



**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2023**

# **Frankfurter Stiftungsfonds**

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht .....	1
Vermögensaufstellung.....	2
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte .....	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	7
Entwicklung des Sondervermögens .....	12
Anhang zum Halbjahresbericht.....	18

## Frankfurter Stiftungsfonds

### Frankfurter Stiftungsfonds Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>18.867.777,39</b>	<b>100,16</b>
1. Aktien	9.462.760,92	50,23
Belgien	401.682,50	2,13
Bundesrep. Deutschland	2.975.870,60	15,80
Frankreich	1.030.755,00	5,47
Großbritannien	571.358,69	3,03
Israel	381.808,09	2,03
Italien	756.270,00	4,01
Luxemburg	602.856,03	3,20
Niederlande	265.200,00	1,41
Norwegen	780.106,57	4,14
Schweiz	75.490,20	0,40
USA	1.621.363,24	8,61
2. Anleihen	6.342.743,53	33,67
< 1 Jahr	2.349.910,60	12,47
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.417.969,57	12,84
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.574.863,36	8,36
3. Zertifikate	1.796.859,00	9,54
Euro	1.796.859,00	9,54
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	131.678,96	0,70
Schweizer Franken	131.678,96	0,70
5. Derivate	6.424,41	0,04
6. Bankguthaben	1.091.143,00	5,79
7. Sonstige Vermögensgegenstände	36.167,57	0,19
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-30.020,94</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>18.837.756,45</b>	<b>100,00</b>

## Frankfurter Stiftungsfonds

### Frankfurter Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.734.042,41</b>	<b>94,14</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>13.591.722,92</b>	<b>72,15</b>	
<b>Aktien</b>										
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	900	900		EUR	213,2000	191.880,00	1,02
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108		STK	3.200	2.300		EUR	111,8000	357.760,00	1,90
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	7.750	1.500		EUR	51,8300	401.682,50	2,13
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	400	400		EUR	663,0000	265.200,00	1,41
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	3.800	2.800		EUR	95,4000	362.520,00	1,92
Highlight Communications AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0006539198		STK	22.203		77.516	EUR	3,4000	75.490,20	0,40
INTERSHOP Communications AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A254211		STK	199.836			EUR	2,1000	419.655,60	2,23
Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005220909		STK	8.500		500	EUR	56,5000	480.250,00	2,55
PNE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0JBPG2		STK	35.000		55.000	EUR	14,1600	495.600,00	2,63
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	9.000	9.000		EUR	43,7500	393.750,00	2,09
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	1.450	1.450		EUR	228,7000	331.615,00	1,76
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	26.000	6.000		EUR	26,8900	699.140,00	3,71
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503		STK	750			EUR	217,5000	163.125,00	0,87
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	6.200	6.200		EUR	47,7100	295.802,00	1,57
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	4.000	4.000		GBP	59,1200	275.556,69	1,46
Aker Horizons ASA Navne-Aksjer NOK 1	NO0010921232		STK	450.000	450.000		NOK	6,7900	261.337,01	1,39
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605		STK	72.500	72.500		NOK	83,6600	518.769,56	2,75
Sarine Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	IL0010927254		STK	1.311.200		688.800	SGD	0,4300	381.808,09	2,03
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	2.450	2.450		USD	119,7000	268.766,90	1,43
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.200			USD	130,3600	143.364,34	0,76
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK	850	340		USD	264,0100	205.662,37	1,09
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084		STK	400	160		USD	367,3700	134.672,59	0,71
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.700	200	200	USD	340,5400	530.557,67	2,82
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	3.100	3.750	650	USD	119,0900	338.339,37	1,80
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,5500 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.15(24)	DE000BLB29P5		EUR	650			%	95,6050	621.432,50	3,30
1,5000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242		EUR	400			%	99,1310	396.524,00	2,10
1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956014531		EUR	220			%	97,1130	213.648,60	1,13
0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 v.19(24)	XS2080581189		EUR	700			%	94,5700	661.990,00	3,51
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0		EUR	550			%	96,7660	532.213,00	2,83
0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2058556296		EUR	500			%	93,8570	469.285,00	2,49
3,0000 % Pfizer Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US717081EA70		USD	895			%	94,5810	775.786,97	4,12
<b>Zertifikate</b>										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	31.800		1.000	EUR	56,5050	1.796.859,00	9,54
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	470			CHF	273,5000	131.678,96	0,70
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.539.463,46</b>	<b>18,79</b>	
<b>Aktien</b>										
DEFAMA Deutsche Fachmarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SUL5		STK	9.000	4.700		EUR	21,7000	195.300,00	1,04
EQS Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0005494165		STK	18.000		2.000	EUR	27,6000	496.800,00	2,64
SMT Scharf AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3DRAE2		STK	18.000			EUR	9,7500	175.500,00	0,93
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/07 f.19.07.23	DE0001030864		EUR	550	800	250	%	99,8680	549.274,00	2,91
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/08 f.23.08.23	DE0001030872		EUR	800	800		%	99,5580	796.464,00	4,23

