



# Stiftungsfonds

03/2026

ZURÜCK ZUM INHALT

## AUSSCHÜTTUNG

DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS

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	halbjährlich
DE0007019499	Deka-Kommunal Euroland Balance I	1,12	21.12.15	jährlich
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance	0,10	20.07.16	vierteljährlich
LU0785378091	Do Stiftungsfonds	26,12	22.02.16	jährlich
DE0005318406	DWS Stiftungsfonds	1,01	04.03.16	jährlich
LU0132935627	F&C HVB-Stiftungsfonds		15.01.16	jährlich
LU0458538880	FairWorldFonds		13.11.15	jährlich
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltig		07.16	halbjährlich
LU0323577766	FVS SICAV Stiftung			jährlich
LU0456037844	H&A Rendite PLUS C I			jährlich
DE000A0YCK26	Hamburger-Stiftungsfonds			jährlich
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig			halbjährlich
DE000A1WZ0S9	Landert Stiftungsfonds			jährlich
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A			jährlich
DE0008482943	Merck Finckh Stiftungsfonds			jährlich

ASSET STANDARD

# REPORT

ASSETSTANDARD.COM



## LIEBE LESERINNEN UND LESER,

der März 2026 war maßgeblich von der Eskalation des Konflikts im Nahen Osten geprägt und führte zu einer deutlichen Zunahme der Unsicherheit an den internationalen Kapitalmärkten. Was zunächst als kurzfristige Operation eingeschätzt wurde, entwickelte sich rasch zu einem regionalen Konflikt mit anhaltenden Spannungen. Trotz erster vorsichtiger Deeskalationssignale gegen Monatsende bleibt die Lage fragil und stellt weiterhin einen bedeutenden geopolitischen Risikofaktor dar.

Die Finanzmärkte hatten eine Eskalation in Teilen bereits antizipiert, reagierten jedoch im Monatsverlauf mit erhöhter Volatilität. Besonders deutlich zeigte sich dies am Ölmarkt. Der Ölpreis legte spürbar zu und reflektierte die wachsende Sorge vor Angebotsunterbrechungen.

Die USA sind aktuell der größte Ölproduzent. Danach folgen Saudi-Arabien und Russland. Zum Transport werden neben Pipelines v.a. Öltanker genutzt. Im Zentrum der Aufmerksamkeit steht daher die strategisch bedeutende Straße von Hormus, über die rund ein Fünftel des globalen Ölangebots transportiert wird. Als zentraler Exportkorridor für mehrere große Förderländer besitzt diese Route eine herausragende Bedeutung für die globale Energieversorgung, insbesondere für asiatische Volkswirtschaften.

Der kräftige Anstieg der Energiepreise dürfte sich zeitverzögert in den Inflationsraten niederschlagen und stellt die Geldpolitik vor neue Herausforderungen. Vor diesem Hintergrund beließ die Federal Reserve ihren Leitzins unverändert und setzte damit ihre jetzt abwartende Haltung fort, nachdem im Vorjahr bereits mehrere Zinssenkungen erfolgt waren. Auch die

Europäische Zentralbank verzichtete auf eine Anpassung der Geldpolitik, verwies jedoch ausdrücklich auf die kurzfristig steigenden Inflationsrisiken infolge höherer Energiepreise. In der Folge haben sich die Erwartungen an den Zinsausblick zuletzt wieder leicht nach oben verschoben.

Vor dem Hintergrund erhöhter geopolitischer Unsicherheiten und potenziell wieder anziehender Inflation gewinnt eine robuste Portfoliostruktur mit Blick auf Liquidität, Diversifikation und reale Ertragsquellen weiter an Bedeutung.

Eine aufschlussreiche Lektüre wünscht

**SVEN HÄSELER**  
**GESCHÄFTSFÜHRER ASSET STANDARD**

# INHALT



Grußwort	02
So lese ich den Stiftungsreport	05
Entwicklung Stiftungsfonds	06
<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>	<b>26</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**

## NAHOST-KONFLIKT HAT DIE MÄRKTE IM GRIFF

Der MMD-Index Stiftung verlor im März deutlich mit -3,69 %. Dadurch drehte sich das bisher positive Vorzeichen in 2026 auf -1,64 %.

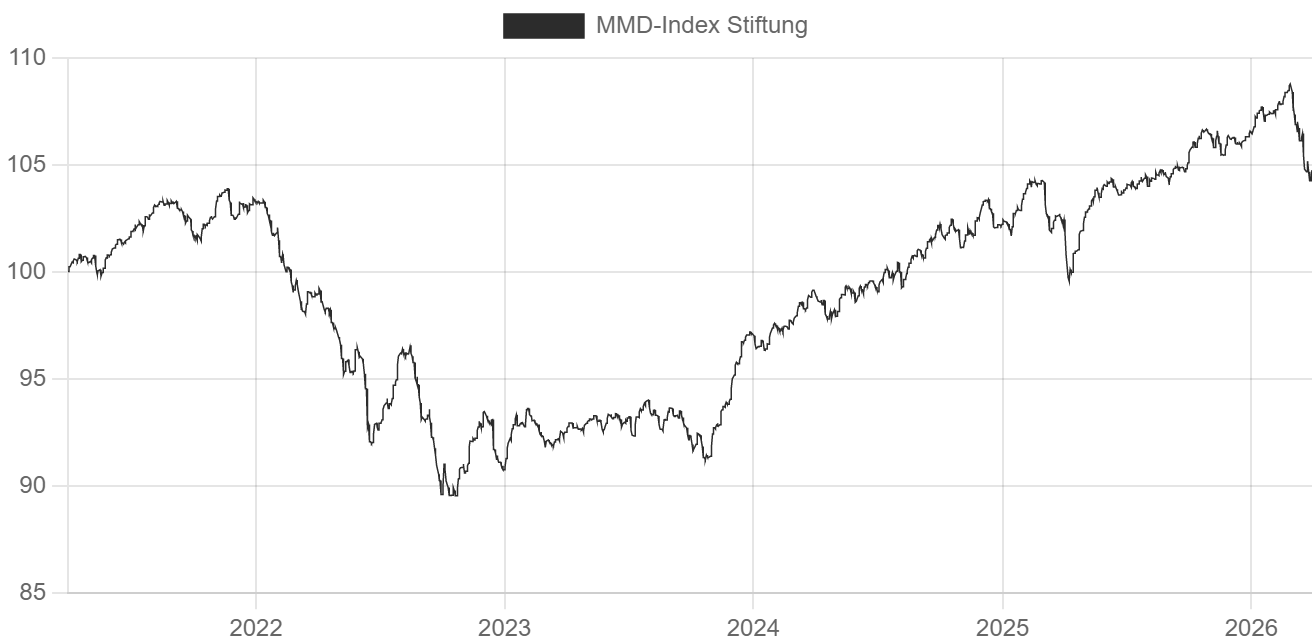
Im MMD-Index Stiftung, der das gesamte Spektrum defensiver Stiftungsfonds abbildet, entwickelten sich im März alle Fonds negativ. Die Renditen verteilten sich dabei zwischen -5,35 % und -0,83 %. In 2026 entwickelten sich in Summe 96 % der Fonds negativ bei Renditen zwischen -4,43 % und 1,03 %.

