



# Stiftungsfonds

01/2021

 ZURÜCK ZUM INHALT

## AUSSCHÜTTUNG

ISIN	Name	letzte Ausschüttung € pro Anteil	Datum	Turnus
LU0224473941	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	halbjährlich
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	2,88	15.02.16	jährlich
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds A	1,10	01.10.15	jährlich
LU0366013539	D&R Invest Stiftungsfonds C	25,50	14.10.15	jährlich
IE00B3Y8D011	dbx Portfolio Income UCITS ETF 1D	0,16	30.03.16	jährlich
DE0007019499	Deka-Kommunal Euroland Balance I	1,12	21.12.15	halbjährlich
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance	0,10	20.07.16	jährlich
LU0785378091	Do Stiftungsfonds	26,12	22.02.16	vierteljährlich
DE0005318406	DWS Stiftungsfonds	1,01	04.03.16	jährlich
LU0732935627	F&C HVB-Stiftungsfond	15.01.16	13.11.15	jährlich
LU0458538880	FairWorldFonds	-	-	halbjährlich
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachl	-	-	jährlich
LU0323577766	FVS SICAV Stiftung	-	-	jährlich
LU0456037844	H&A Rendite PLUS C I	-	-	jährlich
DE000A0YCK26	Hamburger Stiftungsfo	-	-	jährlich
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig	-	-	halbjährlich
DE000A1WZ059	Landert Stiftungsfonds	-	-	jährlich
DE000A0REJ25	MEAG FairReturn A	-	-	jährlich
DE0008483983	Merk Finck Stiftungsf	-	-	jährlich

ASSET STANDARD  
REPORT

ASSETSTANDARD.COM



## LIEBE LESERINNEN UND LESER,

der erste Monat des neuen Jahres ist vorüber, der Austritt Großbritanniens aus der EU ist ebenso wie der Präsidentschaftswechsel in den USA vollzogen, aber die Medienberichterstattung wird - wie wir alle in unserem täglichen Leben - von der Corona-Pandemie beherrscht. Vor diesem Hintergrund ist ein Ende 2020 im Grundsatz abgeschlossenes, umfassendes Investitionsabkommen zwischen China und der EU jenseits der Wirtschaftspresse kaum wahrgenommen worden.

China verpflichtet sich darin, seine Märkte für Investoren aus der EU mehr als je zuvor zu öffnen. Beim Marktzugang für EU-Unternehmen geht China umfassende Verpflichtungen in Bezug auf das verarbeitende Gewerbe ein, das der wichtigste Sektor für EU-Investitionen in China ist. Das umfassende Investitionsabkommen soll zudem fairere Wettbewerbsbedingungen für EU-Investoren schaffen, indem es sehr klare Regeln in Bezug auf staatseigene chinesische Unternehmen, die Transparenz von Subventionen, das Ende erzwungener Technologietransfers und anderer wettbewerbsverzerrender Praktiken feststellt. Das Übereinkommen sieht auch Garantien vor, die es europäischen Unternehmen erleichtern, Genehmigungen zu erhalten und Verwaltungsverfahren abzuwickeln.

Überzogene Erwartungen sollte dennoch niemand haben.

Eine Gleichstellung zwischen europäischen Investoren in China und chinesischen Investoren in der EU, werde das neue Abkommen auch „nicht erreichen“, räumen die Fachbeamten der EU inzwischen ein. Nichtsdestotrotz „erreiche das Abkommen wichtige Verbesserungen“, es werde helfen gegenseitige Marktoffnung „neu auszubalancieren“.

Auch der Bundesverband der Deutschen Industrie (BDI) zeigt sich bisher von den Verhandlungsergebnissen nicht sonderlich beeindruckt. „Zu den für die deutsche Industrie besonders relevanten Bereichen sind auf der Grundlage der bisher bekannt gewordenen Fakten keine entscheidenden Fortschritte beim Marktzugang zu erkennen“, heißt es in einer BDI-Einschätzung, die dieser vor wenigen Tagen an die Mitgliedsverbände verschickt hatte. Es bleibt also spannend, die weitere Umsetzung in die Praxis zu beobachten.

Eine aufschlussreiche Lektüre wünscht

KLAUS-DIETER ERDMANN  
GESCHÄFTSFÜHRER ASSET STANDARD

# INHALT



Grußwort	02
So lese ich den Stiftungsreport	04
Entwicklung Stiftungsfonds	05
 <b>DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS</b>	
Übersicht	06
Ausschüttung	08
Performance	10
Risikokennzahlen	12
Ranking/ ESG-Fondsbewertung	14
 <b>ANDERE STIFTUNGSFONDS</b>	
Übersicht	16
Ausschüttung	17
Performance	18
Risikokennzahlen	19
Ranking/ ESG-Fondsbewertung	20
<b>GLOSSAR</b>	21
Rechtliche Hinweise	23

## 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 pro Anteil in Euro**,

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 Pro-Funds-Auswertung, die jedem Produkt beigelegt 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**

## Verhaltener Jahresbeginn

Im Januar tendierte der MMD-Index Stiftung nach dem positiven Jahresausklang 2020 seitwärts. Die Performance lag mit -0,01% minimal im negativen Bereich.