## Frankfurter Stiftungsfonds

### Frankfurter Stiftungsfonds

#### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,0000 % Deutsche Bildung Studienfonds Anleihe v.2013(2023)	DE000A1YQC86		EUR	400		%	98,5000	394.000,00	2,09
3,0000 % INTERSHOP Communications AG O.Anl.v.20(2025)mO(A0EPUH)	DE000A254UA1		EUR	108		%	123,1936	133.049,07	0,71
2,4500 % Apple Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US037833BZ29		USD	930		%	93,7540	799.076,39	4,24
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>602.856,03</b>	<b>3,20</b>
<b>Aktien</b>									
AOC Value S.A.S.	NAV004205460		STK	10.000		EUR	60,2856	602.856,03	3,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.734.042,41</b>	<b>94,14</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>6.424,41</b>	<b>0,04</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
S&P500 EMINI FUT Sep23	CME	407.861	STK	2	3	1 USD	4.488,2500	6.424,41	0,04
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>1.091.143,00</b>	<b>5,79</b>
<b>Kassenbestände</b>									
Verwahrstelle									
			AUD	4.678,55				2.853,91	0,02
			CAD	4.944,57				3.424,41	0,02
			CHF	111,49				114,21	0,00
			DKK	27.780,50				3.731,18	0,02
			EUR	624.453,33				624.453,33	3,31
			GBP	1.017,97				1.186,18	0,01
			HKD	8.676,17				1.014,65	0,01
			JPY	762.852,01				4.837,36	0,03
			KRW	1.142,00				0,79	0,00
			NOK	10.935,54				935,32	0,00
			NZD	310,17				174,18	0,00
			SEK	10.406,52				882,84	0,00
			SGD	21.096,02				14.285,92	0,08
			TRY	444,68				15,63	0,00
			USD	479.728,59				439.654,12	2,33
			ZAR	69,65				3,38	0,00
<b>Marginkonten</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.424,41</b>	<b>-0,04</b>
Variation Margin für Future									
			USD	-7.010,00				-6.424,41	-0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>36.167,57</b>	<b>0,19</b>
Zinsansprüche									
			EUR	35.566,35				35.566,35	0,19
Dividendenansprüche									
			EUR	496,22				496,22	0,00
Sonstige Forderungen									
			EUR	105,00				105,00	0,00

## Frankfurter Stiftungsfonds

### Frankfurter Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-30.020,94</b>	<b>-0,16</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-17.447,11				-17.447,11	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-524,71				-524,71	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.272,50				-5.272,50	-0,03
Sonstige Kosten			EUR	-6.776,62				-6.776,62	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.837.756,45</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>Frankfurter Stiftungsfonds A</b>									
Anzahl Anteile							STK	5	
Anteilwert							EUR	101.401,72	
<b>Frankfurter Stiftungsfonds G</b>									
Anzahl Anteile							STK	514	
Anteilwert							EUR	8.817,21	
<b>Frankfurter Stiftungsfonds I</b>									
Anzahl Anteile							STK	17	
Anteilwert							EUR	86.581,67	
<b>Frankfurter Stiftungsfonds R</b>									
Anzahl Anteile							STK	137.258	
Anteilwert							EUR	84,65	
<b>Frankfurter Stiftungsfonds S</b>									
Anzahl Anteile							STK	8	
Anteilwert							EUR	88.817,89	

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

## Frankfurter Stiftungsfonds

### Frankfurter Stiftungsfonds

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

##### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
Australische Dollar	(AUD)	1,6393500	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4439200	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9762000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4455000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8581900	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,5509000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	157,7000000	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1438,0700000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,6918000	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,7807000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,7875000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,4767000	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	28,4514000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0911500	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	(ZAR)	20,6140000	= 1 Euro (EUR)

##### Marktschlüssel

##### Terminbörsen

CME

Chicago Merc. Ex.

