



Stiftungsfonds

04/2022

ISIN	Name	letzte Ausschüttung € pro Anteil	Datum	Turnus
LU0224473947	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A€	0,62	26.04.16	jährlich
DE000A0RE972	Berenberg 1590 Stiftung	0,35	15.08.16	jährlich
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds	1,75	27.11.15	jährlich
DE000AOYFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	2,88	15.02.16	halbjährlich
DE000ATXADA2	Commerzbank Stiftungsfonds A	1,10	01.10.15	jährlich
LU0366013539	D&R Invest Stiftungsfonds C	25,50	14.10.15	jährlich
IE0083Y8D011	dbx Portfolio Income UCITS ETF 1D	0,16	30.03.16	jährlich
DE0005896864	Deka-Kommunal Euroland Balance I	1,12	21.12.15	halbjährlich
LU0785378091	Do Stiftungen Balance	0,10	20.07.16	jährlich
DE0005318406	DWS Stiftungsfonds	26,12	22.02.16	vierteljährlich
LU0132935627	F&C HVB-Stiftungsfond	7,01	04.03.16	jährlich
LU0458538880	FairWorldFonds	7,01	15.01.16	jährlich
DE000DWSOXF8	FOS Rendite und Nach...	13.11.15	13.11.15	jährlich
LU0323577766	FVS SICAV Stiftung	7,16	7,16	halbjährlich
LU0456037844	H&A Rendite PLUS C I	7,16	7,16	jährlich
DE000AOYCK26	Hamburger Stiftungsf...	7,16	7,16	jährlich
DE0000975000	KCD-Union Nachhaltig...	7,16	7,16	jährlich
DE000ATWZ059	Landert Stiftungsfonds	7,16	7,16	jährlich
DE000AORFJ25	MEAG FairReturn A	7,16	7,16	jährlich
DE0000848393	Merk Finanz Stiftungsf...	7,16	7,16	jährlich

ASSET STANDARD REPORT

ASSETSTANDARD.COM



LIEBE LESERINNEN UND LESER,

seit gut 2 Jahren Corona-Pandemie, seit 3 Monaten Ukraine-Krieg, steigende Energiepreise, steigende Preise für Industriegüter, steigende Nahrungsmittelpreise, drohende Nahrungsmittelknappheit in ärmeren Ländern, Inflation und jetzt auch noch Zinserhöhungen? Ist es sinnvoll, eine nicht durch hohe Nachfrage, sondern durch ein knappes Angebot verursachte Inflation mit Zinserhöhungen zu bekämpfen? Ist das möglich, ohne das ohnehin schon geschwächte Wirtschaftswachstum weiter zu beeinträchtigen? Und welche Auswirkungen haben Zinserhöhungen oder auch nur die Erwartung von Zinserhöhungen auf die Kapitalmärkte?

Der Leitzins ist DAS Instrument der Notenbanken um die Geldmenge zu beeinflussen. So sollen die Notenbanken indirekt auch die Teuerungsrate der Verbraucherpreise (Inflation) steuern können. In den Jahren nach der Finanzkrise haben Fed und EZB den Leitzins immer weiter gesenkt, zuletzt bis auf null. Zusätzlich haben die Notenbanken Staatsanleihen angekauft. Die EZB kaufte indirekt auch Staatsanleihen hochverschuldeter EU-Länder – und gab diesen so die Möglichkeit, sich preiswert am Kapitalmarkt zu refinanzieren. Die Notenbanken gaben damit viel günstiges Geld in den Markt, mit dem Ziel, die Wirtschaft am Laufen zu halten – und im Falle der EZB die Eurozone zusammenzuhalten. Auf dem Höhepunkt der Staatsschuldenkrise 2012 verkündete der damalige EZB-Chef Mario Draghi etwa, er werde „alles tun, um den Euro zu retten.“

Angesichts einer Inflationsrate im März 2022 von 7,5% in der Eurozone und 8,5% in den USA, nimmt der Druck auf die Notenbanken zu, die Geldentwertung zu stoppen. Das Mittel der Wahl wäre - nach der reinen Lehre - eine Leitzinserhöhung. Die Fed ist mit einer Erhöhung um 0,25%

im März gestartet. und auf ihrer letzten Sitzung Anfang Mai hat sie den Leitzins um einen großen Zinsschritt von 50 Basispunkten angehoben. Auch für die folgenden Sitzungen im Juni und Juli werden große Zinsschritte eingepreist, so dass der Leitzins der USA in drei Monaten bereits bei 1,75 - 2,0% stehen könnte. Bis Jahresende könnten es sogar 2,5 - 2,75 % sein.

Und was macht die EZB? Der Druck auf die Europäische Zentralbank etwas gegen die historisch hohen Inflationsraten zu unternehmen, ist deutlich gestiegen. So hält etwa Österreichs Notenbankchef Robert Holzmann ein Ende der Nullzinspolitik der EZB bereits im Spätsommer für möglich. Auch aus Sicht von Bundesbank-Präsident Joachim Nagel könnte die EZB womöglich schon rasch die Zinswende einleiten.

Der Anleger wird sich aber nicht über steigende Zinsen freuen können, denn die Zinsen dürften die hohen Inflationsraten über einen absehbar langen Zeitraum hinweg nicht kompensieren können. Der Realzins, also der Nominalzins abzüglich der Inflationsrate, dürfte auch weiterhin im negativen Bereich verharren. Zudem haben die steigenden Zinsen in den letzten 4 Monaten zu deutlichen Kursverlusten bei den vermeintlich sicheren Anleihen geführt. Das Kapitalmarktfeld bleibt somit trotz und auch wegen steigender Zinsen eine Herausforderung.