Die im MMD-Index Stiftung abgebildeten defensiven Stiftungsfonds neutralisierten sich im Januar gegenseitig, da sowohl die positiven als auch die negativen Performancewerte im Durchschnitt bei 0,5% bzw. -0,5% lagen. Insgesamt verteilten sich die Ergebnisse zwischen -2,1% und 1,7% mit einem etwas höheren Anteil an negativ performingen Fonds.

Die weltweiten Anleihemärkte starteten mit Verlusten in das neue Jahr. Dabei sorgte der überraschende Sieg der Demokraten in Georgia und die damit einhergehende Mehrheit im US-Senat für steigende Renditen der US-Staatsanleihen. Die Marktteilnehmer sahen die Auflage eines weiteren umfangreichen Konjunkturpaketes dadurch als wahrscheinlich an und preisten diese mit ein. Zudem belasteten sinkende Infektionszahlen und ein guter Impffortschritt die Anleihekurse in den USA. Die europäischen Staatsanleihemarkte reagierten ebenfalls mit steigenden Renditen auf die Mehrheit der US-Demokraten im Senat. Im weiteren Monatsverlauf wurde der Anleihemarkt für aber durch die Lockdown-Verlängerungen und den Mangel an Impfdosen

für Anleger wieder attraktiver, was fallende Renditen zur Folge hatte. Zum Monatsende sorgte dann eine steigende Inflationsrate für allgemein steigende Renditen, wodurch europäische Staatsanleihen insgesamt einen Verlust hinnehmen mussten. Auch Unternehmens- und Schwellenländeranleihen verzeichneten im Januar ein Minus.

Im Januar erhielten die weltweiten Aktienmärkte, gemessen am MSCI World Index in lokaler Währung, einen Dämpfer und verloren -0,8%. Dabei konnten die Märkte in den USA zunächst den positiven Trend – bedingt durch die Erwartung eines weiteren Konjunkturpaketes und die angelaufene Corona-Massenimpfung – fortsetzen, bevor der Aktienkurs des angeschlagenen US-Computerhändlers GameStop von Kleinanlegern, als Reaktion auf die Leerverkäufe von Hedgefonds, in die Höhe getrieben wurde. Dies hatte zur Folge, dass sich Hedgefonds von Positionen trennen mussten um die Leerverkäufe zu stemmen, was wiederum zu Verlusten an den US-Aktienmärkten führte. Dies belastete auch die europäischen Aktienmärkte, welche bereits von den Verlängerungen der Lockdown Maßnahmen und der nur schleppend anlaufenden Corona-Impfung ins Minus gedrückt wurden.

## Entwicklung Stiftungsfonds



## ÜBERSICHT DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A - EUR *	Allianz Global Investors GmbH	18.05.06
DE000A0RE972	Berenberg 1590 Stiftung A *	Berenberg Bank	04.05.09
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P *	Bethmann Bank AG	01.11.11
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	Raiffeisen Capital Management (RCM)	30.09.05
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I *	Bank für Kirche und Caritas eG	04.01.10
DE000A2N82M2	Castell Generationenfonds Stiftungen *	Fürstlich Castell'sche Bank, Credit Casse AG	02.05.19
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A *	Commerzbank AG	03.02.14
DE000A1J3067	CSR Ertrag Plus	CSR Beratungsgesellschaft mbH	22.01.13
DE000DK2D7Z4	Deka-Kommunal Euroland Balance CF T *	Deka Investmentfonds	01.11.12
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF *	Deka Investmentfonds	28.04.03
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds	Steinke, Reichelt & Käsbauer	19.09.16
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	Do Investment AG	02.08.12
DE0005318406	DWS Stiftungsfonds LD *	DWS International GmbH	15.04.02
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest UI	Evangelische Bank - Sustainable Investment Management GmbH	29.05.12
LU0458538880	FairWorldFonds	Union Investment	11.03.10
LU1484808933	FvS Stiftung SR *	Flossbach von Storch AG	10.01.17
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	DEUTSCHE OPPENHEIM Family Office AG	30.04.12
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A *	DEUTSCHE OPPENHEIM Family Office AG	03.09.09
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S *	Freiburger Vermögensmanagement GmbH	17.11.14
AT0000973029	H & A PRIME VALUES Income (EUR) (A) *	Hauck und Aufhäuser (Schweiz) AG	28.12.95
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A *		13.04.18
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P *	Haspa Private Banking	14.12.09
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R *	HFH Hamburger Finanzhaus GmbH	15.10.19
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R *	HypoVereinsbank	08.04.19
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR *	JPMorgan Asset Management	12.10.16
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX *	LIGA Bank eG by Union Investment	17.12.90
DE000A0JELN1	Lam Stifter-Fonds Universal R *	Lampe Asset Management	01.08.06
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A *	MEAG	15.03.10
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI	MFI Asset Management GmbH	01.10.90
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	Münsterländische Bank Thie & Co. (MLB)	14.04.14
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	NATIONAL-BANK Aktiengesellschaft	15.09.11
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsf.d.	Braunschweigische Landessparkasse &	01.10.13
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	Braunschweigische Landessparkasse &	02.11.15