Die weltweiten Anleihekurse entwickelten sich im März negativ. Auslöser war insbesondere der sprunghafte Anstieg des Ölpreises infolge des Irankonflikts, der die Sorge vor erneut höheren Inflationsraten verstärkte. In der Folge stiegen die Renditen über alle Laufzeiten hinweg. Vor allem in den USA wurden zuvor als sicher erwartete

Zinsschritte der Notenbank wieder ausgepreist. Auch im Euroraum veränderte sich die Markterwartung: Während zunächst von unveränderten Leitzinsen der EZB im weiteren Jahresverlauf ausgegangen worden war, preisten die Märkte zwischenzeitlich mehrere Zinserhöhungen ein.

Auch die globalen Aktienmärkte verzeichneten eine negative Entwicklung. Die Auswirkungen der Spannungen im Nahen Osten schlugen sich auch an den Börsen nieder und führten teils zu deutlichen Kursverlusten. Besonders stark betroffen waren die Märkte in Europa sowie in den asiatischen Schwellenländern, während die Rückgänge in den Vereinigten Staaten moderater ausfielen. Grund hierfür ist unter anderem die vergleichsweise hohe Abhängigkeit Europas und Asiens von Öl- und Flüssiggasimporten aus der Region.

### Entwicklung der Stiftungsfonds



## ÜBERSICHT DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
DE000A1W9AD2	apo Stiftung & Ertrag R	Apo Asset Management GmbH	23.02.2015
AT0000973029	Arete PRIME VALUES Income A (EUR) *	Arete Ethik Invest AG	28.12.1995
LU0634998545	Bantleon Changing World Conservative PA EUR *	BANTLEON GmbH	08.09.2011
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung - Anteilklasse R D *	Berenberg	04.05.2009
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P *	Bethmann Bank	01.11.2011
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio - Anteilklasse I *	Pax-Bank für Kirche und Caritas eG	04.01.2010
LU1100077525	Clartan - Patrimoine D *	Clartan Associés	05.02.2015
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität - Anteilklasse A *	Commerzbank AG	03.02.2014
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	CSR Beratungsgesellschaft mbH	22.01.2013
DE000DK2D7Z4	Deka-ESG Kommunal CF (A) *	Deka Investmentfonds	01.11.2012
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF *	Deka Investmentfonds	28.04.2003
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds P	Steinke, Reichelt & Käsbauer	19.09.2016
DE000A3DCBK9	DNH Fonds	ODDO BHF Asset Management	04.10.2022
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD *	DWS International GmbH	15.04.2002
DE000A1JUJ95	EB - Multi Asset Conservative I	EB-Sustainable Investment Management GmbH	29.05.2012
LU0458538880	FairWorldFonds	Union Investment	11.03.2010
LU0785378091	FGTC - Stiftungsfonds - EUR	FGTC Investment GmbH	02.08.2012
LU1484808933	Flossbach von Storch - Foundation Defensive SR *	Flossbach von Storch AG	09.01.2017
DE000A1JSUZ4	FOS Focus Green Bonds	DEUTSCHE OPPENHEIM Family Office AG	30.04.2012
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A *	DEUTSCHE OPPENHEIM Family Office AG	03.09.2009
DE000A1110H8	FVM Stiftungsfonds - Anteilklasse S *	Freiburger Vermögensmanagement GmbH	17.11.2014
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - Anteilklasse A *	Hansen & Heinrich AG	12.04.2018
DE000A0JELN1	HAL Stiftungsfonds IA *	Lampe Asset Management	01.08.2006
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P *	Haspa Private Banking	14.12.2009
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R *	HypoVereinsbank	08.04.2019
LU1458463236	JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund A (div) - EUR *	J.P. Morgan Asset Management	12.10.2016
DE0009750000	KCD-Union ESG MIX *	Union Investment	17.12.1990
DE000A2QCXW2	KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds	Bank für Kirche und Caritas eG	21.12.2020
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH	02.11.2020
DE000A0RFJ25	MEAG ReturnSelect A *	MEAG	15.03.2010
DE000A1J3WK1	MehrWerte Fonds	ATTENTIUM Capital Management AG	07.02.2013
DE0008483983	Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI - Anteilklasse A	MFI Asset Management GmbH	01.10.1990
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	Münsterländische Bank Thie & Co.	14.04.2014
DE0009766915	NB Stiftungsfonds R	NATIONAL-BANK Aktiengesellschaft	08.12.1995
LU0945096450	Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds	Braunschweigische Landessparkasse & Nordlux	01.10.2013

\* Weitere Anteilklassen vorhanden

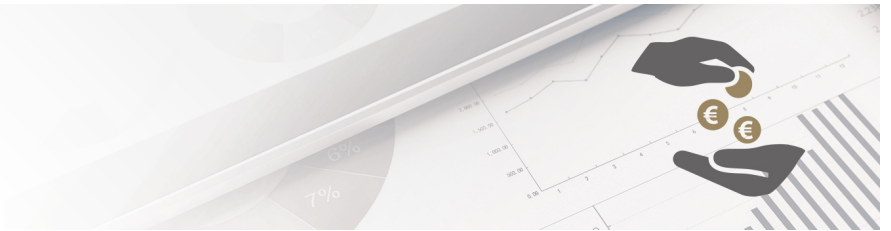
# ÜBERSICHT DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
LU1297767904	Nordlux Pro - StiftungsPartner A	Braunschweigische Landessparkasse & Nordlux	02.11.2015
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	ODDO BHF Asset Management	31.01.2002
DE000A12BTX0	Pax ESG Global Fonds R	Verida Asset Management GmbH	15.07.2016
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	Verida Asset Management GmbH	26.04.2013
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C *	EYB & WALLWITZ Vermögensmanagement GmbH	12.08.2013
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	Sparkasse Düsseldorf	16.03.2016
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I (a)	SALytic Invest AG	17.11.2014
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds - Anteilklasse A *	Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG	15.05.2007
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	Wettlaufer Wirtschaftsberatung GmbH	07.03.2018
DE000A0B7JB7	SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - Anteilklasse A	Raiffeisen Capital Management	30.09.2005
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R *	Praemium Capital GmbH	23.02.2015
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO - Anteilklasse C	Spiekermann & CO AG	02.08.2010
DE000A1JUV78	TBF GLOBAL INCOME EUR R *	TBF Global Asset Management GmbH	03.09.2012
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds I AMI	Ampega Investment GmbH	01.06.2017
LU1956010976	Triodos SICAV I - Triodos Impact Mixed Fund - Defensive R-dis	Triodos Bank N. V. Deutschland	24.06.2019
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement-Fonds für Stiftungen R *	MMD Analyse & Advisory GmbH	08.05.2014
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr. 1	Haus des Stiftens gGmbH	02.11.2015
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2 *	BW Bank	04.01.2010
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF 1D	Index Capital GmbH	04.02.2011