KLAUS-DIETER ERDMANN
GESCHÄFTSFÜHRER ASSET STANDARD

INHALT



Grußwort	02
So lese ich den Stiftungsreport	04
Entwicklung Stiftungsfonds	05
 DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS	
Übersicht	06
Ausschüttung	08
Performance	10
Risikokennzahlen	12
Ranking/ESG-Fondsbewertung	14
 ANDERE STIFTUNGSFONDS	
Übersicht	16
Ausschüttung	18
Performance	20
Risikokennzahlen	22
Ranking/ESG-Fondsbewertung	24
 GLOSSAR	
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 daür bildet der monatlich berechnete Stiftungsindex der MMD Analyse & Advisory.



Gerade im aktuellen Marktumfeld bietet der MMD-Index Stiftung eine aussagekräftige Vergleichsgröße für Stiftungen, um Ihre eigenen Anlageergebnisse bewerten können. Der MMD-Index Stiftung erlaubt einen kurzen und prägnanten Überblick über die Performance- und Risikoentwicklungen der im MMD-Fondsuniversum vertretenen defensiven vermögensverwaltenden Fonds, welche Ihren Investmentprozess speziell auf die Verwaltung von Stiftungsvermögen ausgerichtet haben

Für den Stiftungsreport haben wir das Spektrum der für Stiftungen geeigneten Fonds erweitert. So finden Sie hier nicht mehr nur Produkte, die in unserer Kategorisierung klassisch defensiv und vermögensverwaltend sind, sondern auch solche mit einem Fokus auf Immobilien oder einer reinen Aktienstrategie. Von ihrer Ausrichtung her sind sie aber dennoch für Stiftungen geeignet und stellen interessante Beimischungen fürs Portfolio dar, gerade unter dem aktuell wichtigen Renditeaspekt. Diese Fonds finden Sie im zweiten Teil des Reports, unter der Headline "andere Stiftungsfonds".

Sowohl den "defensiven" als auch den "anderen" Stiftungsfonds haben wir verschiedene Berechnungen zu Grunde gelegt. Am Anfang jedes Kapitels finden Sie eine **Übersicht** der Produkte, mit vollständigem Namen, ISIN, Asset Manager und Auflagedatum. Im nächsten Schritt haben wir den für Stiftungen wahrscheinlich wichtigsten Aspekt aufgeführt: Die **Ausschüttung 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 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

Wachstumssorgen und Preisdruck

Mit -1,66% verlor der MMD-Index Stiftung auch im vierten Monat in Folge. In 2022 summierten sich die Verluste damit insgesamt auf -5,81%.

Die negative Entwicklung des MMD-Index Stiftung, der die gesamten defensiven Stiftungsfonds abbildet, wurde im April von fast allen Fonds mitgetragen. Nur ein Fonds performte mit 0,27% positiv. Die Performancewerte verteilten sich zwischen -3,68% und 0,27%. In 2022 lagen die Performancewerte zwischen -11,87% und -0,11%.

Im April setzten die weltweiten Anleihekurse den Abwärtstrend weiter fort. Angesichts der steigenden Inflation und dem daraus resultierenden anziehenden Zinsniveau fielen die Kurse weiter. Bei den Unternehmensanleihen belastete zudem steigende Risikoprämien die Kurse. Diese fielen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten, Lieferkettenproblemen und

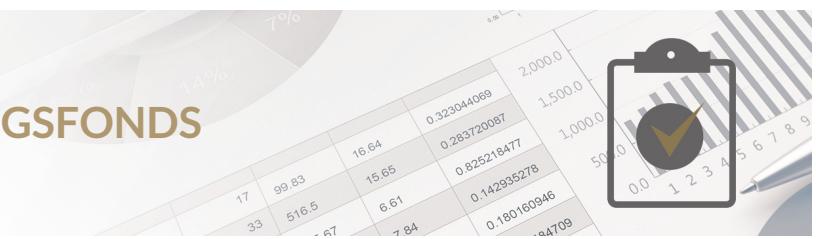
dem Risiko der Energieversorgung und -preise für Unternehmen an.

Die weltweiten Aktienmärkte verloren im April ebenfalls deutlich. Dabei waren weiterhin die geopolitischen Krisen, Wachstumssorgen, Preisdruck und die restriktive Geldpolitik marktbestimmend. In den USA wurde dabei konkret die bevorstehende Leitzinsanhebung eingepreist und Europa bekam von Wladimir Putin die Vorgabe die Gaslieferung in Rubel zu bezahlen, was bei Nichterfüllung zu einem Lieferstopp führen sollte. Diese Drohung wurde für Polen und Bulgarien Realität und sorgte für eine gesteigerte Preisempfindlichkeit für Energie in Europa. Auch die Lieferkettenprobleme in China, die durch harte Lockdowns zur Eingrenzung der Corona-Infektionszahlen verursacht wurden, sorgten für Kursrückschläge an den Aktienmärkten.