\* Weitere Anteilklassen vorhanden

## ÜBERSICHT DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS

ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
DE0007045148	Oddo WerteFonds	ODDO BHF Asset Management	31.01.02
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C *	Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH	07.08.13
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	Sparkasse Düsseldorf	16.03.16
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	SALytic Invest AG	17.11.14
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds A *	Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG	15.05.07
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	Wettlaufer Wirtschaftsberatung GmbH	07.03.18
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest - Balanced R *	Steyler Ethik Bank	23.02.15
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	Spiekermann & CO AG	02.08.10
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMII	Ampega Investment GmbH	01.06.17
DE0005561666	Veri ETF-Allocation Defensive R *	La Française Asset Management GmbH	01.09.05
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R *	MMD Analyse & Advisory GmbH	08.05.14
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	Haus des Stiftens gGmbH	02.11.15
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2 *	Baden-Württembergische Bank (BW Bank)	04.01.10
DE000A12BTX0	Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds R	Warburg Invest KAG mbH	15.07.16
DE000A0RHEV5	Warburg Pax Substanz Fonds	Warburg Invest KAG mbH	26.04.13
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	Index Capital GmbH	04.02.11

\* Weitere Anteilklassen vorhanden

# AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in € pro Anteil	Datum	Turnus
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A - EUR	1,19	15.04.20	Jährlich
DE000A0RE972	Berenberg 1590 Stiftung A	0,60	15.02.21	Jährlich
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	2,40	16.11.20	Jährlich
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	0,40	15.01.21	Jährlich
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	1,72	15.02.21	Jährlich
DE000A2N82M2	Castell Generationenfonds Stiftungen	0,62	31.03.20	Jährlich
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	1,00	22.04.20	Halbjährlich
DE000A1J3067	CSR Ertrag Plus	1,10	20.01.21	Jährlich
DE000DK2D7Z4	Deka-Kommunal Euroland Balance CF T	0,30	18.12.20	Jährlich
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	0,10	22.01.21	Quartalsweise
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds	2,01	18.09.20	Jährlich
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	10,00	03.03.20	Jährlich
DE0005318406	DWS Stiftungsfonds LD	0,80	06.03.20	Jährlich
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest UI	1,25	15.05.20	Jährlich
LU0458538880	FairWorldFonds	0,03	12.11.20	Jährlich
LU1484808933	FvS Stiftung SR	2,10	11.12.20	Jährlich
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	20,00	18.08.20	Halbjährlich
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	0,70	18.08.20	Halbjährlich
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	6,00	15.12.20	Jährlich
AT0000973029	H & A PRIME VALUES Income (EUR) (A)	1,75	17.02.20	Jährlich
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	3,00	15.12.20	-
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	1,60	18.12.20	Jährlich
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R	0,10	15.12.20	-
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	-	-	Jährlich
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	0,71	10.11.20	Quartalsweise
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	0,55	14.05.20	Jährlich
DE000A0JELN1	Lam Stifter-Fonds Universal R	0,60	27.11.20	Quartalsweise
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	0,58	10.12.20	Jährlich
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI	0,80	16.11.20	Jährlich
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	4,00	15.01.21	Jährlich
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	150,00	03.02.21	Halbjährlich
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsf.d.	2,50	16.11.20	Jährlich
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	2,25	16.11.20	Jährlich

# AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in € pro Anteil	Datum	Turnus
DE0007045148	Oddo WerteFonds	1,10	10.11.20	Jährlich
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	1,40	05.08.20	Jährlich
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	0,75	13.11.20	Jährlich
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	0,60	07.12.20	Jährlich
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds A	0,30	15.12.20	Jährlich
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	1,80	15.01.21	Jährlich
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest - Balanced R	0,30	15.04.20	Jährlich
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	2,50	15.09.20	Jährlich
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	0,07	25.11.20	Jährlich
DE0005561666	Veri ETF-Allocation Defensive R	0,09	26.02.20	Jährlich
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	0,75	31.08.20	Halbjährlich
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	0,20	25.09.20	Jährlich
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	11,40	28.07.20	Jährlich
DE000A12BTX0	Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds R	1,20	14.05.20	Jährlich
DE000A0RHEV5	Warburg Pax Substanz Fonds	13,00	14.05.20	Jährlich
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	0,28	13.05.20	Jährlich

# PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %	2017 in %	2016 in %
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A - EUR	-0,43	-3,01	5,47	-4,34	2,12	0,21
DE000A0RE972	Berenberg 1590 Stiftung A	-0,04	2,97	10,47	-3,87	3,17	0,46
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	-0,33	4,12	9,58	-3,29	2,08	1,17
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	-0,32	-2,86	4,44	-4,65	4,09	3,95
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	0,34	-0,47	9,59	-3,22	1,79	7,91
DE000A2N82M2	Castell Generationenfonds Stiftungen	0,36	-1,74	2,51*	-	-	-
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	0,14	2,71	7,57	-3,67	2,27	1,81
DE000A1J3067	CSR Ertrag Plus	-0,05	1,02	3,46	-2,55	1,35	2,67
DE000DK2D7Z4	Deka-Kommunal Euroland Balance CF T	-0,63	-0,23	3,78	-3,59	1,24	-0,76
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	0,12	1,10	4,81	-3,40	1,14	-0,15
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds	0,08	2,85	5,98	-6,02	0,94	0,01*
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	-0,02	-0,80	6,21	-4,98	0,65	3,29
DE0005318406	DWS Stiftungsfonds LD	1,07	0,57	10,28	-4,50	3,09	2,85
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest UI	0,66	3,88	9,70	-5,02	4,13	2,80
LU0458538880	FairWorldFonds	-0,07	1,82	9,06	-3,81	2,87	3,48
LU1484808933	FvS Stiftung SR	-0,19	0,98	13,05	-4,61	3,83*	5,49
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	0,81	4,68	5,72	-5,47	0,33	0,56
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	1,71	4,83	10,13	-7,14	5,40	1,60
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	-0,22	0,11	10,01	-4,63	2,35	3,12
AT0000973029	H & A PRIME VALUES Income (EUR) (A)	1,20	-0,45	8,61	-5,66	-0,22	0,04
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	-0,07	1,40	9,28	-4,93*	-	-
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	0,09	-0,33	7,60	-6,77	1,90	0,60
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R	0,17	8,77	-0,60*	-	-	-
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	-0,83	1,57	1,59*	-	-	-
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	-0,38	3,93	7,54	-5,11	5,20	-1,05*
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	-0,12	0,55	9,62	-4,21	3,78	3,45
DE000A0JELN1	Lam Stifter-Fonds Universal R	-0,99	2,33	9,83	-5,85	2,91	-1,36
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	0,16	-1,21	6,36	-3,72	1,58	1,86
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI	0,35	5,38	9,10	-4,21	1,41	3,46
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	0,53	-3,53	7,23	-3,72	2,85	5,49
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	-0,35	-1,57	5,89	-3,16	2,04	1,97
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsfonds	-0,42	-1,72	8,88	-2,14	2,08	4,19
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	0,53	-0,75	8,76	-2,59	2,05	4,10

\* Angabe für das Rumpfjahr der Auflegung

## PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %	2017 in %	2016 in %
DE0007045148	Oddo WerteFonds	-0,62	-1,30	8,89	-4,10	1,52	1,89
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	0,52	6,21	13,10	-7,06	7,65	5,23
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	-0,18	1,38	5,64	-0,09	-0,10	1,09*
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMII	-0,06	0,02	8,47	-5,06	5,44	3,01
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds A	-0,40	-0,43	9,28	-4,66	2,95	2,82
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	-2,12	1,32	12,47	-2,19*	-	-
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest - Balanced R	-0,26	-0,24	9,11	-2,87	1,47	1,51
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	0,44	1,53	9,98	-5,40	2,91	5,61
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMII	-0,08	-1,49	7,40	-2,73	-1,43*	-
DE0005561666	Veri ETF-Allocation Defensive R	0,39	-7,67	6,56	-3,47	2,64	3,82
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	0,19	1,50	8,12	-5,44	2,30	3,05
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	0,24	0,69	7,75	-2,92	2,13	1,79
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	-0,36	-3,10	6,89	-3,28	0,67	3,19
DE000A12BTX0	Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds R	-0,11	4,28	10,55	-3,36	1,75	-1,21*
DE000A0RHEV5	Warburg Pax Substanz Fonds	-0,08	2,81	8,79	-2,74	1,91	4,15
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	-0,09	2,54	13,96	-4,16	2,64	4,86
-	MMD-Index Stiftung	-0,01	0,41	7,83	-4,51	2,25	2,29