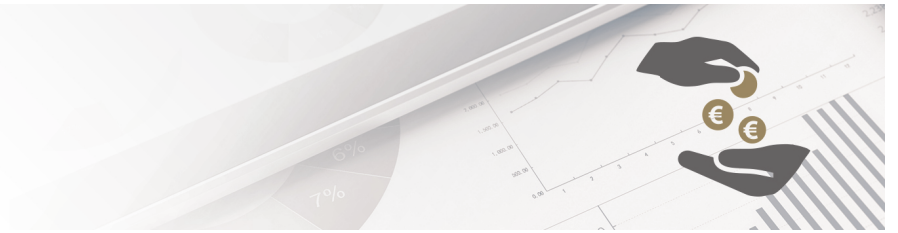
\* Weitere Anteilsklassen vorhanden

## AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 31.03.2026	Ausschüttungsrendite (12Monate) in %
DE000A1W9AD2	apo Stiftung & Ertrag R				62,54	
AT0000973029	Arete PRIME VALUES Income A (EUR)	1,30	16.02.2026	jährlich	123,10	1,06
LU0634998545	Bantleon Changing World Conservative PA EUR	3,10	08.12.2025	jährlich	97,16	3,19
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung - Anteilklasse R D	0,75	17.02.2026	halbjährlich	48,87	2,97
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	3,15	17.11.2025	jährlich	110,98	2,84
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio - Anteilklasse I	2,32	17.02.2026	jährlich	119,61	1,94
LU1100077525	Clartan - Patrimoine D	0,99	25.04.2025	jährlich	100,54	0,98
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität - Anteilklasse A	1,35	16.04.2026	halbjährlich	100,92	2,48
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	0,85	20.12.2024	jährlich	90,50	
DE000DK2D7Z4	Deka-ESG Kommunal CF (A)	2,33	19.12.2025	jährlich	108,39	2,15
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	0,35	24.04.2026	quartal	54,15	3,05
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds P	3,20	16.09.2025	jährlich	81,80	3,91
DE000A3DCBK9	DNH Fonds				109,30	
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	1,25	06.03.2026	jährlich	48,42	2,58
DE000A1JU095	EB - Multi Asset Conservative I	3,70	15.05.2025	jährlich	127,67	2,90
LU0458538880	FairWorldFonds	1,02	13.11.2025	jährlich	56,99	1,79
LU0785378091	FGTC - Stiftungsfonds - EUR	16,17	07.04.2026	jährlich	1.075,40	
LU1484808933	Flossbach von Storch - Foundation Defensive SR	3,20	10.12.2025	jährlich	104,26	3,07
DE000A1JSUZ4	FOS Focus Green Bonds	80,00	06.03.2026	halbjährlich	10.026,92	1,50
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	1,20	06.03.2026	halbjährlich	117,71	1,70
DE000A1110H8	FVM Stiftungsfonds - Anteilklasse S	16,20	15.12.2025	jährlich	564,26	2,87
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - Anteilklasse A	3,20	26.11.2025	jährlich	90,83	3,52
DE000A0JELN1	HAL Stiftungsfonds IA	0,70	25.02.2026	quartal	107,50	2,60
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	1,50	19.12.2025	jährlich	85,36	1,76
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	2,35	27.11.2025	jährlich	100,35	2,34
LU1458463236	JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund A (div) - EUR	0,95	10.02.2026	quartal	77,15	4,85
DE0009750000	KCD-Union ESG MIX	1,01	15.05.2025	jährlich	57,51	1,76
DE000A2QCXW2	KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds	2,05	17.11.2025	jährlich	99,76	2,05
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	0,10	12.12.2025	jährlich	45,35	0,22
DE000A0RFJ25	MEAG ReturnSelect A	0,98	03.12.2025	jährlich	55,31	1,77
DE000A1J3WK1	MehrWerte Fonds	2,20	15.12.2025	jährlich	94,08	2,34
DE0008483983	Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI - Anteilklasse A	0,70	17.11.2025	jährlich	39,98	1,75
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	4,50	15.01.2026	jährlich	237,01	1,90
DE0009766915	NB Stiftungsfonds R	2,00	03.02.2026	jährlich	48,95	4,09
LU0945096450	Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds	1,50	17.11.2025	jährlich	82,85	3,62

## AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 31.03.2026	Ausschüttungsrendite (12Monate) in %
LU1297767904	Nordlux Pro - StiftungsPartner A	3,25	17.11.2025	jährlich	87,61	3,71
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	1,96	21.11.2025	jährlich	108,36	1,81
DE000A12BTX0	Pax ESG Global Fonds R	1,80	15.05.2025	jährlich	97,09	1,85
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	17,00	15.05.2025	jährlich	1.119,52	1,52
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	2,80	15.12.2025	jährlich	143,83	1,95
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	1,73	28.11.2025	jährlich	96,75	1,79
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I (a)	0,85	26.11.2025	halbjährlich	57,29	2,71
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds - Anteilklasse A	1,00	15.12.2025	jährlich	49,38	2,03
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	3,75	15.01.2026	jährlich	98,42	3,81
DE000A0B7JB7	SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - Anteilklasse A	1,05	17.02.2026	halbjährlich	43,02	2,56
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	1,50	27.03.2026	quartal	90,35	2,99
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO - Anteilklasse C	3,10	15.09.2025	jährlich	98,21	3,16
DE000A1JUV78	TBF GLOBAL INCOME EUR R	3,50	18.02.2026	jährlich	97,91	3,57
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds I AMI	1,65	26.11.2025	jährlich	104,04	1,59
LU1956010976	Triodos SICAV I - Triodos Impact Mixed Fund - Defensive R-dis				24,29	
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement-Fonds für Stiftungen R	0,75	27.02.2026	halbjährlich	92,10	1,90
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr. 1	0,31	26.09.2025	jährlich	9,52	3,26
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	19,14	24.11.2025	jährlich	1.069,50	1,79
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF 1D	0,40	20.08.2025	halbjährlich	13,17	3,04

## PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2025 in %	2024 in %	2023 in %	2022 in %	2021 in %
DE000A1W9AD2	apo Stiftung & Ertrag R	-3,43	4,03	8,66	9,62	-15,46	6,57
AT0000973029	Arete PRIME VALUES Income A (EUR)	-3,24	-1,13	3,05	5,14	-11,61	4,24
LU0634998545	Bantleon Changing World Conservative PA EUR	-1,57	9,42	6,97	5,38	-17,13	2,75
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung - Anteilklasse R D	-1,10	7,77	6,63	6,77	-14,74	6,90
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	-1,85	3,01	7,11	7,16	-16,19	5,76
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio - Anteilklasse I	1,03	9,31	9,37	7,74	-10,70	5,07
LU1100077525	Clartan - Patrimoine D	-1,26	3,40	3,67	6,47	-5,11	3,20
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität - Anteilklasse A	-0,55	3,25	6,43	6,25	-10,90	4,29
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	-2,13	-6,41	5,03	8,31	-14,42	1,88
DE000DK2D7Z4	Deka-ESG Kommunal CF (A)	-0,84	4,57	3,04	6,15	-9,40	2,37
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	-1,90	2,97	5,10	4,48	-7,68	4,25
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds P	-2,50	-0,11	3,75	3,77	-8,98	1,54
DE000A3DCBK9	DNH Fonds	-2,15	2,11	4,69	4,48		
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	-1,56	5,22	8,76	4,37	-12,63	6,67
DE000A1JUJ95	EB - Multi Asset Conservative I	-1,12	7,36	7,74	5,14	-6,28	6,84
LU0458538880	FairWorldFonds	-1,37	2,64	4,53	7,43	-14,70	5,38
LU0785378091	FGTC - Stiftungsfonds - EUR	-0,23	5,17	7,44	7,49	-12,13	5,52
LU1484808933	Flossbach von Storch - Foundation Defensive SR	-2,55	5,65	7,65	7,39	-9,21	6,29
DE000A1JSUZ4	FOS Focus Green Bonds	-0,53	1,60	3,04	6,82	-12,43	2,04
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	-1,99	3,26	5,80	7,76	-14,30	7,40
DE000A1110H8	FVM Stiftungsfonds - Anteilklasse S	-0,56	7,55	9,56	7,16	-10,11	6,83
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - Anteilklasse A	-2,05	4,60	5,57	6,49	-10,04	4,66
DE000A0JELN1	HAL Stiftungsfonds IA	-1,09	7,55	3,98	8,81	-13,70	4,14
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	-1,45	4,58	3,20	7,32	-11,16	6,11
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	-1,43	5,85	5,53	7,61	-13,99	4,75
LU1458463236	JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund A (div) - EUR	-1,36	7,23	3,74	4,84	-14,10	2,56
DE0009750000	KCD-Union ESG MIX	-2,11	5,40	6,76	10,51	-15,55	2,89
DE000A2QCXW2	KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds	-0,79	0,93	9,10	8,87	-15,00	6,26
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	-0,92	-1,88	6,80	6,91	-14,51	-0,18
DE000A0RFJ25	MEAG ReturnSelect A	-1,46	4,05	5,84	10,12	-13,46	2,08
DE000A1J3WK1	MehrWerte Fonds	-0,67	4,95	3,22	6,84	-10,89	1,10
DE0008483983	Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI - Anteilklasse A	-1,94	4,84	6,12	6,29	-17,34	4,94
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	0,56	-2,80	3,80	5,56	-7,99	3,99
DE0009766915	NB Stiftungsfonds R	-1,59	6,29	5,24	8,76	-9,82	5,57
LU0945096450	Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds	-4,43	-0,40	7,71	12,11	-20,49	9,54

