



Stiftungsfonds

07/2022

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	1,01	15.01.16	jährlich
LU0458538880	FairWorldFonds	13.11.15	13.11.15	jährlich
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltig	17,16	17,16	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,

die Europäische Zentralbank (EZB) will den Kampf gegen die Inflation aufnehmen und hat zum ersten Mal seit 2011 den offiziellen Leitzins um 0,50% auf 0,50% erhöht und den Einlagenzins für Banken auf 0,00%. Im Fokus stand zudem das neue Anti-Fragmentierungsinstrument „Transmission Protection Instrument“ (TPI) der EZB. Dieses soll verhindern, dass die Anleiherenditen hochverschuldeter Staaten auf ein nicht mehr bezahlbares Niveau ansteigen. Konkret will die EZB mit dem TPI gezielte und unbegrenzte Anleihekäufe einzelner hochverschuldeter Länder ermöglichen. Durch die Anleihekäufe sinkt die Zinsdifferenz zu Ländern, die sich aufgrund ihrer guten Wirtschaftslage günstiger finanzieren können.

Viele Ökonomen verweisen darauf, dass es bereits mehrere Instrumente gibt, um verschuldeten Euro-Ländern zu helfen. Etwa das Notfallprogramm PEPP aus der Coronakrise, den europäischen Rettungsfonds ESM und das ältere Anleihekaufprogramm OMT. Durch TPI werden reformintensive Programme wie OMT unattraktiver, meint der Chefvolkswirt des Internationalen Bankenverbands (IIF), Robin Brooks. Es sei wichtig Hilfen an relativ harte Auflagen zu binden und mit einer gewissen Stigmatisierung zu verbinden, da dies hochverschuldete Euro-Länder eher zu Reformen ermutigen würde. Allerdings soll TPI nur gegen spekulative Attacken auf dem Markt für Zinspapiere eingesetzt werden. Bei politischen Krisen, folgert daher zum Beispiel Barclays-Chef-Ökonom Christian Keller, „dürfte die EZB das neue Anti-Fragmentierungsinstrument konsequenterweise nicht einsetzen“, weil der Markt das entsprechende Risiko „zu Recht einpreist“. Dabei ist aber unklar, wie viel Renditeaufschlag gerechtfertigt ist und wo das politische Risiko aufhört und die spekulative Übertreibung anfängt.

Die meisten Notenbanken der Welt haben die Wahl zwischen zwei Übeln: einer hohen Inflation oder einem niedrigen Wachstum. Bei der EZB kommt ein drittes Risiko hinzu: der Zerfall der Währungsunion. Dabei hängt alles miteinander zusammen: Bleibt die Inflation zu lange zu hoch, wird die anschließende Rezession noch härter, weil die Zinsen noch höher steigen müssen um die Preissteigerung in den Griff zu kriegen. Auf der anderen Seite: Rutscht die Euro-Zone in die Rezession, sinken die Steuereinnahmen, und hochverschuldeten Staaten wie Italien fällt es noch schwerer als ohnehin schon, ihre klaffenden Haushaltsdefizite zu finanzieren.

Insofern kommt die Zinserhöhung der EZB möglicherweise in doppelter Hinsicht zur Unzeit: zu spät, um die Inflation im Keim zu ersticken. Zu früh, weil sie die drohende Rezession in Europa noch verstärken könnte. Und aus der Sicht von notorischen Schuldenstaaten ist sowieso nie der richtige Zeitpunkt für Zinserhöhungen. Hinzu kommt, dass die Inflation zum Teil durch Angebotsknappheit getrieben wird und sich insofern ohnehin die Frage stellt, welchen Nutzen ein erhöhter Zins haben soll.

Eine aufschlussreiche Lektüre wünscht

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-Fondbewertung	14
ANDERE STIFTUNGSFONDS	
Übersicht	16
Ausschüttung	18
Performance	20
Risikokennzahlen	22
Ranking/ESG-Fondbewertung	24
GLOSSAR	26
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 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

Drohende Rezession

Der MMD-Index Stiftung konnte im Juli zum ersten Mal in diesem Jahr positiv performen und erzielte mit 3,70% ein deutliches Plus. Damit verringerte sich die Verluste in 2022 vom -10,31% auf -7,00%.