Entwicklung der Stiftungsfonds



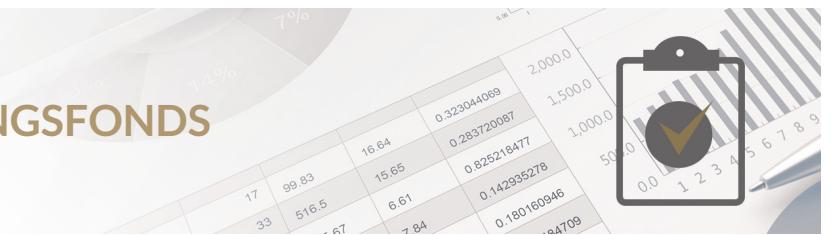
ÜBERSICHT DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
LU0224473941	Allianz Stiftungsf.Nachhaltigkeit A EUR *	Allianz Global Investors Europe GmbH	18.05.2006
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D *	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG	04.05.2009
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P *	Bethmann Bank AG	01.11.2011
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	Raiffeisen Capital Management	30.09.2005
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I *	Bank für Kirche und Caritas eG	04.01.2010
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A *	Commerzbank AG	03.02.2014
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	CSR Beratungsgesellschaft mbH	22.01.2013
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	Impact Asset Management GmbH	26.04.2011
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CFT *	Deka Investmentfonds	01.11.2012
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF *	Deka Investmentfonds	28.04.2003
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	Steinke, Reichelt & Käsbauer	19.09.2016
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	Do Investment AG	02.08.2012
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD *	DWS International GmbH	15.04.2002
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	EB-Sustainable Investment Management GmbH	29.05.2012
LU0458538880	FairWorldFonds	Union Investment	11.03.2010
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	DEUTSCHE OPPENHEIM Family Office AG	30.04.2012
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A *	DEUTSCHE OPPENHEIM Family Office AG	03.09.2009
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S *	Freiburger Vermögensmanagement GmbH	17.11.2014
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR *	Flossbach von Storch AG	10.01.2017
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A *	Hansen & Heinrich AG	12.04.2018
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P *	Haspa Private Banking	14.12.2009
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R *	HFH Hamburger Finanzhaus GmbH	15.10.2019
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R *	HypoVereinsbank	08.04.2019
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR *	J.P. Morgan Asset Management	12.10.2016
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX *	Union Investment	17.12.1990
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH	02.11.2020
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega	Bank für Kirche und Caritas eG	21.12.2020
DE0005561666	La Française Systematic Def.All.(R) *	La Française Asset Management GmbH	01.09.2005
DE000AOJELN1	Lam Stifter-Fonds Universal R *	Lampe Asset Management	01.08.2006
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A *	MEAG	15.03.2010
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	Merck Finck & Co. Privatbankiers	01.10.1990
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	Münsterländische Bank Thie & Co.	14.04.2014
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	NATIONAL-BANK Aktiengesellschaft	15.09.2011
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	Braunschweigische Landessparkasse & Nordlux	02.11.2015
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsfds.	Braunschweigische Landessparkasse & Nordlux	01.10.2013

* Weitere Anteilklassen vorhanden

ÜBERSICHT DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	ODDO BHF Asset Management	31.01.2002
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	Union Investment	15.07.2016
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	Union Investment	26.04.2013
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C *	EYB & WALLWITZ Vermögensmanagement GmbH	12.08.2013
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR *	Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG	28.12.1995
DE000AOJKM98	Rheinischer Kirchenfonds	Sparkasse Düsseldorf	16.03.2016
DE000A1WZOS9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	SALytic Invest AG	17.11.2014
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A *	Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG	15.05.2007
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	Wettlaufer Wirtschaftsberatung GmbH	07.03.2018
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R *	Steyler Ethik Bank	23.02.2015
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	Spiekermann & CO AG	02.08.2010
DE000A1JUV78	TBF Global Income R *	TBF Global Asset Management GmbH	03.09.2012
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	Ampega Investment GmbH	01.06.2017
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR	Triodos Bank N. V. Deutschland	24.06.2019
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R *	MMD Analyse & Advisory GmbH	08.05.2014
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	Haus des Stiftens gGmbH	02.11.2015
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	BW Bank	07.02.2018
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2 *	BW Bank	04.01.2010
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	Index Capital GmbH	04.02.2011

* Weitere Anteilklassen vorhanden

AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in % pro Anteil	Datum	Turnus
LU0224473941	Allianz Stiftungsf.Nachhaltigkeit A EUR	1,14	19.04.2022	jährlich
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	0,60	15.02.2022	halbjährlich
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	2,60	15.11.2021	jährlich
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	0,30	17.01.2022	jährlich
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	1,75	15.02.2022	jährlich
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	1,00	20.04.2022	halbjährlich
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	1,20	31.01.2022	jährlich
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	1,00	31.05.2021	jährlich
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T	0,58	17.12.2021	jährlich
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	0,15	22.04.2022	quartal
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	2,30	17.09.2021	jährlich
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	20,00	03.03.2022	jährlich
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	0,70	04.03.2022	jährlich
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	1,25	17.05.2021	jährlich
LU0458538880	FairWorldFonds	0,03	11.11.2021	jährlich
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	30,00	04.03.2022	halbjährlich
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	1,00	04.03.2022	halbjährlich
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	6,00	15.12.2021	jährlich
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	2,10	10.12.2021	jährlich
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	3,00	15.12.2021	jährlich
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	1,60	17.12.2021	jährlich
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R	1,12	15.12.2021	jährlich
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	2,84	25.11.2021	jährlich
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	0,68	11.05.2022	quartal
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	0,41	12.05.2022	jährlich
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	0,22	14.12.2021	jährlich
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega	0,43	15.11.2021	jährlich
DE0005561666	La Française Systematic Def.All.(R)	0,16	26.02.2020	jährlich
DE000AOJELN1	Lam Stifter-Fonds Universal R	0,60	24.02.2022	quartal
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	0,42	08.12.2021	jährlich
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	0,85	15.11.2021	jährlich
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	4,00	14.01.2022	jährlich
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	250,00	01.02.2022	halbjährlich
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	2,25	15.11.2021	jährlich
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsf.d.	1,25	16.05.2022	jährlich

AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in % pro Anteil	Datum	Turnus
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	1,10	10.11.2020	jährlich
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	1,20	12.05.2022	jährlich
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	13,00	12.05.2022	jährlich
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	1,40	05.08.2020	jährlich
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	1,50	15.02.2022	jährlich
DE000AOJKM98	Rheinischer Kirchenfonds	0,70	12.11.2021	jährlich
DE000A1WZOS9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	0,50	07.12.2021	jährlich
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	0,35	15.12.2021	jährlich
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	2,20	17.01.2022	jährlich
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	0,10	25.03.2022	jährlich
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	2,55	15.09.2021	jährlich
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	3,50	18.02.2022	jährlich
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	0,07	24.11.2021	jährlich
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR			
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	1,00	28.02.2022	halbjährlich
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	0,15	27.09.2021	jährlich
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	12,95	26.07.2021	jährlich
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	8,71	26.07.2021	jährlich
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	0,13	27.04.2022	jährlich

PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %	2017 in %
LU0224473941	Allianz Stiftungsf.Nachhaltigkeit A EUR	-5,15	3,04	-3,01	5,47	-4,34	2,12
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	-7,76	6,90	2,97	10,47	-3,87	3,17
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	-8,38	5,76	4,12	9,58	-3,29	2,08
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	-7,02	5,11	-2,86	4,44	-4,65	4,09
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	-4,70	5,07	-0,47	9,59	-3,22	1,79
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	-5,89	4,29	2,71	7,57	-3,67	2,27
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	-7,93	1,88	1,02	3,46	-2,55	1,35
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	0,03	1,43	0,57	0,88	0,64	-0,09
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T	-5,20	2,37	-0,23	3,78	-3,59	1,04
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	-3,60	4,25	1,10	4,63	-3,40	1,14
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	-3,77	1,54	2,85	5,98	-6,02	0,94
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	-4,29	5,52	-0,80	6,21	-4,98	0,65
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	-5,92	6,67	0,57	10,28	-4,50	3,09
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	-3,48	6,84	3,88	9,70	-5,02	4,13
LU0458538880	FairWorldFonds	-7,94	5,38	1,82	9,06	-3,81	2,87
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	-5,67	2,04	4,68	5,72	-5,47	0,33
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	-6,97	7,40	4,81	10,13	-7,14	5,40
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	-4,84	6,83	0,11	10,01	-4,63	2,35
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	-4,08	6,29	0,98	13,05	-4,61	
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	-4,66	4,66	1,40	9,28		
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	-5,09	6,11	-0,33	7,60	-6,82	1,90
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R	-8,81	5,43	8,77			
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	-6,98	4,75	1,23			
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	-7,87	2,56	3,93	7,54	-5,11	5,20
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	-8,39	2,89	0,55	9,62	-4,21	3,78
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	-7,57	-0,18				
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega	-7,46	6,26				
DE0005561666	La Française Systematic Def.All.(R)	-4,73	2,34	-7,18	6,56	-3,47	2,64
DE000AOJELN1	Lam Stifter-Fonds Universal R	-8,08	4,14	2,32	9,83	-5,86	2,91
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	-7,52	2,08	-1,21	6,36	-3,72	1,67
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	-9,34	4,94	5,38	9,10	-4,21	1,41
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	-3,55	3,99	-3,53	7,21	-3,72	2,85
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	-5,30	1,77	-1,57	5,89	-3,16	1,85
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	-9,13	6,41	-0,75	8,76	-2,59	2,05
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsfonds.	-11,87	9,54	-1,72	8,88	-2,14	2,08

* Angabe für das Rumpfjahr der Auflegung

PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %	2017 in %
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	-9,73	6,68	-1,30	8,89	-4,10	1,52
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	-9,28	1,93	4,28	10,55	-3,36	1,75
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	-6,21	0,20	2,81	8,79	-2,74	1,91
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	-7,44	7,23	6,21	13,10	-7,06	7,65
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	-6,37	4,24	-0,45	8,61	-5,66	-0,22
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	-6,32	0,19	1,38	5,64	-0,09	-0,10
DE000A1WZOS9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	-6,00	7,04	0,02	8,48	-5,06	5,44
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	-6,96	3,97	-0,43	9,28	-4,66	1,51
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	-6,51	5,52	1,32	12,47		
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	-10,02	7,42	-0,24	9,11	-2,87	1,47
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	-4,55	5,71	1,53	9,98	-5,40	2,91
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	-2,04	-2,17	2,85	7,96	-6,30	5,87
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	-6,08	6,13	-1,49	7,40	-2,73	
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR	-8,35	0,23	3,36			
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	-6,74	4,68	1,50	8,12	-5,44	2,30
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	-5,86	5,55	0,72	7,75	-2,92	2,13
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	-4,37	4,63	-1,46	4,34		
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	-4,22	2,50	-3,10	6,89	-3,28	0,67
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	-6,73	7,55	2,54	13,96	-4,16	2,64
	MMD-Index Stiftung	-5,81	4,27	0,40	7,83	-4,51	2,25

* Angabe für das Rumpfjahr der Auflegung

RISIKOKENNZAHLEN



ISIN	Name	Volatilität in % 3J.	Volatilität in % 5J.	Max DD in % 3J.	Max DD in % 5J.	Recovery Period in Monaten 3J.	Recovery Period in Monaten 5J.
LU0224473941	Allianz Stiftungsf.Nachhaltigkeit A EUR	3,07	2,81	-9,14	-9,14	26	26
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	4,85	4,14	-12,55	-12,55	10	15
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	5,05	4,40	-11,97	-11,97	9	14
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	5,29	4,59	-13,55	-14,65	17	42
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	4,52	3,93	-11,87	-11,87	17	17
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	4,95	4,20	-11,80	-11,80	9	15
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	4,91	4,08	-11,77	-11,77	10	17
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	2,78	2,49	-1,29	-1,29	1	1
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T	3,50	3,02	-7,11	-7,11	15	27
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	3,20	2,82	-8,34	-8,34	11	20
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	3,32	2,79	-5,45	-6,94	6	38
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	5,05	4,27	-13,82	-13,82	14	23
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	4,51	4,01	-14,97	-14,97	10	15
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	4,42	3,75	-13,62	-13,62	8	17
LU0458538880	FairWorldFonds	4,87	4,35	-11,20	-11,20	10	15
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	2,58	2,27	-7,70	-7,70	7	31
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	5,02	4,30	-14,97	-14,97	10	22
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	5,86	5,04	-14,92	-14,92	13	15
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	5,17	4,58	-11,22	-11,22	13	14
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	5,09		-16,07		10	
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	5,10	4,47	-12,99	-12,99	13	32
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R						
LU1932640425	HVB Stiftungsporfolio-Fonds 1 R	3,80		-7,39		10	
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	4,10	3,89	-11,34	-11,34	9	17
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	5,74	4,91	-14,18	-14,18	13	17
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha						
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega						
DE0005561666	La Française Systematic Def.All.(R)	6,47	5,51	-10,84	-10,84	26	26
DE000AOJELN1	Lam Stifter-Fonds Universal R	5,87	5,08	-14,07	-14,07	10	17
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	3,31	2,92	-9,94	-9,94	18	19
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	5,43	4,54	-10,97	-10,97	8	17
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	4,35	3,64	-12,93	-12,93	26	26
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	4,38	3,52	-13,07	-13,07	26	26
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	5,59	4,99	-12,78	-12,78	12	12
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsf.	8,13	7,00	-19,30	-19,30	16	16