\* Angabe für das Rumpfjahr der Auflegung

## RISIKOKENNZAHLEN



ISIN	Name	Volatilität in % 3 J.	Volatilität in % 5 J.	Max. DD in % 3 J.	Max. DD in % 5 J.	Recovery Period in Monaten 3 J.	Recovery Period in Monaten 5 J.
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A - EUR	2,89	2,83	-9,14	-9,14	12	17
DE000A0RE972	Berenberg 1590 Stiftung A	4,35	3,76	-12,55	-12,55	7	10
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	4,93	4,41	-11,97	-11,97	9	10
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	5,00	4,61	-14,65	-14,65	22	25
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	4,00	3,78	-11,87	-11,87	9	18
DE000A2N82M2	Castell Generationenfonds Stiftungen	-	-	-	-	-	-
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	4,76	4,06	-11,80	-11,80	10	10
DE000A1J3067	CSR Ertrag Plus	4,63	4,18	-11,77	-11,77	7	12
DE000DK2D7Z4	Deka-Kommunal Euroland Balance CF T	3,00	2,93	-7,11	-7,11	12	19
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	3,09	2,86	-8,34	-8,34	11	28
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds	3,12	-	-6,72	-	17	-
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	4,71	3,94	-13,82	-13,82	16	16
DE0005318406	DWS Stiftungsfonds LD	4,65	4,18	-14,97	-14,97	10	10
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest UI	4,19	3,85	-13,62	-13,62	11	12
LU0458538880	FairWorldFonds	4,53	4,21	-11,20	-11,20	7	11
LU1484808933	FvS Stiftung SR	4,93	-	-11,22	-	8	-
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	2,48	2,12	-7,70	-7,70	16	22
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	4,61	4,06	-14,96	-14,96	15	16
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	5,64	5,05	-14,92	-14,92	10	10
AT0000973029	H & A PRIME VALUES Income (EUR) (A)	4,16	3,88	-11,60	-11,60	10	17
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	-	-	-	-	-	-
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	5,15	4,82	-12,99	-12,99	14	22
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R	-	-	-	-	-	-
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	-	-	-	-	-	-
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	3,76	-	-11,34	-	12	-
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	5,33	4,72	-14,18	-14,18	10	12
DE000A0JELN1	Lam Stifter-Fonds Universal R	5,51	4,47	-14,06	-14,06	11	12
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	3,01	2,88	-9,94	-9,94	11	14
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI	4,93	4,63	-10,97	-10,97	10	12
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	4,31	3,89	-12,93	-12,93	10	10
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	3,99	3,21	-13,07	-13,07	10	12
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsfds.	7,44	6,55	-19,30	-19,30	8	8
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	5,32	4,69	-12,78	-12,78	8	8

## RISIKOKENNZAHLEN



ISIN	Name	Volatilität in % 3 J.	Volatilität in % 5 J.	Max. DD in % 3 J.	Max. DD in % 5 J.	Recovery Period in Monaten 3 J.	Recovery Period in Monaten 5 J.
DE0007045148	Oddo WerteFonds	5,52	5,07	-13,38	-13,38	8	8
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	7,23	6,36	-19,34	-19,34	12	14
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	2,35	-	-5,22	-	7	-
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	4,78	4,45	-13,49	-13,49	11	12
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds A	5,68	5,24	-14,28	-14,28	8	8
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	-	-	-	-	-	-
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest - Balanced R	3,57	3,16	-12,03	-12,03	8	12
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	5,06	4,35	-17,18	-17,18	10	14
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	3,92	-	-10,38	-	8	-
DE0005561666	Veri ETF-Allocation Defensive R	6,49	5,44	-9,39	-9,39	12	12
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	3,92	3,45	-12,30	-12,30	12	14
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	3,35	3,19	-10,03	-10,03	8	11
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	2,10	2,09	-6,82	-6,82	10	13
DE000A12BTX0	Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds R	4,10	-	-10,33	-	9	-
DE000A0RHEV5	Warburg Pax Substanz Fonds	3,08	2,76	-10,21	-10,21	9	11
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	6,31	5,67	-17,03	-17,03	7	11
-	MMD-Index Stiftung	3,27	2,98	-11,51	-11,51	14	19

## RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	ESG- Rating	ESG- Score	Cove- rage
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A - EUR	★★	★★	★★			
DE000A0RE972	Berenberg 1590 Stiftung A	★★★★★	★★★★★	★★			
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	★★★★★	★★★★★				
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	★	★	★★			
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	★★★	★★	★★★			
DE000A2N82M2	Castell Generationenfonds Stiftungen						
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	★★★★★	★★★★★		A	5,8	79,5
DE000A1J3067	CSR Ertrag Plus	★★★★	★★★★★				
DE000DK2D7Z4	Deka-Kommunal Euroland Balance CF T	★★★	★★		A	7,1	89,92
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	★★★	★★	★★★			
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds	★★★					
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	★★	★★★	★★★★			
DE0005318406	DWS Stiftungsfonds LD	★★	★★★★	★★	A	6,8	96,9
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest UI	★★★★	★★★★		A	6,7	77,9
LU0458538880	FairWorldFonds	★★★★★	★★★★★	★★★★★	A	6,9	88,9
LU1484808933	FvS Stiftung SR	★★★★★					
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	★★★★	★★★				
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	★★	★★★	★★★★			
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	★★★	★★★★				
AT0000973029	H & A PRIME VALUES Income (EUR) (A)	★★	★	★			
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A						
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	★	★	★★	A	6,3	76,46
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R						
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R						
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	★★★★					
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	★★★★	★★★★	★★★★★			
DE000A0JELN1	Lam Stifter-Fonds Universal R	★★★	★★★	★★★			
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	★★	★★★	★★★★			
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI	★★★★★	★★★★★	★★★★★			
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	★	★★				
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	★	★★				
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsfd.	★	★★				
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	★★★★	★★★★★				

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH  
yourSRI.com

# RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	ESG- Rating	ESG- Score	Cove- rage
DE0007045148	Oddo WerteFonds	★★★	★★★★★	★★★★★			
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	★★★	★★★★				
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	★★★★★					
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMII	★★	★★★★★				
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds A	★★★	★★★★	★★★★	AA	7,4	93,63
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds						
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest - Balanced R	★★★★	★★★★		AA	7,1	86,66
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	★★	★★★★	★★			
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMII	★★★★					
DE0005561666	Veri ETF-Allocation Defensive R	★	★★★	★★			
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	★★	★★★				
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	★★★★★	★★★★★				
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	★★★	★★★★	★★★	A	6,2	78,7
DE000A12BTX0	Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds R	★★★★★					
DE000A0RHEV5	Warburg Pax Substanz Fonds	★★★★★	★★★★★				
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	★★★★	★★★★	★★★★			

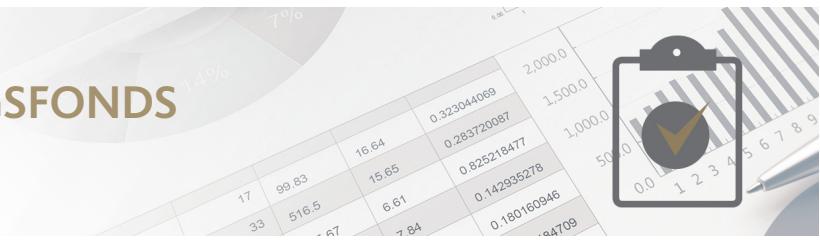
Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH  
[yourSRI.com](http://yourSRI.com)

## Erklärung Ranking

Das hier dargestellte Ranking bezieht sich nicht auf die im Stiftungsreport aufgeführten Fonds, sondern auf alle auf Asset Standard gelisteten Produkte der jeweiligen MMD-Kategorie (etwa VV-Defensiv, VV-Ausgewogen, VV-Aktien etc.).

Das MMD-Ranking ist ein quantitatives Ranking, das die Ertrags- und Risikokomponenten zu je 50% ins Verhältnis zueinander setzt und das Ergebnis in Quintile (20%-Schritte) einteilt. Die Top-20% erhalten 5 Sterne, die unteren 10% 1 Stern. Zu den Produkten der Kategorien gelangen Sie über den Produktfinder auf Asset Standard („Anlagestrategie“). Der hier dargestellte Rangplatz wiederum zeigt an, wie sich die Produkte mit ihrem Ranking innerhalb der dargestellten defensiven bzw. anderen Stiftungsfonds positionieren können.

## ÜBERSICHT ANDERE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
<b>Kategorie Ausgewogen</b>			
LU1055585209	College Fonds A *	Advice & Opinion Asset Management	16.06.14
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	Lyxor Asset Management S.A.	04.11.19
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A *	DZ PRIVATBANK AG	07.01.15
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	Invesco Asset Management Deutschland	17.02.03
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S *	Prisma Investment GmbH	02.03.18
DE0002605037	Selection Rendite Plus I *	Selection Asset Management GmbH	04.01.90
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global AK S	EB-Sustainable Investment Management	06.10.20
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A *	Kroos Vermögensverwaltung AG	18.11.08
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fund Neutral R-dis *	Triodos Bank N. V. Deutschland	25.06.10
DE000A2DMVH4	Unilnstitutional Stiftungsfonds Nachh.	Union Investment	15.02.18
DE0009763235	Veri Multi Asset Allocation (R) *	La Française Asset Management GmbH	03.08.70
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	Haus des Stiftens gGmbH	02.11.15
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	Haus des Stiftens gGmbH	11.01.16
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R *	WAVE Management AG	28.12.07
<b>Kategorie Offensiv</b>			
LU0395794307	JPMorgan Investment Funds - Global Income A (div) - EUR *	JPMorgan Asset Management	11.12.08
<b>Kategorie Flexibel</b>			
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S *	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH	30.06.08
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	W & S Portfoliomanagement GmbH	08.08.19
<b>Kategorie VV-Aktien</b>			
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T *	Shareholder Value Management AG	15.01.08
LU1315151032	Marathon Stiftungsfonds I *	HAC Hanseatischer Aktien-Club GbR	30.12.15
<b>Kategorie VV-Renten</b>			
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds I	Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG	02.12.02
<b>Kategorie Strategiefonds</b>			
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R *	Shareholder Value Management AG	01.09.17
LU0903532330	RAM (LUX) Ethik Quant Strategiefonds P *	Rhein Asset Management S.A.	01.07.13

