	-0,22
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	-12,27	0,19	1,38	5,64	-0,09	-0,10
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	-12,68	7,04	0,02	8,48	-5,06	5,44
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	-16,47	3,97	-0,43	9,28	-4,66	1,51
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	-15,38	5,52	1,32	12,47		
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	-19,33	7,42	-0,24	9,11	-2,87	1,47
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	-11,97	5,71	1,53	9,98	-5,40	2,91
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	-10,14	-2,17	2,85	7,96	-6,30	5,87
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	-12,97	6,13	-1,49	7,40	-2,73	
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR	-17,27	0,23	3,36			
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	-13,38	4,68	1,50	8,12	-5,44	2,30
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	-11,61	5,55	0,72	7,75	-2,92	2,13
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	-5,81	4,63	-1,46	4,34		
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	-5,72	2,50	-3,10	6,89	-3,28	0,67
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	-13,24	7,55	2,54	13,96	-4,16	2,64
	MMD-Index Stiftung	-13,25	4,27	0,40	7,83	-4,51	2,25

\* Angabe für das Rumpfsjahr der Auflegung

## RISIKOKENNZAHLEN



ISIN	Name	Volatilität in % 3J.	Volatilität in % 5J.	Max DD in % 3J.	Max DD in % 5J.	Recovery Period in Monaten 3J.	Recovery Period in Monaten 5J.
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A	3,31	2,96	-13,55	-13,55	31	31
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	5,31	4,51	-16,46	-16,46	10	15
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	5,39	4,67	-15,01	-15,01	10	14
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	5,61	4,87	-15,49	-15,49	17	42
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	4,95	4,23	-12,60	-12,60	17	17
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	5,38	4,55	-12,39	-12,39	10	15
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	5,79	4,74	-17,82	-17,82	13	17
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	2,96	2,60	-1,29	-1,29	1	1
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T	3,73	3,19	-11,96	-11,96	15	27
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	3,45	3,00	-8,34	-8,34	11	20
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	3,59	3,01	-9,23	-9,23	10	24
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	6,12	5,07	-13,94	-13,94	14	23
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	4,67	4,15	-14,97	-14,97	10	15
DE000A1JU095	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	4,52	3,83	-13,62	-13,62	10	17
LU0458538880	FairWorldFonds	5,38	4,70	-16,10	-16,10	10	15
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	3,10	2,65	-13,05	-13,05	10	26
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	5,57	4,71	-15,73	-15,73	10	22
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	6,09	5,28	-14,92	-14,92	13	15
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	5,71	4,96	-11,22	-11,22	13	14
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	5,48		-16,07		14	
DE000A0JELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA	6,36	5,49	-16,77	-16,77	10	13
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	5,39	4,78	-13,44	-13,44	13	24
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R						
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	4,55		-15,42		10	
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	4,80	4,18	-16,98	-16,98	13	17
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	6,40	5,43	-20,10	-20,10	14	17
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha						
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega						
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	4,06	3,44	-15,64	-15,64	18	19
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	5,97	5,01	-18,78	-18,78	13	17
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	4,51	3,79	-12,93	-12,93	31	31
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	4,72	3,81	-13,07	-13,07	31	31
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	6,17	5,41	-17,40	-17,40	12	12
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsf. d.	9,00	7,65	-22,55	-22,55	16	16
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	6,77	5,78	-20,44	-20,44	15	15

## RISIKOKENNZAHLEN



ISIN	Name	Volatilität in % 3J.	Volatilität in % 5J.	Max DD in % 3J.	Max DD in % 5J.	Recovery Period in Monaten 3J.	Recovery Period in Monaten 5J.
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	5,24	4,37	-17,10	-17,10	11	16
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	3,96	3,32	-12,67	-12,67	10	16
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	8,05	6,89	-19,34	-19,34	10	19
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	4,47	4,07	-12,00	-12,00	17	24
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	3,20	2,83	-13,74	-13,74	10	10
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	6,57	5,43	-13,49	-13,49	13	17
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	6,53	5,63	-17,75	-17,75	14	14
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	6,07		-15,84		13	
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	5,73	4,68	-20,01	-20,01	13	17
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	5,52	4,60	-17,18	-17,18	10	20
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	6,09	5,06	-17,05	-18,03	22	22
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	5,14	4,33	-13,24	-13,24	17	17
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR	5,28		-18,88		13	
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	4,79	4,05	-13,99	-13,99	10	20
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	4,27	3,64	-11,93	-11,93	13	16
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	2,45		-6,37		17	
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	2,41	2,18	-8,21	-8,21	31	31
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	6,93	5,91	-17,03	-17,03	11	16
	MMD-Index Stiftung	3,37	3,04	-13,75	-13,75	15	20

## RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	EDA - Wert*	SFDR - Kategorie*	FNG - Siegel*
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A	★★	★★	★★	83	Artikel 8	
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	★★★★	★★★★★	★★★★	84		
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	★★★★	★★★★★	★★★★	84	Artikel 8	
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	★	★	★★	87		★★
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	★★★★	★★★★★	★★★★★	80	Artikel 8	
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	★★★★	★★★★★			Artikel 8	
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	★	★		80	Artikel 8	
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	★★★★★	★★★★★	★★★★★		Artikel 9	
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T	★★★★	★★★★				
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	★★★★★	★★★★★	★★★★★			
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	★★★★★	★★★★			Artikel 6	
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	★★★★	★★			Neutral	
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	★★★★	★★★★★	★★★★	79	Artikel 8	
DE000A1JU095	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	★★★★★	★★★★★	★★★★★	78		
LU0458538880	FairWorldFonds	★★★★	★★★★	★★★★		Artikel 8	
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	★★★★	★★	★★★★	91		
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	★★★★	★★★★	★★★★	89	Artikel 8	
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	★★★★	★★★★★		81	Artikel 6	
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	★★★★★	★★★★★		68	Artikel 8	
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	★★★★			81	Artikel 8	
DE000A0JELN1	HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA	★★	★★	★		Artikel 8	
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	★★★★	★★	★★★★			
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R						
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	★★★★			79		
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				80	Artikel 8	
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	★	★★	★★		Artikel 8	★
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	★★	★★	★★	76	Artikel 6	
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	★★	★★★★				
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	★★	★★	★★			
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	★★	★★★★		84		
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsf. d.	★	★★		83		
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	★	★	★	83	Artikel 8	

Quelle: MMD Analyse &amp; 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	★★★★	★★★		78	Artikel 8	
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	★★★★	★★★	★★★			★★
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	★★★	★★★★				
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	★★★	★★★★		77	Artikel 8	
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	★	★	★	84	Artikel 8	★★
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	★★			82	Artikel 8	
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	★	★★		96	Artikel 8	
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	★★★	★★	★★★	77	Artikel 6	
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	★	★	★★★	85	Artikel 8	★
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	★★★	★★★★		89	Artikel 8	
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR	★				Artikel 9	★★★
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	★★★	★★★		77		
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	★★★★★	★★★★★				
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	★★★★			85		
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	★★★	★★★			Neutral	
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	Lyxor Asset Management S.A.	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
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S *	Prisma Investment GmbH	01.03.2018
DE0002605037	Selection Rendite Plus I *	Selection Asset Management GmbH	03.04.2003
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	EB-Sustainable Investment Management GmbH	02.01.2018
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A *	Kroos Vermögensverwaltung AG	18.11.2008
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R *	Triodos Bank N. V. Deutschland	24.06.2010
DE000A2DMVH4	UnilInstitutional 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 Fonds 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
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI	Merck Finck & Co. Privatbankiers	21.10.2019
<b>Kategorie Flexibel</b>			
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S *	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH	12.01.2007
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	ROSENBERGER, LANGER & CIE. Capital Management GmbH	01.06.2017
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	W & S Portfoliomanagement GmbH	08.08.2019
<b>Kategorie Aktien</b>			
DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R	Barbarossa asset management GmbH	15.01.2021
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T *	Shareholder Value Management AG	15.01.2008
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I *	HAC Hanseatischer Aktien-Club GbR	30.12.2015
<b>Kategorie Renten</b>			
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

\* Weitere Anteilklassen vorhanden

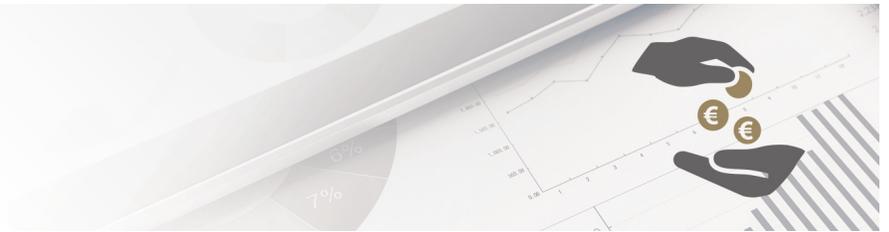
# ÜBERSICHT ANDERE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
<b>Kategorie Strategiefonds</b>			
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R	Habbel, Pohlig & Partner	23.11.2020
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P *	Rhein Asset Management S.A.	20.06.2011