RISIKOKENNZAHLEN



ISIN	Name	Volatilität in % 3J.	Volatilität in % 5J.	Max DD in % 3J.	Max DD in % 5J.	Recovery Period in Monaten 3J.	Recovery Period in Monaten 5J.
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	6,18	5,31	-13,38	-13,38	15	15
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	4,53	3,82	-10,33	-10,33	6	16
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	3,34	2,86	-10,21	-10,21	9	16
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	7,49	6,45	-19,34	-19,34	9	19
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	4,28	3,95	-11,60	-11,60	17	24
DE000AOJKM98	Rheinischer Kirchenfonds	2,54	2,38	-7,17	-7,17	10	10
DE000A1WZOS9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	6,04	5,04	-13,49	-13,49	13	17
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	5,94	5,16	-14,28	-14,28	13	13
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	5,60		-14,45		13	
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	4,97	4,09	-12,03	-12,03	13	17
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	5,18	4,31	-17,18	-17,18	10	20
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	5,39	4,59	-18,03	-18,03	17	21
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	4,41		-10,38		17	
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR						
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	4,25	3,66	-12,30	-12,30	10	20
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	3,81	3,30	-10,03	-10,03	13	16
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	2,51		-5,78		17	
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	2,50	2,21	-6,82	-6,82	26	26
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	6,48	5,56	-17,03	-17,03	11	16
	MMD-Index Stiftung	3,12	2,79	-11,51	-11,51	15	20

RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	EDA - Wert*	SFDR - Kategorie*	FNG - Siegel*
LU0224473941	Allianz Stiftungsf.Nachhaltigkeit A EUR	★★	★★	★★★	82	Artikel 8	
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	★★★★★	★★★★★	★★★★★	82	Artikel 8	
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	★★★★★	★★★★★	★★★★★	81	Artikel 8	
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	★	★	★	88	Artikel 8	★★
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	★★★	★★★★	★★★★★	79	Artikel 8	
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	★★★★	★★★★			Neutral	
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	★	★		81		
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	★★★★★	★★★★★	★★★★★		Artikel 9	
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T	★★★★	★★★			Artikel 8	
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	★★★★★	★★★★★	★★★★★		Artikel 8	
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	★★★★★	★★★			Neutral	
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	★★	★★★			Neutral	
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	★★★	★★★★	★★★★★	75	Artikel 8	
DE000A1JUU95	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	★★★★★	★★★★★		78	Artikel 6	
LU0458538880	FairWorldFonds	★★★★	★★★★	★★★★★			
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	★★★★★	★★★		86		
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	★★★★	★★★	★★★★★	87	Artikel 8	
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	★★★	★★★★		79	Artikel 6	
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	★★★★★	★★★★★			Artikel 8	
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	★★★			79	Artikel 8	
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	★★★	★★	★★★			
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R					Neutral	
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	★★★★			74		
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	★★★★	★★★★		68	Artikel 6	
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	★	★★	★★★			
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha				78		
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega				79	Artikel 8	
DE0005561666	La Française Systematic Def.All.(R)	★	★	★★★			
DE000AOJELN1	Lam Stifter-Fonds Universal R	★★	★★	★		Artikel 8	
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	★★	★★	★★★★★		Artikel 8	★
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	★★★★	★★★★	★★★★★	75	Artikel 6	
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	★	★★			Neutral	
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	★	★★	★★		Neutral	
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	★★	★★★		83	Neutral	
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsfonds	★	★★		81	Neutral	

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH

RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	EDA - Wert*	SFDR - Kategorie*	FNG - Siegel*
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	★	★★	★★	82	Artikel 8	
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	★★★★★	★★★★★			Artikel 8	
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	★★★★★	★★★★★				
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	★★★★	★★★★		73	Artikel 8	
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	★★	★★★	★★			★★
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	★★★★★	★★★★★				
DE000A1WZOS9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	★★★	★★★★		70	Artikel 8	
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	★	★★	★★	83	Artikel 8	★★
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	★★★			81	Artikel 8	
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	★★★	★★★★		96		
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	★★★	★★★	★★★	75	Artikel 6	
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	★	★		81	Artikel 8	★
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	★★★			85	Artikel 8	
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR						★★★
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	★★★	★★★		76	Neutral	
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	★★★★★	★★★★★			Neutral	
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	★★★			81	Neutral	
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	★★	★★			Neutral	
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	★★★	★★★★	★★★	79		

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH



Professionelle und digitale Vermögensanlage für Stiftungen

Die gemeinsamen Webinare von DIE STIFTUNG und stiftungsfonds.digital stellen vor, was Manager hinter den Fondslösungen bewegt und wie die Onlineplattform den kompletten Anlageprozess erleichtern kann.