\* Angabe für das Rumpfbjahr der Auflegung

## PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2025 in %	2024 in %	2023 in %	2022 in %	2021 in %
LU1297767904	Nordlux Pro - StiftungsPartner A	-2,86	0,73	7,62	9,00	-15,84	6,41
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	-2,33	5,77	5,36	9,79	-16,84	6,68
DE000A12BTX0	Pax ESG Global Fonds R	-1,41	2,64	5,43	7,32	-15,92	1,93
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	-0,92	1,25	4,04	7,47	-9,56	0,20
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	-2,34	3,08	10,07	14,14	-15,49	7,23
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	-1,19	2,41	5,56	7,10	-12,65	0,19
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I (a)	-1,56	9,26	7,32	11,35	-10,74	7,04
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds - Anteilklasse A	-1,42	4,17	2,53	7,38	-15,37	3,97
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	-1,34	3,62	5,06	9,33	-13,44	5,52
DE000A0B7JB7	SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - Anteilklasse A	-1,27	3,19	0,38	5,84	-13,68	5,11
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	-3,94	1,34	2,14	11,69	-18,63	7,42
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO - Anteilklasse C	-0,33	9,55	8,95	7,70	-10,28	5,71
DE000A1JUV78	TBF GLOBAL INCOME EUR R	-1,31	3,77	4,33	11,21	-7,14	-2,17
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds I AMI	-2,04	1,32	6,31	9,52	-12,68	6,13
LU1956010976	Triodos SICAV I - Triodos Impact Mixed Fund - Defensive R-dis	-1,18	0,82	3,97	7,47	-16,81	0,23
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement-Fonds für Stiftungen R	-2,49	2,51	5,27	9,70	-12,08	4,68
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr. 1	-1,66	3,49	5,83	7,79	-12,06	5,55
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	-2,02	3,15	5,56	6,61	-4,61	2,50
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF 1D	-1,19	3,78	8,04	8,04	-12,29	7,55
	MMD-Index Stiftung	-1,64	4,19	5,25	7,01	-12,13	4,27

\* Angabe für das Rumpffjahr 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.
DE000A1W9AD2	apo Stiftung & Ertrag R	6,47	6,87	-10,65	-18,13	8	37
AT0000973029	Arete PRIME VALUES Income A (EUR)	4,17	4,09	-6,80	-14,02	16	53
LU0634998545	Bantleon Changing World Conservative PA EUR	5,21	6,24	-5,74	-19,78	8	48
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung - Anteilklasse R D	3,85	4,43	-4,96	-16,98	4	47
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	3,38	4,03	-4,37	-16,71	3	52
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio - Anteilklasse I	4,59	4,78	-5,45	-13,60	7	31
LU1100077525	Clartan - Patrimoine D	1,82	3,03	-3,15	-9,07	2	23
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität - Anteilklasse A	3,55	4,10	-4,61	-12,57	6	35
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	5,21	5,68	-9,88	-18,38	6	56
DE000DK2D7Z4	Deka-ESG Kommunal CF (A)	3,82	3,78	-4,45	-12,09	6	42
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	3,49	3,37	-4,80	-8,22	8	33
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds P	2,62	2,75	-3,78	-10,25	5	53
DE000A3DCBK9	DNH Fonds	2,65		-3,31		4	
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	3,16	3,21	-4,36	-14,80	6	37
DE000A1JU95	EB - Multi Asset Conservative I	3,93	3,67	-4,82	-7,87	6	28
LU0458538880	FairWorldFonds	4,24	4,81	-5,67	-16,34	8	52
LU0785378091	FGTC - Stiftungsfonds - EUR	5,27	5,99	-6,11	-14,41	7	34
LU1484808933	Flossbach von Storch - Foundation Defensive SR	3,60	4,38	-4,99	-11,17	6	30
DE000A1JSUZ4	FOS Focus Green Bonds	2,80	3,22	-1,93	-14,10	7	53
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	3,89	4,49	-6,01	-16,60	8	47
DE000A1110H8	FVM Stiftungsfonds - Anteilklasse S	4,06	4,43	-5,60	-12,22	6	30
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - Anteilklasse A	3,77	4,10	-5,72	-13,36	7	37
DE000A0JELN1	HAL Stiftungsfonds IA	4,74	5,43	-4,94	-16,77	4	39
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	3,68	4,24	-4,50	-13,81	4	38
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	4,18	4,51	-5,89	-15,42	4	38
LU1458463236	JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund A (div) - EUR	4,92	4,97	-6,03	-18,01	9	53
DE0009750000	KCD-Union ESG MIX	4,56	5,51	-4,76	-20,15	4	42
DE000A2QCXW2	KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds	3,96	4,67	-5,12	-18,03	8	35
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	4,24	4,39	-7,06	-16,28	14	56
DE000A0RFJ25	MEAG ReturnSelect A	3,35	4,04	-4,52	-15,99	5	39
DE000A1J3WK1	MehrWerte Fonds	3,09	3,69	-4,50	-15,06	4	50
DE0008483983	Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI - Anteilklasse A	3,32	4,33	-4,93	-19,82	5	56
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	2,68	2,81	-5,30	-10,20	13	38
DE0009766915	NB Stiftungsfonds R	3,97	4,76	-4,35	-14,44	4	29
LU0945096450	Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds	6,52	7,46	-10,91	-22,85	16	53