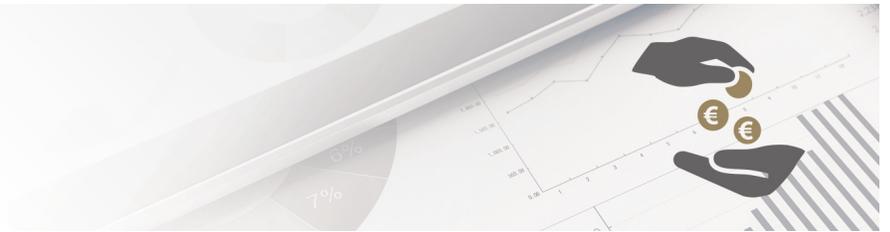
\* Weitere Anteilklassen vorhanden

## AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 30.09.2022
<b>Kategorie Ausgewogen</b>					
LU1055585209	College Fonds A	1,30	02.12.2021	jährlich	46,42
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	1,00	20.04.2022	jährlich	92,69
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	0,82	15.12.2021	jährlich	80,42
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	1,20	15.11.2021	jährlich	64,92
DE0009763235	La Française Syst.Multi Asset All.(R)	0,95	26.02.2020	jährlich	115,78
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	3,50	15.03.2022	jährlich	99,08
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	0,45	16.05.2022	jährlich	36,75
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	3,45	15.02.2022	jährlich	112,36
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	22,60	15.11.2021	jährlich	1.035,37
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	0,05	03.05.2021	jährlich	35,71
DE000A2DMVH4	UniInstitutional Stiftungsfonds Nachh.	0,75	12.05.2022	halbjährlich	94,40
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	0,19	27.09.2022	jährlich	8,89
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	0,25	27.09.2022	jährlich	9,20
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return Fonds R	0,32	15.12.2021	jährlich	49,21
<b>Kategorie Offensiv</b>					
LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR	1,60	10.12.2021	jährlich	100,66
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	1,38	09.08.2022	quartal	110,46
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI	16,00	15.02.2022	jährlich	1.046,54
<b>Kategorie Flexibel</b>					
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	41,32	15.03.2022	jährlich	806,06
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	0,53	17.12.2021	jährlich	101,67
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	2,00	08.08.2022	jährlich	91,33
<b>Kategorie Aktien</b>					
DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R				47,81
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	0,45	11.12.2019	jährlich	132,55
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	91,00	01.08.2022	jährlich	2.737,32
<b>Kategorie Renten</b>					
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	0,40	15.12.2021	jährlich	44,30
<b>Kategorie Strategiefonds</b>					
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	0,87	18.10.2022	quartal	86,48

## AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 30.09.2022
<b>Kategorie Strategiefonds</b>					
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R	3,00	15.02.2022	jährlich	87,50
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	0,05	20.03.2020	jährlich	77,27

## PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %	2017 in %
<b>Kategorie Ausgewogen</b>							
LU1055585209	College Fonds A	-12,68	5,61	-5,41	10,88	-6,20	1,64
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	-13,83	7,21	4,14			
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	-13,09	2,42	-1,94	7,41	-5,46	0,93
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	-11,47	10,68	0,38	7,31	-6,85	4,23
DE0009763235	La Française Syst.Multi Asset All.(R)	-13,01	5,33	-10,66	4,43	-3,14	1,25
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	-7,85	5,22	8,06	8,71		
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	-18,19	2,25	10,84	12,20	-3,28	7,58
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	-16,37	14,27	7,83	16,90		
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	-15,39	5,89	1,22	12,65	-6,49	5,60
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	-17,49	4,97	4,08	12,24	-1,38	3,13
DE000A2DMVH4	UniInstitutional Stiftungsfonds Nachh.	-15,64	6,12	5,39	10,06		
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	-13,53	6,76	0,61	13,47	-4,01	3,54
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	-13,58	11,69	1,04	9,45	-4,37	3,96
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return Fonds R	-6,46	5,27	1,67	6,06	-5,83	1,84
<b>Kategorie Offensiv</b>							
LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR	-11,11					
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	-17,63	8,70	1,61	10,74	-7,15	6,59
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI	-22,84	18,38	12,63			
<b>Kategorie Flexibel</b>							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	-18,74	20,81	20,89	23,60	-12,67	9,16
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	1,25	-3,03	8,82	7,99	-10,01	
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	0,31	-2,61	-3,25			
<b>Kategorie Aktien</b>							
DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R	0,93					
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	-13,06	17,71	0,66	7,83	-12,81	14,04
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	-10,55	16,10	10,02	6,45	-1,60	4,06
<b>Kategorie Renten</b>							
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	-15,81	-3,50	3,68	8,96	-0,45	-0,95
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	-4,19	9,93	3,54	-0,77	-6,45	