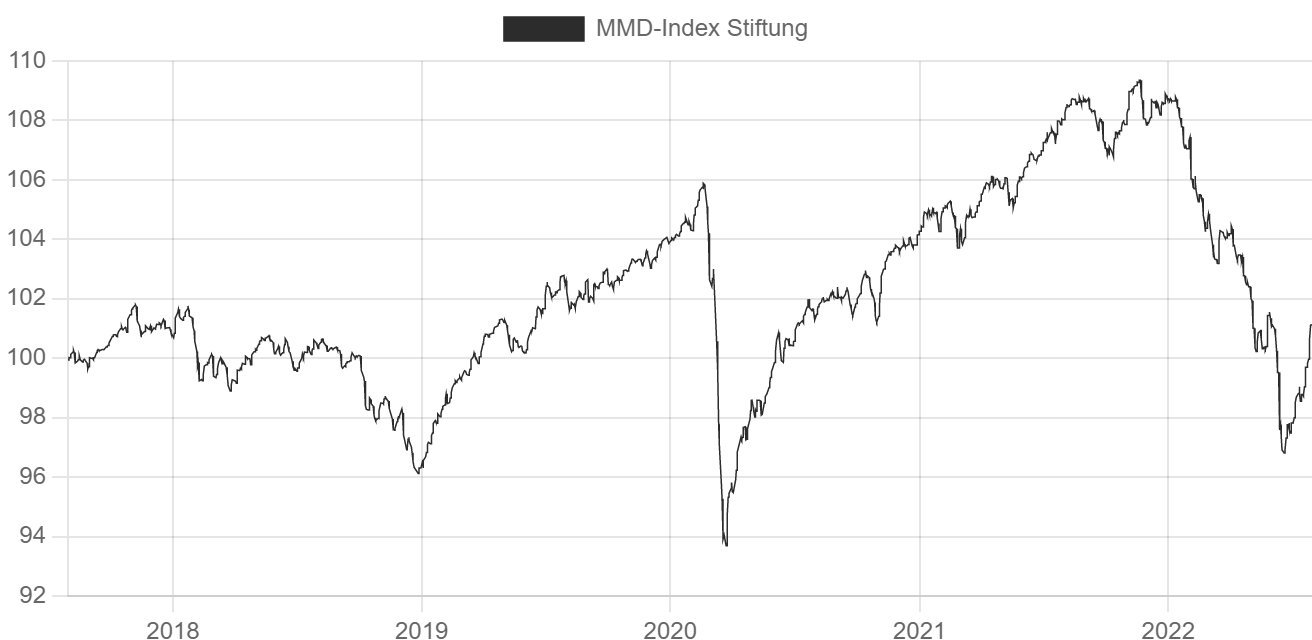
Die Entwicklung des MMD-Index Stiftung, der die gesamten defensiven Stiftungsfonds abbildet, wurde im Juli von allen Fonds mitgetragen. Die Performancewerte verteilten sich dabei zwischen 0,01% und 7,55%. In 2022 lagen die Performancewerte zwischen -12,99% und 0,60%, wobei nur ein Fonds mit 0,60% ein positives Ergebnis auswies.

Im Juli konnten die weltweiten Anleihekurse wieder steigen und damit den vorherigen Trend durchbrechen. Dabei spielte vor allem die zunehmende Gefahr einer Rezession

eine Rolle, welche sowohl in den USA als auch in Europa erwartet wird. Die Marktteilnehmer gingen daher davon aus, dass bei einer Rezession die Inflation und damit der Druck auf die Zentralbanken sinken würde, wodurch weniger Zinsschritte zu erwarten wären.

Die weltweiten Aktienmärkte entwickelten sich trotz der Gefahr einer Rezession positiv und das relativ deutlich. Aus Sicht der Marktteilnehmer würde eine Rezession das Ende von Preis- und Zinssteigerungen einleiten und damit positive Effekte auf die Aktienmärkte haben. Im Juli wirkten sich vor allem diese positiven Effekte auf die Kurse aus. Dabei ist grundsätzlich damit zu rechnen, dass Aktien in einer Rezession Verluste machen.

Entwicklung der Stiftungsfonds



ÜBERSICHT DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS

ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A *	Allianz Global Investors Europe GmbH	18.05.2006
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D *	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG	04.05.2009
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P *	Bethmann Bank AG	01.11.2011
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	Raiffeisen Capital Management	30.09.2005
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I *	Bank für Kirche und Caritas eG	04.01.2010
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A *	Commerzbank AG	03.02.2014
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	CSR Beratungsgesellschaft mbH	22.01.2013
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	Impact Asset Management GmbH	26.04.2011
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T *	Deka Investmentfonds	01.11.2012
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF *	Deka Investmentfonds	28.04.2003
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	Steinke, Reichelt & Käsbauer	19.09.2016
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	Do Investment AG	02.08.2012
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD *	DWS International GmbH	15.04.2002
DE000A1JU095	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	EB-Sustainable Investment Management GmbH	29.05.2012
LU0458538880	FairWorldFonds	Union Investment	11.03.2010
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	DEUTSCHE OPPENHEIM Family Office AG	30.04.2012
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A *	DEUTSCHE OPPENHEIM Family Office AG	03.09.2009
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S *	Freiburger Vermögensmanagement GmbH	17.11.2014
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR *	Flossbach von Storch AG	10.01.2017
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A *	Hansen & Heinrich AG	12.04.2018
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
DE000A0JELN1	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.Bürgerstiftungsf.	Braunschweigische Landessparkasse & Nordlux	01.10.2013
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	ODDO BHF Asset Management	31.01.2002