## 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.
LU1297767904	Nordlux Pro - StiftungsPartner A	4,36	5,14	-5,88	-18,00	11	53
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	5,04	5,85	-5,51	-20,48	4	47
DE000A12BTX0	Pax ESG Global Fonds R	4,54	5,01	-5,48	-18,23	8	53
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	3,34	3,38	-3,40	-13,10	10	35
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	4,81	5,64	-7,40	-17,75	8	32
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	3,63	3,96	-3,23	-14,59	5	47
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I (a)	5,11	5,80	-7,22	-13,52	4	28
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds - Anteilklasse A	4,94	5,68	-5,77	-18,15	8	56
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	3,91	4,56	-4,63	-16,42	4	35
DE000A0B7JB7	SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - Anteilklasse A	4,11	4,73	-4,91	-15,88	8	56
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	5,83	6,21	-7,81	-20,41	5	53
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO - Anteilklasse C	3,51	3,80	-4,99	-12,87	4	30
DE000A1JUV78	TBF GLOBAL INCOME EUR R	4,94	5,12	-10,71	-12,34	9	30
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds I AMI	4,00	4,68	-4,94	-13,70	12	33
LU1956010976	Triodos SICAV I - Triodos Impact Mixed Fund - Defensive R-dis	3,98	4,89	-5,00	-19,33	11	56
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement-Fonds für Stiftungen R	3,92	4,35	-7,32	-14,60	8	34
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr. 1	3,57	3,96	-5,15	-12,67	6	35
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	3,18	2,91	-4,37	-6,38	8	25
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF 1D	3,73	4,53	-5,43	-14,42	6	35
	MMD-Index Stiftung	2,98	3,32	-4,53	-13,81	4	39


## RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	EDA - Wert*	SFDR - Kategorie*	FNG - Siegel*
DE000A1W9AD2	apo Stiftung & Ertrag R	★	★★	★★★		Artikel 8	
AT0000973029	Arete PRIME VALUES Income A (EUR)	★	★★	★★	95	Artikel 8	★★
LU0634998545	Bantleon Changing World Conservative PA EUR	★★★★	★★	★★	82	Artikel 8	
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung - Anteilklasse R D	★★★★★	★★★	★★★★	82	Artikel 8	
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	★★★★★	★★	★★★	84	Artikel 8	
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio - Anteilklasse I	★★★★★	★★★★★	★★★★★	81	Artikel 8	
LU1100077525	Clartan - Patrimoine D	★★★★	★★★★★	★★★	79	Artikel 8	
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität - Anteilklasse A	★★★★	★★★★	★★★★	81	Artikel 8	
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	★	★	★	87	Artikel 8	
DE000DK2D7Z4	Deka-ESG Kommunal CF (A)	★★★★	★★★★	★★★	85	Artikel 8	
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	★★★	★★★★★	★★★★		Artikel 8	
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds P	★★★	★★			Artikel 6	
DE000A3DCBK9	DNH Fonds	★★★★			72	Artikel 6	
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	★★★★★	★★★★	★★★★★	83	Artikel 8	
DE000A1JU095	EB - Multi Asset Conservative I	★★★★★	★★★★★	★★★★★	78	Artikel 8	
LU0458538880	FairWorldFonds	★★★	★★	★★★	85	Artikel 8	
LU0785378091	FGTC - Stiftungsfonds - EUR	★★★	★★★★	★★★★		Artikel 6	
LU1484808933	Flossbach von Storch - Foundation Defensive SR	★★★★	★★★★★		73	Artikel 8	
DE000A1JSUZ4	FOS Focus Green Bonds	★★★★	★★	★★	89	Artikel 8	
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	★★★★	★★★	★★★★	84	Artikel 8	
DE000A1110H8	FVM Stiftungsfonds - Anteilklasse S	★★★★★	★★★★★	★★★★★	80	Artikel 6	
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - Anteilklasse A	★★	★★★		78	Artikel 8	
DE000A0JELN1	HAL Stiftungsfonds IA	★★★★★	★★★	★★★	88	Artikel 8	
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	★★★★	★★★	★★★	80	Artikel 8	
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	★★★★★	★★★		82	Artikel 8	
LU1458463236	JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund A (div) - EUR	★★	★★		70	Artikel 8	
DE0009750000	KCD-Union ESG MIX	★★★★★	★★	★★	78	Artikel 8	
DE000A2QCXW2	KirAc Gemeinde- & Stiftungsfonds	★★★★	★★★★		89	Artikel 8	
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	★	★		77	Artikel 8	
DE000A0RFJ25	MEAG ReturnSelect A	★★★★★	★★★	★★★★	83	Artikel 8	★
DE000A1J3WK1	MehrWerte Fonds	★★★★	★★	★★★	82	Artikel 8	
DE0008483983	Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI - Anteilklasse A	★★★★	★	★	79	Artikel 6	
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	★★	★★★	★★★		Artikel 6	
DE0009766915	NB Stiftungsfonds R	★★★★★	★★★★	★★★★★		Artikel 6	
LU0945096450	Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds	★	★	★	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*
LU1297767904	Nordlux Pro - StiftungsPartner A	★★	★★	★★	82	Artikel 8	
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	★★★	★★	★★	83	Artikel 8	
DE000A12BTX0	Pax ESG Global Fonds R	★★	★		82	Artikel 8	
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	★★★★	★★★★★	★★★★★	87	Artikel 8	
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	★★	★★★	★★★★	82	Artikel 8	
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	★★★★★	★★★	★★★	91	Artikel 8	
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I (a)	★★★★	★★★★★	★★★★★	81	Artikel 8	
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds - Anteilklasse A	★★	★	★	79	Artikel 8	★★
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	★★★★	★★★		83	Artikel 8	
DE000A0B7JB7	SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - Anteilklasse A	★★	★	★	84	Artikel 8	★★
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	★	★	★★	91	Artikel 8	★★★
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO - Anteilklasse C	★★★★★	★★★★★	★★★★★	80	Artikel 6	
DE000A1JUV78	TBF GLOBAL INCOME EUR R	★★	★★★★	★★★	75	Artikel 8	★
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds I AMI	★★★	★★★★		86	Artikel 8	
LU1956010976	Triodos SICAV I - Triodos Impact Mixed Fund - Defensive R-dis	★★	★			Artikel 9	★★★
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement-Fonds für Stiftungen R	★★	★★★	★★★★	79	Artikel 6	
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr. 1	★★★	★★★★	★★★★★		Artikel 8	
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	★★★★	★★★★★	★★★★		Artikel 6	
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF 1D	★★★★★	★★★★	★★★★	80	Artikel 6	

Quelle: MMD Analyse &amp; Advisory GmbH

## ÜBERSICHT ANDERE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
<b>Kategorie Ausgewogen</b>			
LU1808872961	Bantleon Changing World PA EUR *	BANTLEON GmbH	03.08.2018
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite - Anteilklasse A	Commerzbank AG	04.11.2019
DE000A3C20D2	DZ PRIVATBANK - Stiftung ausgewogen global A	DZ PRIVATBANK AG	30.11.2021
LU2376685454	DZ PRIVATBANK S.A. - Stiftung ausgewogen B	DZ PRIVATBANK AG	30.12.2021
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 Systematic Multi Asset Allocation R *	La Française Asset Management GmbH	03.08.1970
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S *	PRISMA Investment GmbH	01.03.2018
DE0002605037	Selection Rendite Plus - Anteilklasse I *	LAIQON AG	03.04.2003
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global - Anteilklasse S	EB-Sustainable Investment Management GmbH	02.01.2018
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen - Anteilklasse A *	Kroos Vermögensverwaltung AG	18.11.2008
LU0504302604	Triodos SICAV I - Triodos Impact Mixed Fund - Neutral R-dis *	Triodos Bank N. V. Deutschland	24.06.2010
DE000A2DMVH4	UniInstitutional Stiftungsfonds ESG	Union Investment	15.02.2018
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr. 2	Haus des Stiftens gGmbH	02.11.2015
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr. 3	Haus des Stiftens gGmbH	11.01.2016
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG - Anteilklasse R *	WAVE Management AG	28.12.2007
<b>Kategorie Offensiv</b>			
LU2243567497	Flossbach von Storch - Foundation Growth SR	Flossbach von Storch AG	05.01.2021
LU0395794307	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund A (div) - EUR *	J.P. Morgan Asset Management	11.12.2008
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds	Union Investment	03.05.2021
DE000A2PMXU7	Merck Finck Vermögensstrategie Dynamisch UI - Anteilklasse A	MFI Asset Management GmbH	21.10.2019
LU0219307419	Patriarch Vermögensmanagement B	Consortia Vermögensverwaltung AG	23.04.2007
DE000A3DEBS8	SOS-Kinderdörfer Perspektivenfonds - Anteilklasse A	GLS Investment Management GmbH	01.09.2022
<b>Kategorie Flexibel</b>			
LU0278153084	ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - Anteilklasse S *	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH	12.01.2007
DE000A2PYPY0	Essener Stiftungsfonds	PVV AG	25.05.2020
DE000A2PE1C4	Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds (P)	W & S Portfoliomanagement GmbH	08.08.2019