\* Angabe für das Rumpfsjahr der Auflegung

## PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %	2017 in %
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R	-15,46	6,27				
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	-23,74	3,02	1,15	10,54	-8,93	4,71

\* Angabe für das Rumpfsjahr 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	7,48	6,44	-16,77	-16,77	18	18
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A						
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	4,04	3,54	-14,10	-14,10	16	22
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	7,24	6,74	-14,54	-14,56	11	35
DE0009763235	La Française Syst.Multi Asset All.(R)	4,12	3,58	-19,90	-19,90	31	31
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	6,40		-13,64		10	
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	7,61	6,77	-19,91	-19,91	14	14
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	9,48		-16,63		9	
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	8,65	7,29	-22,14	-22,14	11	11
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	7,88	6,73	-18,64	-18,64	13	13
DE000A2DMVH4	UniInstitutional Stiftungsfonds Nachh.	6,85		-16,44		10	
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	5,63	4,94	-14,87	-14,87	14	14
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	7,85	6,46	-17,96	-17,96	11	11
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return Fonds R	3,60	3,22	-7,36	-7,36	11	37
<b>Kategorie Offensiv</b>							
LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR						
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	8,41	6,99	-22,62	-22,62	10	20
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI						
<b>Kategorie Flexibel</b>							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	12,93	11,65	-20,03	-20,03	10	16
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	12,89	10,38	-25,22	-25,22	19	24
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	7,58		-16,42		25	
<b>Kategorie Aktien</b>							
DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R						
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	12,70	10,76	-25,39	-30,40	11	34
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	11,67	10,46	-12,97	-12,97	7	9
<b>Kategorie Renten</b>							
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	5,51	4,68	-19,46	-19,46	21	21
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	7,35	6,44	-15,91	-22,41	11	34

## 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 Strategiefonds</b>							
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R						
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	11,76	9,62	-27,12	-27,12	13	35

## RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	EDA - Wert*	SFDR - Kategorie*	FNG - Siegel*
<b>Kategorie Ausgewogen</b>							
LU1055585209	College Fonds A	★	★★		71	Artikel 6	
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A					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	
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	★★★★★				Artikel 8	
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	★★	★★★	★★	87		★
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	★★★★★			76	Artikel 8	
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	★★	★★	★★	77	Artikel 6	
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	★★	★★★	★★★		Artikel 9	
DE000A2DMVH4	UnilInstitutional Stiftungsfonds Nachh.	★★★★				Artikel 8	★★
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	★★★	★★★★		82		
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	★★★★	★★★★				
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return Fonds R	★★★★★	★★★	★★★	81	Artikel 8	
<b>Kategorie Offensiv</b>							
LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR					Artikel 8	
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	★★	★★	★★★	69		
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI				83	Artikel 6	
<b>Kategorie Flexibel</b>							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	★★★★★	★★★★★	★★★★★	91		★★
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	★★	★			Artikel 6	
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	★				Artikel 8	
<b>Kategorie Aktien</b>							
DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R						
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	★★★★	★★	★★	78	Artikel 8	★
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	★★★★★	★★★★★				
<b>Kategorie Renten</b>							
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	★	★★	★★	88	Artikel 8	
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	★★★★	★★			Artikel 8	

Quelle: MMD Analyse &amp; Advisory GmbH

## RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	EDA - Wert*	SFDR - Kategorie*	FNG - Siegel*
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R					Artikel 6	
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	★	★			Artikel 8	

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH

## GLOSSAR

<b>Asset Manager</b>	Für die Anlageentscheidung maßgeblich verantwortliche Person bzw. Investmentgesellschaft.
<b>Coverage</b>	Bemisst wieviel Prozent des Fondsportfolios anhand von ESG-Daten beurteilt werden können.
<b>ESG-Rating</b>	Ein standardisiertes Bewertungsraster von AAA (höchster Wert) bis CCC (niedrigster Wert) zur Beurteilung der Nachhaltigkeitsleistung eines Fonds. Die ESG Fund Ratings analysieren und bewerten die finanziell-materiellen Chancen und Risiken eines Fonds, welche auf Bewertungen zur Umwelt-, Sozial- und Governanceleistungen von den einzelnen Portfoliounternehmen beruhen.
<b>ESG-Score</b>	Ein standardisiertes, numerisches Raster von 0 (schlechtester 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 eine 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