* Weitere Anteilsklassen vorhanden

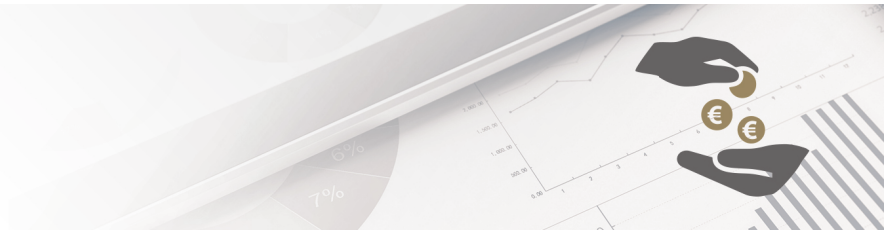
ÜBERSICHT DEFENSIVE STIFTUNGSFONDS



ISIN	Name	Asset Manager	Auflagedatum
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	Union Investment	15.07.2016
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	Union Investment	26.04.2013
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C *	EYB & WALLWITZ Vermögensmanagement GmbH	12.08.2013
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR *	Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG	28.12.1995
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	Sparkasse Düsseldorf	16.03.2016
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	SALytic Invest AG	17.11.2014
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A *	Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG	15.05.2007
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	Wettlaufer Wirtschaftsberatung GmbH	07.03.2018
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R *	Steyler Ethik Bank	23.02.2015
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	Spiekermann & CO AG	02.08.2010
DE000A1JUV78	TBF Global Income R *	TBF Global Asset Management GmbH	03.09.2012
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	Ampega Investment GmbH	01.06.2017
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR	Triodos Bank N. V. Deutschland	24.06.2019
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R *	MMD Analyse & Advisory GmbH	08.05.2014
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	Haus des Stiftens gGmbH	02.11.2015
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	BW Bank	07.02.2018
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2 *	BW Bank	04.01.2010
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	Index Capital GmbH	04.02.2011

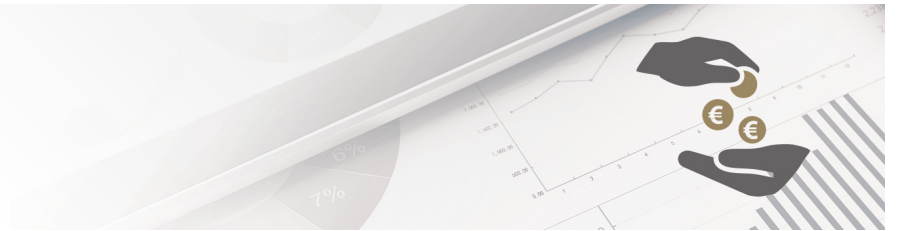
* Weitere Anteilsklassen vorhanden

AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in % pro Anteil	Datum	Turnus
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A	1,14	19.04.2022	jährlich
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	0,45	16.08.2022	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	1,50	31.05.2022	jährlich
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T	0,58	17.12.2021	jährlich
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	0,15	15.07.2022	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
DE000A1JU095	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	1,50	16.05.2022	jährlich
LU0458538880	FairWorldFonds	0,03	11.11.2021	jährlich
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	21,00	16.08.2022	halbjährlich
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	0,80	16.08.2022	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	0,84	09.08.2022	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
DE000A0JELN1	Lam Stifter-Fonds Universal R	0,60	27.05.2022	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
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	1,10	10.11.2020	jährlich

AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in % pro Anteil	Datum	Turnus
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	0,80	05.08.2022	jährlich
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	1,50	15.02.2022	jährlich
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	0,70	12.11.2021	jährlich
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	0,40	07.06.2022	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	9,63	21.07.2022	jährlich
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	13,29	21.07.2022	jährlich
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	0,03	10.08.2022	jährlich

PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %	2017 in %
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A	-6,66	3,04	-3,01	5,47	-4,34	2,12
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	-9,32	6,90	2,97	10,47	-3,87	3,17
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	-9,42	5,76	4,12	9,58	-3,29	2,08
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	-6,94	5,11	-2,86	4,44	-4,65	4,09
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	-6,29	5,07	-0,47	9,59	-3,22	1,79
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	-6,26	4,29	2,71	7,57	-3,67	2,27
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	-7,48	1,88	1,02	3,46	-2,55	1,35
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	0,60	1,43	0,57	0,88	0,64	-0,09
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T	-6,78	2,37	-0,23	3,78	-3,59	1,04
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	-4,26	4,25	1,10	4,63	-3,40	1,14
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	-5,33	1,54	2,85	5,98	-6,02	0,94
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	-4,84	5,52	-0,80	6,21	-4,98	0,65
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	-9,91	6,67	0,57	10,28	-4,50	3,09
DE000A1JU095	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	-5,07	6,84	3,88	9,70	-5,02	4,13
LU0458538880	FairWorldFonds	-8,15	5,38	1,82	9,06	-3,81	2,87
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	-7,46	2,04	4,68	5,72	-5,47	0,33
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	-8,79	7,40	4,81	10,13	-7,14	5,40
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	-6,16	6,83	0,11	10,01	-4,63	2,35
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	-6,17	6,29	0,98	13,05	-4,61	
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	-6,03	4,66	1,40	9,28		
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	-6,81	6,11	-0,33	7,60	-6,82	1,90
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R	-12,98	5,43	8,77			
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	-8,36	4,75	1,23			
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	-10,02	2,56	3,93	7,54	-5,11	5,20
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	-9,59	2,89	0,55	9,62	-4,21	3,78
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha	-6,84	-0,18				
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega	-9,82	6,26				
DE000A0JELN1	Lam Stifter-Fonds Universal R	-8,90	4,14	2,32	9,83	-5,86	2,91
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	-8,72	2,08	-1,21	6,36	-3,72	1,67
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	-10,98	4,94	5,38	9,10	-4,21	1,41
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	-6,01	3,99	-3,53	7,21	-3,72	2,85
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	-6,15	1,77	-1,57	5,89	-3,16	1,85
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	-9,46	6,41	-0,75	8,76	-2,59	2,05
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsf.	-12,21	9,54	-1,72	8,88	-2,14	2,08
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	-10,78	6,68	-1,30	8,89	-4,10	1,52

* Angabe für das Rumpffjahr der Auflegung


PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %	2017 in %
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	-8,87	1,93	4,28	10,55	-3,36	1,75
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	-7,65	0,20	2,81	8,79	-2,74	1,91
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	-10,65	7,23	6,21	13,10	-7,06	7,65
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	-7,53	4,24	-0,45	8,61	-5,66	-0,22
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	-7,46	0,19	1,38	5,64	-0,09	-0,10
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	-7,59	7,04	0,02	8,48	-5,06	5,44
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	-7,67	3,97	-0,43	9,28	-4,66	1,51
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	-7,74	5,52	1,32	12,47		
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	-11,65	7,42	-0,24	9,11	-2,87	1,47
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	-7,71	5,71	1,53	9,98	-5,40	2,91
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	-2,48	-2,17	2,85	7,96	-6,30	5,87
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	-6,09	6,13	-1,49	7,40	-2,73	
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR	-8,65	0,23	3,36			
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	-9,07	4,68	1,50	8,12	-5,44	2,30
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	-7,53	5,55	0,72	7,75	-2,92	2,13
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	-5,52	4,63	-1,46	4,34		
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	-5,44	2,50	-3,10	6,89	-3,28	0,67
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	-6,98	7,55	2,54	13,96	-4,16	2,64
	MMD-Index Stiftung	-7,00	4,27	0,40	7,83	-4,51	2,25

* Angabe für das Rumpfsjahr der Auflegung

RISIKOKENNZAHLEN




ISIN	Name	Volatilität in % 3J.	Volatilität in % 5J.	Max DD in % 3J.	Max DD in % 5J.	Recovery Period in Monaten 3J.	Recovery Period in Monaten 5J.
LU0224473941	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A	3,19	2,88	-10,55	-10,55	29	29
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	5,15	4,37	-14,18	-14,18	10	15
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	5,35	4,62	-14,78	-14,78	9	14
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	5,42	4,71	-13,55	-14,65	17	42
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	4,81	4,11	-11,87	-11,87	17	17
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	5,24	4,43	-11,80	-11,80	9	15
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	5,39	4,43	-14,03	-14,03	11	17
LU0563441798	D.R.F.-Vision Microfinance R	2,82	2,52	-1,29	-1,29	1	1
DE000DK2D7Z4	Deka-Nachhaltigkeit Kommunal CF T	3,63	3,11	-9,50	-9,50	15	27
DE0005896864	Deka-Stiftungen Balance CF	3,36	2,93	-8,34	-8,34	11	20
LU1438966258	Deutscher Stiftungsfonds R	3,51	2,94	-8,30	-8,30	8	24
LU0785378091	Do - Stiftungsfonds EUR	5,70	4,75	-13,82	-13,82	14	23
DE0005318406	DWS ESG Stiftungsfonds LD	4,64	4,11	-14,97	-14,97	10	15
DE000A1JU095	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	4,48	3,79	-13,62	-13,62	8	17
LU0458538880	FairWorldFonds	5,19	4,55	-14,12	-14,12	10	15
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	2,91	2,51	-10,92	-10,92	8	26
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	5,42	4,59	-14,97	-14,97	10	22
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	6,04	5,19	-14,92	-14,92	13	15
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	5,57	4,86	-11,22	-11,22	13	14
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	5,36		-16,07		11	
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	5,29	4,65	-12,99	-12,99	13	24
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R						
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	4,28		-12,80		10	
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	4,55	4,10	-13,65	-13,65	11	17
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	6,11	5,20	-16,01	-16,01	13	17
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha						
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega						
DE000A0JELN1	Lam Stifter-Fonds Universal R	6,16	5,32	-14,07	-14,07	10	17
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	3,85	3,29	-13,66	-13,66	18	19
DE0008483983	Merck Finck Stiftungsfonds UI A	5,84	4,86	-16,30	-16,30	11	17
DE000A0YJMK3	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	4,46	3,73	-12,93	-12,93	29	29
DE000A1H44D5	NB Stiftungsfonds 1	4,63	3,72	-13,07	-13,07	29	29
LU1297767904	Nordlux Pro FM - Stiftungspartner A	5,99	5,27	-15,65	-15,65	12	12
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsf.d.	8,71	7,43	-20,42	-20,42	16	16
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	6,56	5,60	-18,02	-18,02	15	15