\* Weitere Anteilklassen vorhanden

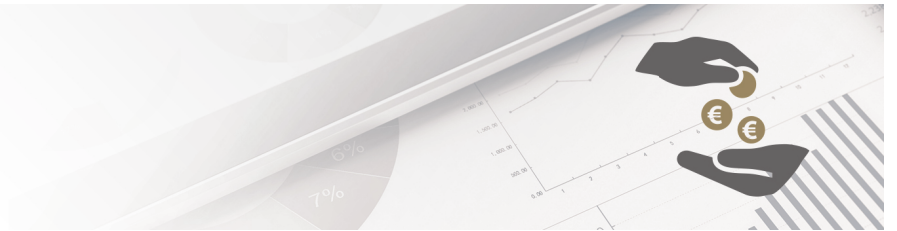
# ÜBERSICHT ANDERE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
<b>Kategorie Aktien</b>			
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	CSR Beratungsgesellschaft mbH	02.01.2017
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen - T *	Shareholder Value Management AG	15.01.2008
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global I *	HAC Vermögensmanagement AG	30.12.2015
<b>Kategorie Renten</b>			
LU0563441798	I-AM Vision Microfinance - R-EUR (A)	Impact Asset Management GmbH	26.04.2011
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R *	Invest in Visions GmbH	10.10.2011
<b>Kategorie Strategiefonds</b>			
LU2406613492	Fundsolution - alphascore Fund - I	P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH	14.02.2018
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds - Anteilklasse A	Habbel, Pohlig & Partner	23.11.2020
LU0903532330	SARA FUNDS - SARA global equities (P) *	Rhein Asset Management S.A.	10.06.2013

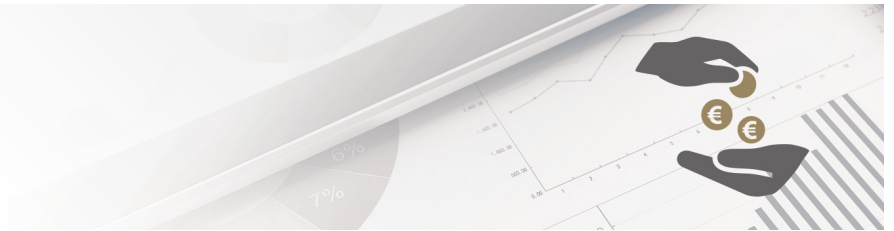
\* Weitere Anteilsklassen vorhanden

## AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 31.03.2026	Ausschüttungsrendite (12Monate) in %
<b>Kategorie Ausgewogen</b>						
LU1808872961	Bantleon Changing World PA EUR	3,67	08.12.2025	jährlich	116,73	3,15
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite - Anteilklasse A	1,45	16.04.2026	halbjährlich	110,23	2,27
DE000A3C20D2	DZ PRIVATBANK - Stiftung ausgewogen global A	2,23	15.12.2025	jährlich	98,45	2,27
LU2376685454	DZ PRIVATBANK S.A. - Stiftung ausgewogen B	2,23	15.12.2025	jährlich	93,72	2,38
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	1,71	15.12.2025	jährlich	82,89	2,06
DE0008023565	Fonds für Stiftungen Invesco	1,60	17.11.2025	jährlich	77,24	2,07
DE0009763235	La Française Systematic Multi Asset Allocation R	0,19	27.02.2026	jährlich	136,92	0,14
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S	3,50	16.03.2026	jährlich	102,00	3,43
DE0002605037	Selection Rendite Plus - Anteilklasse I	0,45	15.05.2025	jährlich	40,23	1,12
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global - Anteilklasse S	5,24	17.02.2026	jährlich	124,38	4,21
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen - Anteilklasse A	20,00	17.11.2025	jährlich	1.264,94	1,58
LU0504302604	Triodos SICAV I - Triodos Impact Mixed Fund - Neutral R-dis	0,05	03.05.2021	jährlich	42,04	
DE000A2DMVH4	UnilInstitutional Stiftungsfonds ESG	0,70	13.11.2025	halbjährlich	107,90	1,48
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr. 2	0,31	26.09.2025	jährlich	9,51	3,26
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr. 3	0,31	26.09.2025	jährlich	9,86	3,14
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG - Anteilklasse R	0,95	15.12.2025	jährlich	53,46	1,78
<b>Kategorie Offensiv</b>						
LU2243567497	Flossbach von Storch - Foundation Growth SR	4,00	10.12.2025	jährlich	115,52	3,46
LU0395794307	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund A (div) - EUR	1,53	10.02.2026	quartal	117,35	5,04
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds	0,87	15.05.2025	jährlich	47,56	1,83
DE000A2PMXU7	Merck Finck Vermögensstrategie Dynamisch UI - Anteilklasse A	18,00	17.02.2026	jährlich	1.341,66	1,34
LU0219307419	Patriarch Vermögensmanagement B	0,40	07.11.2025	jährlich	9,22	4,29
DE000A3DEBS8	SOS-Kinderdörfer Perspektivenfonds - Anteilklasse A	1,75	17.11.2025	jährlich	96,33	1,82
<b>Kategorie Flexibel</b>						
LU0278153084	ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - Anteilklasse S	30,97	16.02.2026	jährlich	708,37	4,37
DE000A2PYPY0	Essener Stiftungsfonds	0,20	16.03.2026	quartal	48,03	3,54
DE000A2PE1C4	Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds (P)	3,46	08.08.2025	jährlich	103,16	3,35

## AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in Fondswährung	Datum letzte Ausschüttung	Turnus	Anteilswert zum 31.03.2026	Ausschüttungsrendite (12Monate) in %
<b>Kategorie Aktien</b>						
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	2,00	25.03.2025	jährlich		
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen - T	2,53	12.12.2025	jährlich	142,35	1,78
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global I	51,50	01.08.2025	jährlich	3.048,17	1,69
<b>Kategorie Renten</b>						
LU0563441798	I-AM Vision Microfinance - R-EUR (A)	0,30	15.12.2025	jährlich	96,33	1,87
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R	1,28	31.10.2025	jährlich	102,61	1,25
<b>Kategorie Strategiefonds</b>						
LU2406613492	Fundsolution - alphetrend Fund - I	3,10	03.07.2024	jährlich	89,00	
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds - Anteilklasse A	3,30	17.02.2026	jährlich	98,94	3,34
LU0903532330	SARA FUNDS - SARA global equities (P)	2,57	16.03.2026	jährlich	99,19	2,60


## PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2025 in %	2024 in %	2023 in %	2022 in %	2021 in %
<b>Kategorie Ausgewogen</b>							
LU1808872961	Bantleon Changing World PA EUR	-3,35	12,61	10,23	9,57	-14,27	11,86
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite - Anteilklasse A	-0,36	5,58	9,40	9,94	-12,71	8,22
DE000A3C20D2	DZ PRIVATBANK - Stiftung ausgewogen global A	-1,59	4,38	6,06	6,98		
LU2376685454	DZ PRIVATBANK S.A. - Stiftung ausgewogen B	-1,66	4,27	6,10	7,24	-12,61	
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	-1,47	1,44	4,20	5,29	-12,44	2,42
DE0008023565	Fonds für Stiftungen Invesco	-0,90	8,21	9,76	7,29	-9,82	10,68
DE0009763235	La Française Systematic Multi Asset Allocation R	-1,29	5,60	8,87	5,59	-13,92	5,33
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S	-1,51	6,78	7,41	3,92	-7,90	5,22
DE0002605037	Selection Rendite Plus - Anteilklasse I	-1,93	3,74	3,30	7,00	-17,59	2,25
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global - Anteilklasse S	-1,10	8,63	9,47	7,03	-14,60	14,27
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen - Anteilklasse A	-3,10	4,94	12,67	10,69	-13,06	5,89
LU0504302604	Triodos SICAV I - Triodos Impact Mixed Fund - Neutral R-dis	-1,45	0,85	6,76	9,60	-16,47	4,97
DE000A2DMVH4	UnilInstitutional Stiftungsfonds ESG	-3,16	1,46	10,26	9,46	-14,13	6,12
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr. 2	-3,76	2,41	5,75	9,74	-12,06	6,76
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr. 3	0,15	-0,09	5,30	11,28	-13,45	11,69
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG - Anteilklasse R	-1,64	4,28	3,09	6,02	-4,09	5,27
<b>Kategorie Offensiv</b>							
LU2243567497	Flossbach von Storch - Foundation Growth SR	-5,07	6,68	13,69	11,10	-10,83	
LU0395794307	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund A (div) - EUR	-0,68	8,55	6,40	5,90	-14,20	8,70
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds	-3,49	3,27	16,47	13,13	-20,20	
DE000A2PMXU7	Merck Finck Vermögensstrategie Dynamisch UI - Anteilklasse A	-3,90	6,14	15,19	14,27	-22,57	18,38
LU0219307419	Patriarch Vermögensmanagement B	-0,65	1,17	11,38	0,49	-11,24	11,81
DE000A3DEBS8	SOS-Kinderdörfer Perspektivenfonds - Anteilklasse A	0,58	3,73	-6,18	4,85		
<b>Kategorie Flexibel</b>							
LU0278153084	ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - Anteilklasse S	-4,70	1,19	1,59	2,86	-16,54	20,81
DE000A2PYPY0	Essener Stiftungsfonds	-0,99	3,97	4,65	8,33	-3,79	-1,80
DE000A2PE1C4	Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds (P)	2,78	8,95	5,87	3,65	1,20	-2,61

\* Angabe für das Rumpfwahljahr der Auflegung

## PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2025 in %	2024 in %	2023 in %	2022 in %	2021 in %
<b>Kategorie Aktien</b>							
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	1,75	7,17	11,66	-7,38	10,59	2,24
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen - T	-6,04	8,84	4,17	9,23	-15,74	17,71
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global I	0,42	7,45	5,01	6,90	-9,95	16,10
<b>Kategorie Renten</b>							
LU0563441798	I-AM Vision Microfinance - R-EUR (A)	0,46	0,67	0,99	2,47	0,82	1,43
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R	0,82	2,22	2,06	2,55	0,26	1,52
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
LU2406613492	Fundsolution - alphetrend Fund - I	-4,48	-8,08	-0,07	9,78		
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds - Anteilklasse A	-0,62	21,65	7,71	-0,36	-15,43	6,27
LU0903532330	SARA FUNDS - SARA global equities (P)	-11,85	-1,56	22,82	21,54	-19,81	3,02


\* 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>							
LU1808872961	Bantleon Changing World PA EUR	6,85	7,65	-9,18	-15,37	5	31
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite - Anteilklasse A	5,45	6,15	-8,37	-15,03	7	31
DE000A3C20D2	DZ PRIVATBANK - Stiftung ausgewogen global A	5,37		-8,72		8	
LU2376685454	DZ PRIVATBANK S.A. - Stiftung ausgewogen B	5,35		-8,75		8	
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	3,37	3,55	-4,87	-14,56	11	53
DE0008023565	Fonds für Stiftungen Invesco	5,16	5,79	-6,05	-11,75	7	26
DE0009763235	La Française Systematic Multi Asset Allocation R	4,84	4,67	-6,18	-15,35	6	35
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S	5,15	4,85	-6,49	-9,51	5	35
DE0002605037	Selection Rendite Plus - Anteilklasse I	4,39	5,45	-5,99	-21,53	6	56
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global - Anteilklasse S	5,56	7,20	-9,37	-16,83	6	34
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen - Anteilklasse A	5,18	6,28	-7,09	-16,19	7	30
LU0504302604	Triodos SICAV I - Triodos Impact Mixed Fund - Neutral R-dis	5,99	6,63	-9,29	-19,07	11	56
DE000A2DMVH4	UniInstitutional Stiftungsfonds ESG	5,08	5,57	-7,83	-16,85	9	34
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr. 2	4,42	4,72	-6,70	-14,09	11	34
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr. 3	5,41	6,00	-12,41	-14,11	14	30
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG - Anteilklasse R	3,23	3,41	-3,74	-7,48	4	25
<b>Kategorie Offensiv</b>							
LU2243567497	Flossbach von Storch - Foundation Growth SR	6,67	8,28	-8,78	-13,28	8	27
LU0395794307	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund A (div) - EUR	6,54	6,92	-8,75	-19,09	5	43
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds	9,45		-14,26		9	
DE000A2PMXU7	Merck Finck Vermögensstrategie Dynamisch UI - Anteilklasse A	7,96	10,21	-15,00	-24,46	7	36
LU0219307419	Patriarch Vermögensmanagement B	9,33	8,86	-15,05	-20,25	11	40
DE000A3DEBS8	SOS-Kinderdörfer Perspektivenfonds - Anteilklasse A	7,82		-14,01		30	
<b>Kategorie Flexibel</b>							
LU0278153084	ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - Anteilklasse S	9,58	11,93	-15,60	-25,98	12	53
DE000A2PYPY0	Essener Stiftungsfonds	2,98	4,32	-2,93	-8,47	4	18
DE000A2PE1C4	Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds (P)	5,27	6,09	-3,91	-11,37	5	23