\* Weitere Anteilklassen vorhanden

# AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in € pro Anteil	Datum	Turnus
<b>Kategorie Ausgewogen</b>				
LU1055585209	College Fonds A	1,04	02.12.19	Jährlich
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	1,00	22.04.20	-
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	0,92	15.12.20	Jährlich
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	1,15	16.11.20	Jährlich
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	3,20	16.03.20	-
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	0,30	15.05.20	Jährlich
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global AK S	1,30	15.02.21	-
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	22,59	16.11.20	Jährlich
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fund Neutral R-dis	0,10	24.04.20	Jährlich
DE000A2DMVH4	Unilnstitutional Stiftungsfonds Nachh.	1,20	12.11.20	Halbjährlich
DE0009763235	Veri Multi Asset Allocation (R)	0,95	26.02.20	Jährlich
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	0,27	25.09.20	Jährlich
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	0,25	25.09.20	Jährlich
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R	0,31	15.12.20	Jährlich
<b>Kategorie Offensiv</b>				
LU0395794307	JPMorgan Investment Funds - Global Income A (div) - EUR	1,30	10.11.20	Quartalsweise
<b>Kategorie Flexibel</b>				
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	30,75	16.03.20	Jährlich
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	1,50	07.08.20	-
<b>Kategorie VV-Aktien</b>				
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	0,45	11.12.19	Jährlich
LU1315151032	Marathon Stiftungsfonds I	85,02	04.08.20	-
<b>Kategorie VV-Renten</b>				
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds I	0,50	15.12.20	Jährlich
<b>Kategorie Strategiefonds</b>				
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	0,83	15.01.21	Quartalsweise
LU0903532330	RAM (LUX) Ethik Quant Strategiefonds P	0,05	20.03.20	Jährlich

# PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %	2017 in %	2016 in %
<b>Kategorie Ausgewogen</b>							
LU1055585209	College Fonds A	0,43	-5,41	10,88	-6,20	1,64	3,05
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	0,21	3,09	0,31*	-	-	-
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	0,08	-1,94	7,41	-5,46	0,93	1,44
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	1,08	0,38	7,31	-6,85	4,23	0,35
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	0,02	8,06	8,71	-3,32*	-	-
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	0,98	10,84	12,20	-2,12	7,58	0,83
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global AK S	0,36	5,49*	-	-	-	-
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	-0,31	1,22	12,65	-6,49	5,60	1,51
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fund Neutral R-dis	-0,58	4,36	12,24	-1,38	3,13	-0,13
DE000A2DMVH4	UnilInstitutional Stiftungsfonds Nachh.	0,24	5,39	10,06	-4,71*	-	-
DE0009763235	Veri Multi Asset Allocation (R)	-0,43	-10,67	4,43	-3,14	1,25	0,81
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	0,29	0,65	13,47	-4,01	3,54	1,89
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	1,36	1,07	9,45	-4,37	3,96	5,69*
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R	-0,84	1,67	6,06	-5,83	1,84	-5,13
<b>Kategorie Offensiv</b>							
LU0395794307	JPMorgan Investment Funds - Global Income A (div) - EUR	0,27	1,61	10,74	-7,15	6,59	5,61
<b>Kategorie Flexibel</b>							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	4,35	20,89	23,60	-12,67	9,16	6,42
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	-2,24	-3,25	1,81*	-	-	-
<b>Kategorie VV-Aktien</b>							
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	3,10	0,66	7,83	-12,81	14,04	6,20
LU1315151032	Marathon Stiftungsfonds I	2,66	10,02	6,45	-4,76	0,95	5,89
<b>Kategorie VV-Renten</b>							
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds I	-0,58	3,68	7,23	1,15	-0,95	1,86
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	2,50	3,54	-0,77	-6,45	2,43*	-
LU0903532330	RAM (LUX) Ethik Quant Strategiefonds P	-0,64	1,15	10,54	-8,93	4,71	-4,64