Einige Schwerpunkte der Webinare sind:

- **Blick auf das Kapitalmarktjahr 2022**
- **Zinsentwicklung**
- **gestiegene Inflation**

9. FEBRUAR 2022 | 10.00–11.30 UHR



Bereits stattgefunden!

Referenten: Dennis Bützer (J. Safra Sarasin), Klaus-Dieter Erdmann (MMD Analyse & Advisory), Andreas Fiedler (EB-SIM), Christian Frischauf (Selection Asset Management), Stefan Mönkediek (ProVidens Vermögensmanagement)

15. JUNI 2022 | 10.00–11.30 UHR

Referenten: Klaus-Dieter Erdmann (MMD Analyse & Advisory), Laura Oberbörsch (Flossbach von Storch), Peter Rieth (ODDO BHF Asset Management), Dr. Andreas Sauer (ansa capital management)

9. NOVEMBER 2022 | 10.00–11.30 UHR

Referenten: Dennis Bützer (J. Safra Sarasin), Peter Dreide (TBF Global Asset Management), Klaus-Dieter Erdmann (MMD Analyse & Advisory), Bernhard Matthes (BKC Asset Management)

Bei Fragen zur Veranstaltung wenden Sie sich bitte an: **Sabrina Lenz, Projektmanagerin Events, Die Stiftung, Tel: (069) 75 91-23 04**

Veranstalter

ÜBERSICHT ANDERE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
Kategorie Ausgewogen			
LU1055585209	College Fonds A *	Advice & Opinion AM	16.06.2014
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	Lyxor Asset Management S.A.	04.11.2019
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A *	DZ PRIVATBANK AG	07.01.2015
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	Invesco Asset Management Deutschland GmbH	17.02.2003
DE0009763235	La Française Syst. Multi Asset All.(R) *	La Française Asset Management GmbH	03.08.1970
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S *	Prisma Investment GmbH	01.03.2018
DE0002605037	Selection Rendite Plus I *	Selection Asset Management GmbH	03.04.2003
DE000DKOLJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	EB-Sustainable Investment Management GmbH	02.01.2018
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A *	Kroos Vermögensverwaltung AG	18.11.2008
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R *	Triodos Bank N. V. Deutschland	24.06.2010
DE000A2DMVH4	Unilnstitutional Stiftungsfonds Nachh.	Union Investment	15.02.2018
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	Haus des Stiftens gGmbH	02.11.2015
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	Haus des Stiftens gGmbH	11.01.2016
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return Fonds R *	WAVE Management AG	28.12.2007
Kategorie Offensiv			
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR *	J.P. Morgan Asset Management	11.12.2008
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI	Merck Finck & Co. Privatbankiers	21.10.2019
Kategorie Flexibel			
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S *	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH	12.01.2007
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	ROSENBERGER, LANGER & CIE. Capital Management GmbH	01.06.2017
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	W & S Portfoliomanagement GmbH	08.08.2019
Kategorie Aktien			
DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R	Barbarossa asset management GmbH	15.01.2021
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T *	Shareholder Value Management AG	15.01.2008
LU1315151032	Marathon Stiftungsfonds I *	HAC Hanseatischer Aktien-Club GbR	30.12.2015
Kategorie Renten			
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG	02.12.2002
Kategorie Strategiefonds			
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R *	Shareholder Value Management AG	01.09.2017
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R	Habbel, Pohlig & Partner	23.11.2020

* Weitere Anteilklassen vorhanden

ÜBERSICHT ANDERE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
Kategorie Strategiefonds			
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P *	Rhein Asset Management S.A.	20.06.2011

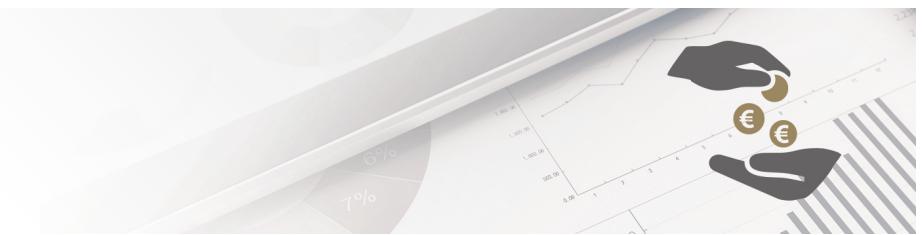
* Weitere Anteilsklassen vorhanden

AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in % pro Anteil	Datum	Turnus
Kategorie Ausgewogen				
LU1055585209	College Fonds A	1,30	02.12.2021	jährlich
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	1,00	20.04.2022	jährlich
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	0,82	15.12.2021	jährlich
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	1,20	15.11.2021	jährlich
DE0009763235	La Française Syst. Multi Asset All.(R)	0,95	26.02.2020	jährlich
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	3,50	15.03.2022	jährlich
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	0,30	17.05.2021	jährlich
DE000DKOLJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	3,45	15.02.2022	jährlich
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	22,60	15.11.2021	jährlich
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	0,05	03.05.2021	jährlich
DE000A2DMVH4	UniInstitutional Stiftungsfonds Nachh.	0,75	12.05.2022	halbjährlich
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	0,20	27.09.2021	jährlich
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	0,25	27.09.2021	jährlich
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return Fonds R	0,32	15.12.2021	jährlich
Kategorie Offensiv				
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	1,16	11.05.2022	quartal
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI	16,00	15.02.2022	jährlich
Kategorie Flexibel				
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	41,32	15.03.2022	jährlich
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	0,53	17.12.2021	jährlich
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	1,35	06.08.2021	jährlich
Kategorie Aktien				
DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R			
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	0,45	11.12.2019	jährlich
LU1315151032	Marathon Stiftungsfonds I	90,18	02.08.2021	jährlich
Kategorie Renten				
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	0,40	15.12.2021	jährlich
Kategorie Strategiefonds				
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	0,94	19.04.2022	quartal
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R	3,00	15.02.2022	jährlich

AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in % pro Anteil	Datum	Turnus
Kategorie Strategiefonds				
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	0,05	20.03.2020	jährlich

PERFORMANCE



Kategorie Ausgewogen

ISIN	Name	YTD in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %	2017 in %
Kategorie Ausgewogen							
LU1055585209	College Fonds A	-3,78	5,61	-5,41	10,88	-6,20	1,64
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	-8,05	7,21	4,14			
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	-6,66	2,42	-1,94	7,41	-5,46	0,93
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	-5,39	10,68	0,38	7,31	-6,85	4,23
DE0009763235	La Française Syst. Multi Asset All.(R)	-8,08	5,33	-10,66	4,43	-3,14	1,25
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	-4,45	5,22	8,06	8,71		
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	-7,73	2,25	10,84	12,20	-3,28	7,58
DE000DKOLJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	-8,92	14,27	7,83	16,90		
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	-7,50	5,89	1,22	12,65	-6,49	5,60
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	-7,99	4,97	4,08	12,24	-1,38	3,13
DE000A2DMVH4	UnilInstitutional Stiftungsfonds Nachh.	-7,99	6,12	5,39	10,06		
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	-7,13	6,76	0,61	13,47	-4,01	3,54
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	-7,69	11,69	1,04	9,45	-4,37	3,96
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return Fonds R	-4,73	5,27	1,67	6,06	-5,83	1,84

Kategorie Offensiv

LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	-6,91	8,70	1,61	10,74	-7,15	6,59
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI	-12,83	18,38	12,63			

Kategorie Flexibel

LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	-8,77	20,81	20,89	23,60	-12,67	9,16
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	2,41	-3,03	8,82	7,99	-10,01	
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	5,51	-2,61	-3,25			

Kategorie Aktien

DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R	1,79					
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	-7,44	17,71	0,66	7,83	-12,81	14,04
LU1315151032	Marathon Stiftungsfonds I	-1,10	16,10	10,02	6,45	-1,60	4,06

Kategorie Renten

DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	-8,65	-3,50	3,68	8,96	-0,45	-0,95
--------------	---	-------	-------	------	------	-------	-------

Kategorie Strategiefonds

DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	-0,50	9,93	3,54	-0,77	-6,45	
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R	-5,85	6,27				

* Angabe für das Rumpfjahr der Auflegung

PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %	2017 in %
Kategorie Strategiefonds							
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	-11,61	3,02	1,15	10,54	-8,93	4,71

* Angabe für das Rumpfjahr der Auflegung

RISIKOKENNZAHLEN



ISIN	Name	Volatilität in % 3J.	Volatilität in % 5J.	Max DD in % 3J.	Max DD in % 5J.	Recovery Period in Monaten 3J.	Recovery Period in Monaten 5J.
Kategorie Ausgewogen							
LU1055585209	College Fonds A	7,00	6,13	-16,77	-16,77	18	18
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A						
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	3,70	3,31	-10,87	-10,87	16	22
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	6,95	6,43	-14,54	-14,56	11	35
DE0009763235	La Française Syst. Multi Asset All.(R)	4,18	3,56	-15,23	-15,23	26	26
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	6,42		-13,64		6	
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	7,35	6,54	-11,83	-11,83	9	14
DE000DKOLJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	8,71		-15,28		8	
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	8,15	6,83	-22,14	-22,14	11	11
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	7,17	6,17	-15,32	-15,32	9	9
DE000A2DMVH4	Unilnstitutional Stiftungsfonds Nachh.	6,39		-15,89		9	
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	5,40	4,74	-14,87	-14,87	14	14
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	7,29	6,04	-17,96	-17,96	11	11
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return Fonds R	3,38	3,02	-6,28	-7,20	9	37
Kategorie Offensiv							
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	7,59	6,42	-22,62	-22,62	10	20
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI						
Kategorie Flexibel							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	11,56	10,57	-14,80	-17,00	6	16
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	12,70		-25,22		14	
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)						
Kategorie Aktien							
DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R						
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	11,56	10,00	-25,39	-30,40	11	34
LU1315151032	Marathon Stiftungsfonds I	11,64	10,41	-12,97	-12,97	4	9
Kategorie Renten							
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	5,01	4,20	-12,09	-12,09	16	19
Kategorie Strategiefonds							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	6,96		-16,68		20	
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R						

RISIKOKENNZAHLEN



ISIN	Name	Volatilität in % 3J.	Volatilität in % 5J.	Max DD in % 3J.	Max DD in % 5J.	Recovery Period in Monaten 3J.	Recovery Period in Monaten 5J.
Kategorie Strategiefonds							
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	9,68	8,01	-18,57	-18,57	10	35

RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	EDA - Wert*	SFDR - Kategorie*	FNG - Siegel*
Kategorie Ausgewogen							
LU1055585209	College Fonds A	★	★★		68	Neutral	
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A					Neutral	
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	★★	★★			Artikel 6	
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	★★★	★★★	★★★★★	83	Artikel 8	
DE0009763235	La Française Syst. Multi Asset All.(R)	★	★	★	79	Artikel 8	
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	★★★★★			69	Artikel 8	
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	★★★★★	★★★★★	★★★★★	80	Artikel 8	★
DE000DKOLJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	★★★★★			75	Artikel 8	
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	★	★★★	★★	75	Artikel 6	
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	★★★★	★★★★★	★★★★★			
DE000A2DMVH4	Unilnstitutional Stiftungsfonds Nachh.	★★★★					★★
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	★★★	★★★★		80	Neutral	
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	★★★★	★★★★			Neutral	
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return Fonds R	★★★★	★★★	★★	78	Artikel 8	
Kategorie Offensiv							
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	★★★	★★	★★★	68	Artikel 6	
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI				83	Artikel 6	
Kategorie Flexibel							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	★★★★★	★★★★★	★★★★★	89	Artikel 6	★★
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	★				Artikel 6	
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)					Neutral	
Kategorie Aktien							
DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R					Neutral	
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	★★★	★	★★		Artikel 8	★
LU1315151032	Marathon Stiftungsfonds I	★★★★★	★★★★★			Neutral	
Kategorie Renten							
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	★★	★★★	★★★	89	Artikel 8	
Kategorie Strategiefonds							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	★★★				Artikel 8	
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R					Artikel 6	