## RISIKOKENNZAHLEN



ISIN	Name	Volatilität in % 3J.	Volatilität in % 5J.	Max DD in % 3J.	Max DD in % 5J.	Recovery Period in Monaten 3J.	Recovery Period in Monaten 5J.
<b>Kategorie Aktien</b>							
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R	5,43	9,06	-5,43	-17,30	11	19
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen - T	9,96	10,77	-11,95	-21,06	10	45
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global I	9,07	8,64	-9,66	-13,40	14	25
<b>Kategorie Renten</b>							
LU0563441798	I-AM Vision Microfinance - R-EUR (A)	0,81	0,74	-0,76	-0,76	5	5
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R	0,97	0,88	-1,16	-1,16	4	11
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
LU2406613492	Fundsolution - alphetrend Fund - I	8,98		-16,94		14	
DE000A2QCXEO	HP&P Stiftungsfonds - Anteilklasse A	7,16	7,23	-5,77	-22,43	6	45
LU0903532330	SARA FUNDS - SARA global equities (P)	13,48	13,97	-22,49	-27,12	14	30

## RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	EDA - Wert*	SFDR - Kategorie*	FNG - Siegel*
<b>Kategorie Ausgewogen</b>							
LU1808872961	Bantleon Changing World PA EUR	★★★★★	★★★★★		79	Artikel 8	
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite - Anteilklasse A	★★★★	★★★★		79	Artikel 8	
DE000A3C20D2	DZ PRIVATBANK - Stiftung ausgewogen global A	★★★				Artikel 8	
LU2376685454	DZ PRIVATBANK S.A. - Stiftung ausgewogen B	★★★				Artikel 8	
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	★★	★	★★		Artikel 6	
DE0008023565	Fonds für Stiftungen Invesco	★★★★★	★★★★★	★★★★★	87	Artikel 8	
DE0009763235	La Française Systematic Multi Asset Allocation R	★★★★	★★	★	79	Artikel 8	
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI - Anteilklasse S	★★★★	★★★		81	Artikel 8	
DE0002605037	Selection Rendite Plus - Anteilklasse I	★★★	★	★	82	Artikel 8	★
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global - Anteilklasse S	★★★★	★★★		78	Artikel 8	
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen - Anteilklasse A	★★★★★	★★★	★★★	71	Artikel 6	
LU0504302604	Triodos SICAV I - Triodos Impact Mixed Fund - Neutral R-dis	★	★	★		Artikel 9	★★★
DE000A2DMVH4	UnilInstitutional Stiftungsfonds ESG	★★★	★★		79	Artikel 8	★★
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr. 2	★★	★★★	★★★★	84	Artikel 8	
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr. 3	★	★★★★	★★★		Artikel 8	
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return ESG - Anteilklasse R	★★★★	★★★★★	★★	81	Artikel 8	
<b>Kategorie Offensiv</b>							
LU2243567497	Flossbach von Storch - Foundation Growth SR	★★★★	★★★★★			Artikel 8	
LU0395794307	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund A (div) - EUR	★★★★	★★	★★	68	Artikel 8	
DE000A2QFXK0	KinderZukunftsFonds	★★			82	Artikel 8	
DE000A2PMXU7	Merck Finck Vermögensstrategie Dynamisch UI - Anteilklasse A	★★★	★★		76	Artikel 6	
LU0219307419	Patriarch Vermögensmanagement B	★	★	★		Artikel 6	
DE000A3DEBS8	SOS-Kinderdörfer Perspektivenfonds - Anteilklasse A	★			93	Artikel 8	★★★
<b>Kategorie Flexibel</b>							
LU0278153084	ACATIS Fair Value Modulator Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - Anteilklasse S	★	★	★★★	85	Artikel 9	★★★
DE000A2PYPY0	Essener Stiftungsfonds	★★★★	★★★★			Artikel 6	
DE000A2PE1C4	Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds (P)	★★★★★	★★★★★		86	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 Aktien</b>							
DE000A2P37R0	CSR Aktien Deutschland Plus R						
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen - T	★★★	★★	★	79	Artikel 8	★
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global I	★★★★	★★★★★		76	Artikel 8	
<b>Kategorie Renten</b>							
LU0563441798	I-AM Vision Microfinance - R-EUR (A)	★★★★★	★★★★★	★★★★★		Artikel 9	
DE000A1H44T1	IIV Mikrofinanzfonds Class R	★★★★★	★★★★★	★★★★★		Artikel 9	★★
<b>Kategorie Strategiefonds</b>							
LU2406613492	Fundsolution - alphatrend Fund - I	★					
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds - Anteilklasse A	★★★★★	★★			Artikel 6	
LU0903532330	SARA FUNDS - SARA global equities (P)	★★	★	★	84	Artikel 8	

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH

## GLOSSAR

### Asset Manager

Für die Anlageentscheidung maßgeblich verantwortliche Person bzw. Investmentgesellschaft.

### Coverage

Bemisst wieviel Prozent des Fondsportfolios anhand von ESG-Daten beurteilt werden können.

### ESG-Rating

Ein standardisiertes Bewertungsraster von AAA (höchster Wert) bis CCC (niedrigster Wert) zur Beurteilung der Nachhaltigkeitsleistung eines Fonds. Die ESG Fund Ratings analysieren und bewerten die finanziell-materiellen Chancen und Risiken eines Fonds, welche auf Bewertungen zur Umwelt-, Sozial- und Governanceleistungen von den einzelnen Portfoliounternehmen beruhen.

### ESG-Score

Ein standardisiertes, numerisches Raster von 0 (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.

### ISIN

Eine zwölfstellige Kombination aus einem Länderkürzel, einer nationalen Wertpapierkennnummer und einer Prüfziffer, die jedes Wertpapier eindeutig identifiziert.

### I-Tranche

Institutioneller Teilbetrag einer Wertpapieremission. Unterscheidungsmerkmal zu Retail (R-) Tranchen ist eine meist günstigere Kostenstruktur bei höherer Mindestanlagesumme.

### KVG

Kapitalverwaltungsgesellschaft, vormals Kapitalanlagegesellschaft (KAG): ein Unternehmen, dessen Geschäftsbetrieb darauf ausgerichtet ist, inländische Investmentvermögen, EU-Investmentvermögen oder ausländische alternative Investmentfonds (AIF) administrativ zu verwalten.

### Maximum Draw-Down

Risikokennzahl, die den maximalen Wertverlust eines Fonds oder Index während eines bestimmten Zeitraums angibt.

### MMD-Kategorien

Vom Arnsberger Analyse- und Advisoryhaus MMD Analyse & Advisory GmbH entwickelte Kriterien zur adäquaten Einteilung von Vermögensverwaltenden Produkten. Die MMD-Kategorien orientieren sich am jeweiligen Fondskonzept und den vorgegebenen Anlagerichtlinien. Maßgeblich für die Zuordnung ist die reale Vermögensaufteilung des Fonds.

### MMD-Ranking

Das MMD-Ranking ist ein quantitatives Ranking, welches die Ertrags- und Risikokomponenten eines Fonds zu je 50% ins Verhältnis zueinander setzt und das Ergebnis in Quintile (20%-Schritte) einteilt. Die unter diesem Aspekt am besten abschneidenden Fonds einer MMD-Kategorie erhalten 5 Sterne, die unteren 20% 1 Stern.

### MMD-Index Stiftung

Index, der die im MMD-Fondsuniversum vertretenen defensiven Vermögensverwaltenden Fonds abbildet. Diese zeichnen sich durch einen Investmentprozess aus, der speziell auf die Verwaltung von Stiftungsvermögen ausgerichtet ist.

## GLOSSAR

---

**Recovery Period**

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

---

**Volatilität**

Risikokennzahl, welche die Preisschwankung eines Fonds oder Index innerhalb 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