RISIKOKENNZAHLEN



ISIN	Name	Volatilität in % 3J.	Volatilität in % 5J.	Max DD in % 3J.	Max DD in % 5J.	Recovery Period in Monaten 3J.	Recovery Period in Monaten 5J.
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	4,98	4,16	-14,76	-14,76	9	16
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	3,46	2,95	-10,21	-10,21	9	16
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	7,93	6,79	-19,34	-19,34	9	19
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	4,41	4,03	-11,60	-11,60	17	24
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	2,96	2,65	-11,99	-11,99	10	10
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	6,39	5,31	-13,49	-13,49	13	17
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	6,28	5,42	-14,28	-14,28	13	13
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	5,89		-14,45		13	
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	5,49	4,48	-17,61	-17,61	13	17
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	5,42	4,51	-17,18	-17,18	10	20
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	5,88	4,91	-18,03	-18,03	20	21
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	4,93	4,16	-13,00	-13,00	17	17
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR	5,02		-16,45		11	
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	4,61	3,92	-12,64	-12,64	10	20
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	4,18	3,57	-11,87	-11,87	13	16
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	2,48		-6,25		17	
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	2,45	2,19	-8,21	-8,21	29	29
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	6,85	5,83	-17,03	-17,03	11	16
	MMD-Index Stiftung	3,32	2,96	-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 Stiftungsfonds Nachhaltigkeit A	★★	★★	★★★	84	Artikel 8	
DE000A0RE972	Berenberg Sustainable Stiftung R D	★★★★★	★★★★★	★★★	84	Artikel 8	
DE000DWS08Y8	Bethmann Stiftungsfonds P	★★★★	★★★★	★★★★	83	Artikel 8	
DE000A0B7JB7	BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag	★	★	★★	87	Artikel 8	★★
DE000A0YFQ92	BKC Treuhand Portfolio I	★★★	★★★★	★★★★★	80	Artikel 8	
DE000A1XADA2	Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	★★★★	★★★★			Artikel 8	
DE000A2P37P4	CSR Ertrag Plus	★	★		82		
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	★★★	★★★★	★★★★	79	Artikel 8	
DE000A1JU095	EB - Sustainable Multi Asset Invest I	★★★★★	★★★★★	★★★★★	80	Artikel 6	
LU0458538880	FairWorldFonds	★★★	★★★★	★★★★			
DE000A1JSUZ4	FOS Performance und Sicherheit	★★★★★	★★★	★★★★	91		
DE000DWS0XF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	★★★★	★★★	★★★★	89	Artikel 8	
DE000A1110H8	FVM-Stiftungsfonds S	★★★★	★★★★		81	Artikel 6	
LU1484808933	FvS-Foundation Defensive-SR	★★★★★	★★★★★		68	Artikel 8	
DE000A2H7PP6	H&H Stiftungsfonds - A	★★★			81	Artikel 8	
DE000A0YCK42	Hamburger Stiftungsfonds P	★★★	★★	★★★			
DE000A2PF037	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R					Neutral	
LU1932640425	HVB Stiftungsportfolio-Fonds 1 R	★★★			79		
LU1458463236	JPM-Global Income Cons.Fd.A(dist)EUR	★★★★	★★★		69	Artikel 8	
DE0009750000	KCD-Union Nachhaltig MIX	★	★	★★★			
DE000A2P37D0	KirAc Stiftungsfonds alpha				78		
DE000A2QCXW2	KirAc Stiftungsfonds Omega				81	Artikel 8	
DE000A0JELN1	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	★★★	★★★		84		
LU0945096450	Nordlux Pro Fondsmgmt.Bürgerstiftungsf.	★★	★★		83		
DE0007045148	ODDO BHF WerteFonds	★	★★	★	85	Artikel 8	