\* Angabe für das Rumpfjahr der Auflegung

## RISIKOKENNZAHLEN



ISIN	Name	Volatilität in % 3 J.	Volatilität in % 5 J.	Max. DD in % 3 J.	Max. DD in % 5 J.	Recovery Period in Monaten 3 J.	Recovery Period in Monaten 5 J.
<b>Kategorie Ausgewogen</b>							
LU1055585209	College Fonds A	6,68	6,17	-16,77	-16,77	10	11
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	-	-	-	-	-	-
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	3,50	3,18	-10,87	-10,87	11	16
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	7,01	6,73	-14,56	-14,56	25	25
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	-	-	-	-	-	-
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	7,03	6,46	-11,83	-11,83	8	8
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global AK S	-	-	-	-	-	-
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	7,46	6,25	-22,14	-22,14	7	7
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fund Neutral R-dis	6,78	6,20	-15,32	-15,32	6	6
DE000A2DMVH4	Unilnstitutional Stiftungsfonds Nachh.	-	-	-	-	-	-
DE0009763235	Veri Multi Asset Allocation (R)	3,20	2,90	-12,53	-12,53	12	14
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	5,07	4,83	-14,87	-14,87	8	10
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	6,47	5,42	-17,96	-17,96	7	7
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R	2,95	2,73	-7,00	-9,51	17	41
<b>Kategorie Offensiv</b>							
LU0395794307	JPMorgan Investment Funds - Global Income A (div) - EUR	7,16	6,36	-22,62	-22,62	17	17
<b>Kategorie Flexibel</b>							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	10,01	8,92	-17,00	-17,00	12	12
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	-	-	-	-	-	-
<b>Kategorie VV-Aktien</b>							
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	10,65	9,77	-30,40	-30,40	23	23
LU1315151032	Marathon Stiftungsfonds I	11,67	10,56	-12,97	-12,97	7	10
<b>Kategorie VV-Renten</b>							
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds I	4,53	4,10	-9,44	-9,44	7	23
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	6,61	-	-22,41	-	21	-
LU0903532330	RAM (LUX) Ethik Quant Strategiefonds P	6,33	6,53	-14,20	-14,20	24	24

# RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	ESG- Rating	ESG- Score	Cove- rage
<b>Kategorie Ausgewogen</b>							
LU1055585209	College Fonds A	★★★	★★★				
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A						
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	★★★	★★★				
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	★★	★★	★★★★			
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S						
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	★★★★★	★★★★★	★★★★★			
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global AK S						
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	★★★	★★★★	★★			
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fund Neutral R-dis	★★★★★	★★★★★	★★★★★	AA	7,2	91,0
DE000A2DMVH4	UniInstitutional Stiftungsfonds Nachh.						
DE0009763235	Veri Multi Asset Allocation (R)	★★	★★	★★	A	6,3	67,5
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	★★★★★	★★★★★				
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	★★★★★	★★★★★				
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG R	★★★	★★	★★			
<b>Kategorie Offensiv</b>							
LU0395794307	JPMorgan Investment Funds - Global Income A (div) - EUR	★★	★★★	★★★★			
<b>Kategorie Flexibel</b>							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	★★★★★	★★★★★	★★★★★			
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)						
<b>Kategorie VV-Aktien</b>							
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	★	★	★★★			
LU1315151032	Marathon Stiftungsfonds I	★★★★★	★★★★★				
<b>Kategorie VV-Renten</b>							
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds I	★★★★★	★★★★	★★★★★			
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	★					
LU0903532330	RAM (LUX) Ethik Quant Strategiefonds P	★★	★★★★				

#### Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH yourSRI.com

#### Erklärung Ranking

Das hier dargestellte Ranking bezieht sich nicht auf die im Stiftungsreport aufgeführten Fonds, sondern auf alle auf Asset Standard gelisteten Produkte der jeweiligen MMD-Kategorie (etwa VV-Defensiv, VV-Ausgewogen, VV-Aktien etc.).

Das MMD-Ranking ist ein quantitatives Ranking, das die Ertrags- und Risikokomponenten zu je 50% ins Verhältnis zueinander setzt und das Ergebnis in Quintile (20%-Schritte) einteilt. Die Top-20% erhalten 5 Sterne, die unteren 10% 1 Stern. Zu den Produkten der Kategorien gelangen Sie über den Produktfinder auf Asset Standard („Anlagestrategie“). Der hier dargestellte Rangplatz wiederum zeigt an, wie sich die Produkte mit ihrem Ranking innerhalb der dargestellten defensiven bzw. anderen Stiftungsfonds positionieren können.

# 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 Risikkomponenten 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 Beobachtungszeitraums 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