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH

RANKING



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

Kategorie Strategiefonds

LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	★	★★	Artikel 8
--------------	--	---	----	-----------

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH

GLOSSAR

Asset Manager	Für die Anlageentscheidung maßgeblich verantwortliche Person bzw. Investmentgesellschaft.
Coverage	Bemisst wieviel Prozent des Fondsportfolios anhand von ESG-Daten beurteilt werden können.
ESG-Rating	Ein standardisiertes Bewertungsraster von AAA (höchster Wert) bis CCC (niedrigster Wert) zur Beurteilung der Nachhaltigkeitsleistung eines Fonds. Die ESG Fund Ratings analysieren und bewerten die finanziell-materiellen Chancen und Risiken eines Fonds, welche auf Bewertungen zur Umwelt-, Sozial- und Governanceleistungen von den einzelnen Portfoliounternehmen beruhen.
ESG-Score	Ein standardisiertes, numerisches Raster von 0 (schlechterer Wert) bis 10 (bester Wert), der die Nachhaltigkeitsleistung eines Fonds in Form einer Zahl wiedergibt. Dieser dient als Grundlage für die Zuteilung zum entsprechenden ESG-Rating Letter.
ISIN	Eine zwölfstellige Kombination aus einem Länderkürzel, einer nationalen Wertpapierkennnummer und einer Prüfziffer, die jedes Wertpapier eindeutig identifiziert.
I-Tranche	Institutioneller Teilbetrag einer Wertpapieremission. Unterscheidungsmerkmal zu Retail (R-) Tranchen ist eine meist günstigere Kostenstruktur bei höherer Mindestanlagesumme.
KVG	Kapitalverwaltungsgesellschaft, vormals Kapitalanlagegesellschaft (KAG): ein Unternehmen, dessen Geschäftsbetrieb darauf ausgerichtet ist, inländische Investmentvermögen, EU-Investmentvermögen oder ausländische alternative Investmentfonds (AIF) administrativ zu verwalten.
Maximum Draw-Down	Risikokennzahl, die den maximalen Wertverlust eines Fonds oder Index während eines bestimmten Zeitraums angibt.
MMD-Kategorien	Vom Arnsberger Analyse- und Advisoryhaus MMD Analyse & Advisory GmbH entwickelte Kriterien zur adäquaten Einteilung von Vermögensverwaltenden Produkten. Die MMD-Kategorien orientieren sich am jeweiligen Fondskonzept und den vorgegebenen Anlagerichtlinien. Maßgeblich für die Zuordnung ist die reale Vermögensaufteilung des Fonds.
MMD-Ranking	Das MMD-Ranking ist ein quantitatives Ranking, welches die Ertrags- und Risikokomponenten eines Fonds zu je 50% ins Verhältnis zueinander setzt und das Ergebnis in Quintile (20%-Schritte) einteilt. Die unter diesem Aspekt am besten abschneidenden Fonds einer MMD-Kategorie erhalten 5 Sterne, die unteren 20% 1 Stern.
MMD-Index Stiftung	Index, der die im MMD-Fondsuniversum vertretenen defensiven Vermögensverwaltenden Fonds abbildet. Diese zeichnen sich durch einen Investmentprozess aus, der speziell auf die Verwaltung von Stiftungsvermögen ausgerichtet ist.

GLOSSAR

Recovery Period

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

Volatilität

Risikokennzahl, welche die Preisschwankung eines Fonds oder Index innerhalb einer Betrachtungszeitraums angibt. Die Schwankungsintensität berechnet sich als Standardabweichung der annualisierten Performance.

YTD

Abkürzung für „year-to-date“. Bezeichnet den Zeitraum seit Beginn des Jahres bis zum aktuellen Zeitpunkt.

Rechtliche Hinweise

Obwohl diese Ausarbeitung mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt wurde, kann die Asset Standard GmbH keine Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben übernehmen. Unsere Informationen stammen aus Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Dennoch übernimmt die Asset Standard GmbH keiner Person gegenüber die Haftung für einen Schaden oder Verlust, der dadurch zustande kommt, dass eine solche Information fehlerhaft ist. Dieser Report wurde vor dessen Veröffentlichung nicht den Anbietern zugänglich gemacht. Datenquellen: Angaben der Anbieter, Mountain-View Data GmbH, MMD Analyse & Advisory GmbH, eigene Berechnungen.

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Einladung zum Kauf eines Investmentfonds dar, noch bildet dieses Dokument oder die darin enthaltenen Informationen eine Grundlage für eine vertragliche oder anderweitige Verpflichtung irgendeiner Art. Eine Investitionsentscheidung sollte auf der Grundlage des offiziellen Verkaufsprospektes erfolgen und nicht auf der Grundlage dieses Reports.

Alle Rechte sind vorbehalten. Die Veröffentlichung/Vervielfältigung dieses Reports, auch nur in Auszügen, ist ohne Genehmigung der Asset Standard GmbH nicht gestattet. Ohne Zustimmung der Asset Standard GmbH darf keine der in diesem Dokument enthaltenen Informationen kopiert oder auf andere Weise vervielfältigt, gespeichert oder in irgendeiner Form teilweise oder komplett weiterverbreitet werden. Für die Verwendung der Inhalte des Reports ist die schriftliche Zustimmung der Asset Standard GmbH erforderlich.

**ASSET STANDARD
REPORT**

ASSETSTANDARD.COM