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH

RANKING



ISIN	Name	Ranking 3 Jahre	Ranking 5 Jahre	Ranking 10 Jahre	EDA - Wert*	SFDR - Kategorie*	FNG - Siegel*
DE000A12BTX0	Pax Nachhaltig Global Fonds R	★★★★	★★★★★			Artikel 8	
DE000A0RHEV5	Pax Substanz Fonds	★★★★★	★★★★★				
LU0948466098	Phaidros Funds - Conservative C	★★★★	★★★		78	Artikel 8	
AT0000973029	PRIME VALUES Income R EUR	★★★	★★★	★★			★★
DE000A0JKM98	Rheinischer Kirchenfonds	★★★	★★★★				
DE000A1WZ0S9	SALytic Stiftungsfonds AMI I	★★★	★★★★		73	Artikel 8	
DE000A0MQR01	Sarasin-FairInvest-Universal-Fds.A	★	★★	★★	83	Artikel 8	★★
DE000A2H7NX5	Smart & Fair-Fonds	★★★			83	Artikel 8	
DE000A111ZH7	Steyler Fair Invest-Balanced R	★★	★★★		98		
DE000A1C1QH0	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	★★★	★★	★★★	78	Artikel 6	
DE000A1JUV78	TBF Global Income R	★	★		85		★
DE000A2DJT56	terrAssisi Stiftungsfonds AMI I	★★★	★★★★		89	Artikel 8	
LU1956010976	Triodos Impact-Mixed Fd.Def.R EUR	★				Artikel 9	★★★
DE000A1W2BQ7	VermögensManagement Fd.für Stiftungen R	★★★	★★★		78		
DE000A14N9B7	Vermögenspooling Fonds Nr.1	★★★★	★★★★★			Neutral	
LU1731735715	VV-Strategie - Stift.Wertstr.30 ESG T1	★★★★			84		
LU0465241791	VV-Strategie - Wertstrategie 30 T2	★★	★★			Neutral	
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UE 1D	★★★★	★★★★	★★★★	80	Artikel 6	

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH



Sehr geehrte Damen und Herren,

in Zusammenarbeit mit der Redaktion von „**DIE STIFTUNG**“, einer Publikation von F.A.Z. Business Media, möchten wir Sie herzlich zu den kommenden Veranstaltungen im Herbst einladen:

Gesprächskreise „Kapitalanlage für Stiftungen“ | 09:00-12:30 Uhr
22. September 2022 | Haus der Katholischen Kirche
13. Oktober 2022 | Dr. Arthur Pfungst-Stiftung
Präsenzveranstaltungen

Das Kapitalmarktumfeld stellt Anleger aktuell vor eine selten gesehene Fülle an Herausforderungen. Was die unsichere Lage für Stiftungen bedeutet und welche Antworten Fondsanbieter geben, möchten wir mit Ihnen bei den kommenden Gesprächskreisen Kapitalanlage in Stuttgart und Frankfurt am Main diskutieren.

Besonders im Fokus stehen dabei folgende Aspekte:

- **Inflationserwartungen**
- **Zinsentwicklung**
- **Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien**

Freuen Sie sich u.a. auf folgende **Referenten**:

- **Julian Eidt**, Wealthcap Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
- **Klaus-Dieter Erdmann**, MMD Analyse & Advisory GmbH
- **Thomas Homm**, BANK IM BISTUM ESSEN eG
- **Christoph May**, BANK IM BISTUM ESSEN eG
- **Hans-Ulrich Nigg**, Livalor Vermögensverwaltung AG, Vaduz / Liechtenstein
- **Dr. Gerrit Ponath**, ADVANT Beiten, Beiten Burkhardt Rechtsanwaltsgesellschaft mbH

Nach dem offiziellen Programm gibt es ab 12:30 Uhr noch ein Get-together zum Austausch.

Die Veranstaltungen sind für Stiftungen und deren Vertreter kostenfrei. Melden Sie sich mit Ihrem persönlichen Ehrengastcode: **GKSTU6** für die Veranstaltung in Stuttgart und den Ehrengastcode: **GKFRA6** für die Veranstaltung in Frankfurt an. Bitte besuchen Sie zur Anmeldung und für weitere Informationen unsere [Website](#). Hinweise bezüglich den Hygienekonzepten finden Sie ebenfalls auf der Webseite.

Wir freuen uns, Sie in Stuttgart oder Frankfurt zu begrüßen, und verbleiben mit herzlichen Grüßen

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
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	EB-Sustainable Investment Management GmbH	02.01.2018
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A *	Kroos Vermögensverwaltung AG	18.11.2008
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R *	Triodos Bank N. V. Deutschland	24.06.2010
DE000A2DMVH4	UnInstitutional 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			
LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR	Flossbach von Storch AG	05.01.2021
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR *	J.P. Morgan Asset Management	11.12.2008
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI	Merck Finck & Co. Privatbankiers	21.10.2019
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	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. 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

* Weitere Anteilsklassen vorhanden

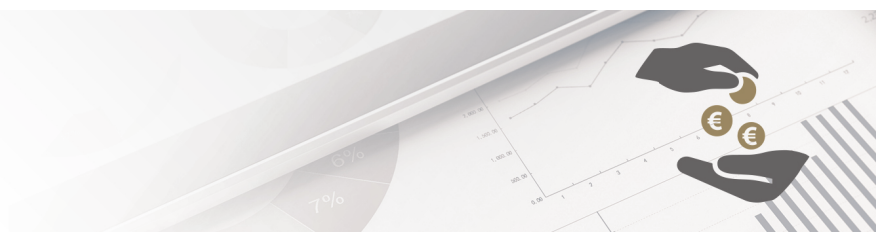
ÜBERSICHT ANDERE STIFTUNGSFONDS



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

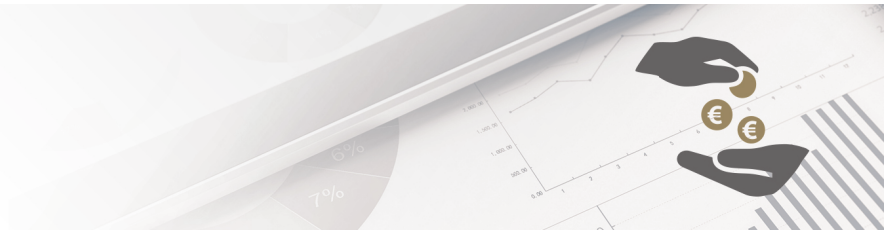
* Weitere Anteilklassen vorhanden

AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in % 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	0,45	16.05.2022	jährlich
DE000DK0LJZ7	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	UnilInstitutional 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				
LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR	1,60	10.12.2021	jährlich
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	1,38	09.08.2022	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)	2,00	08.08.2022	jährlich
Kategorie Aktien				
DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R			
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	0,45	11.12.2019	jährlich
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	91,00	01.08.2022	jährlich
Kategorie Renten				
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	0,40	15.12.2021	jährlich
Kategorie Strategiefonds				
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	0,91	04.07.2022	quartal

AUSSCHÜTTUNG



ISIN	Name	letzte Ausschüttung in % pro Anteil	Datum	Turnus
Kategorie Strategiefonds				
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R	3,00	15.02.2022	jährlich
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	0,05	20.03.2020	jährlich

PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %	2017 in %
Kategorie Ausgewogen							
LU1055585209	College Fonds A	-6,83	5,61	-5,41	10,88	-6,20	1,64
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	-7,70	7,21	4,14			
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	-8,00	2,42	-1,94	7,41	-5,46	0,93
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	-5,07	10,68	0,38	7,31	-6,85	4,23
DE0009763235	La Française Syst.Multi Asset All.(R)	-9,80	5,33	-10,66	4,43	-3,14	1,25
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	-6,35	5,22	8,06	8,71		
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	-12,31	2,25	10,84	12,20	-3,28	7,58
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	-10,14	14,27	7,83	16,90		
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	-9,06	5,89	1,22	12,65	-6,49	5,60
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	-8,29	4,97	4,08	12,24	-1,38	3,13
DE000A2DMVH4	UniInstitutional Stiftungsfonds Nachh.	-9,07	6,12	5,39	10,06		
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	-8,55	6,76	0,61	13,47	-4,01	3,54
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	-8,42	11,69	1,04	9,45	-4,37	3,96
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return Fonds R	-3,92	5,27	1,67	6,06	-5,83	1,84
Kategorie Offensiv							
LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR	-5,59					
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	-10,16	8,70	1,61	10,74	-7,15	6,59
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI	-13,23	18,38	12,63			
Kategorie Flexibel							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	-7,27	20,81	20,89	23,60	-12,67	9,16
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	0,87	-3,03	8,82	7,99	-10,01	
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)	2,17	-2,61	-3,25			
Kategorie Aktien							
DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R	-0,23					
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	-9,00	17,71	0,66	7,83	-12,81	14,04
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	-2,84	16,10	10,02	6,45	-1,60	4,06
Kategorie Renten							
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	-8,89	-3,50	3,68	8,96	-0,45	-0,95
Kategorie Strategiefonds							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	-0,76	9,93	3,54	-0,77	-6,45	

* Angabe für das Rumpfsjahr der Auflegung

PERFORMANCE



ISIN	Name	YTD in %	2021 in %	2020 in %	2019 in %	2018 in %	2017 in %
Kategorie Strategiefonds							
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R	-9,27	6,27				
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	-14,66	3,02	1,15	10,54	-8,93	4,71

* Angabe für das Rumpfsjahr der Auflegung

RISIKOKENNZAHLEN



ISIN	Name	Volatilität in % 3J.	Volatilität in % 5J.	Max DD in % 3J.	Max DD in % 5J.	Recovery Period in Monaten 3J.	Recovery Period in Monaten 5J.
Kategorie Ausgewogen							
LU1055585209	College Fonds A	7,34	6,35	-16,77	-16,77	18	18
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A						
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	3,95	3,47	-12,30	-12,30	16	22
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	7,17	6,60	-14,54	-14,56	11	35
DE0009763235	La Française Syst.Multi Asset All.(R)	4,15	3,56	-17,52	-17,52	29	29
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	6,43		-13,64		8	
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	7,55	6,70	-16,93	-16,93	12	14
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	9,28		-16,09		8	
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	8,55	7,17	-22,14	-22,14	11	11
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	7,62	6,51	-16,34	-16,34	11	11
DE000A2DMVH4	UniInstitutional Stiftungsfonds Nachh.	6,70		-15,89		9	
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	5,59	4,88	-14,87	-14,87	14	14
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	7,76	6,37	-17,96	-17,96	11	11
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return Fonds R	3,55	3,17	-7,36	-7,36	9	37
Kategorie Offensiv							
LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR						
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	8,18	6,83	-22,62	-22,62	10	20
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI						
Kategorie Flexibel							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	12,48	11,28	-19,19	-19,19	8	16
LU1570226529	RLC Provest Stiftungsfonds A	12,89	10,31	-25,22	-25,22	17	24
DE000A2PE1C4	Werte&Sicherheit-Nachh.Stiftungsf.(P)						
Kategorie Aktien							
DE000A2QDSN9	Barbarossa Europäischer Stiftungsfonds R						
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds f.Stiftungen T	12,42	10,58	-25,39	-30,40	11	34
LU1315151032	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	11,72	10,44	-12,97	-12,97	5	9
Kategorie Renten							
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	5,47	4,54	-17,50	-17,50	19	19
Kategorie Strategiefonds							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	7,23		-15,91		9	

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							
DE000A2QCXE0	HP&P Stiftungsfonds R						
LU0903532330	RAM (LUX) Fund - Equity Smart Global P	11,18	9,16	-24,66	-24,66	11	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	★	★★		71	Neutral	
DE000A2PMS25	Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A					Artikel 8	
LU1138506479	DZPB II - Stiftungen A	★★	★★			Artikel 6	
DE0008023565	Fonds für Stiftungen INVESCO	★★★★	★★★★	★★★★	86	Artikel 8	
DE0009763235	La Française Syst.Multi Asset All.(R)	★	★	★		Artikel 8	
DE000A2H7NP1	Prisma Aktiv UI S	★★★★★				Artikel 8	
DE0002605037	Selection Rendite Plus I	★★	★★★★	★★★	85	Artikel 8	★
DE000DK0LJZ7	Stiftungsfonds ESG Global S	★★★★★			77	Artikel 8	
DE000A0RA4R0	Stiftungsfonds Westfalen A	★	★★	★★	79	Artikel 6	
LU0504302604	Triodos Impact Mixed Fd.-Neutral R	★★★	★★★★★	★★★★		Artikel 9	
DE000A2DMVH4	UnilInstitutional Stiftungsfonds Nachh.	★★★★					★★
DE000A14N9C5	Vermögenspooling Fonds Nr.2	★★	★★★★		83	Neutral	
DE000A14N9D3	Vermögenspooling Fonds Nr.3	★★★★	★★★★★			Neutral	
DE000A0MU8A8	WAVE Total Return Fonds R	★★★★★	★★★	★★	81	Artikel 8	
Kategorie Offensiv							
LU2243567497	FvS-Foundation Growth SR					Artikel 8	
LU0395794307	JPM-Global Income Fd.A(div)EUR	★★	★★	★★★	69	Artikel 6	
DE000A2PMXU7	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI				83	Artikel 6	
Kategorie Flexibel							
LU0278153084	ACATIS Fair Val.Mod.Vermögensverw.Nr.1 S	★★★★★	★★★★★	★★★★★	88		★★
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	HAC Quant STIFTUNGSFONDS fl. gl. I	★★★★★	★★★★★				
Kategorie Renten							
DE0006623077	Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds	★	★★	★★	89	Artikel 8	
Kategorie Strategiefonds							
DE000A2DTMN6	Frankfurter Stiftungsfonds R	★★★★				Artikel 8	

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH

RANKING



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

Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH

GLOSSAR

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