## Frankfurter Stiftungsfonds

### Frankfurter Stiftungsfonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK		1.450	
Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B SK 2,5	SE0018012494	STK		50.000	
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK		400	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/05 f.17.05.23	DE0001030849	EUR	800	800	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/06 f.21.06.23	DE0001030856	EUR	800	800	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): S+P 500)					3.356,24
		EUR			
<b>Währungsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)					880,20
		EUR			

## Frankfurter Stiftungsfonds A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	514,48
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	2.463,57
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	565,64
4. Zinsen aus ausländ. Wertpapieren (vor QSt)	EUR	708,12
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.035,47
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-367,65

<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>4.919,63</b>
--------------------------	------------	-----------------

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-22,19
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.153,51
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-50,79
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-421,55
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-544,16

<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.192,20</b>
-------------------------------	------------	------------------

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.727,43</b>
--------------------------------------	------------	-----------------

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	26.099,95
2. Realisierte Verluste	EUR	-12.727,01

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>13.372,94</b>
--	------------	------------------

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>15.100,37</b>
---	------------	------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-19.716,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.114,92

<b>VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>-21.831,76</b>
--	------------	-------------------

<b>VII. Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.731,39</b>
--	------------	------------------

## Frankfurter Stiftungsfonds G

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	4.593,80
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	22.025,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	5.079,73
4. Zinsen aus ausländ. Wertpapieren (vor QSt)	EUR	6.364,57
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	9.322,68
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-3.287,65

<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>44.098,45</b>
--------------------------	------------	------------------

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-199,72
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-19.389,90
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-456,65
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.772,18
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-4.894,91

<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-28.713,36</b>
-------------------------------	------------	-------------------

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>15.385,09</b>
--------------------------------------	------------	------------------

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	235.016,90
2. Realisierte Verluste	EUR	-114.767,19

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>120.249,71</b>
--	------------	-------------------

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>135.634,80</b>
---	------------	-------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-279.251,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	55.007,03

<b>VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>-224.244,85</b>
--	------------	--------------------

<b>VII. Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>-88.610,05</b>
--	------------	-------------------

# Frankfurter Stiftungsfonds I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023

## I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.514,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	7.262,75
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.675,02
4. Zinsen aus ausländ. Wertpapieren (vor QSt)	EUR	2.098,69
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	3.074,11
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.084,09

<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>14.541,27</b>
--------------------------	------------	------------------

## II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-65,86
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-6.385,49
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-150,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.243,84
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.614,07

<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-9.459,84</b>
-------------------------------	------------	------------------

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>5.081,43</b>
--------------------------------------	------------	-----------------

## IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	77.499,02
2. Realisierte Verluste	EUR	-37.847,14

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>39.651,88</b>
--	------------	------------------

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>44.733,31</b>
---	------------	------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-81.043,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	16.571,03

<b>VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>-64.472,04</b>
--	------------	-------------------

<b>VII. Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>-19.738,73</b>
--	------------	-------------------

## Frankfurter Stiftungsfonds

### Frankfurter Stiftungsfonds R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023

#### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	11.796,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	56.570,20
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	13.050,65
4. Zinsen aus ausländ. Wertpapieren (vor QSt)	EUR	16.352,89
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	23.958,24
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-8.444,87

<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>113.283,31</b>
--------------------------	------------	-------------------

#### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-513,29
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-73.330,63
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.173,32
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.686,76
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-12.576,11

<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-97.280,11</b>
-------------------------------	------------	-------------------

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>16.003,20</b>
--------------------------------------	------------	------------------

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	603.970,60
2. Realisierte Verluste	EUR	-294.957,27

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>309.013,33</b>
--	------------	-------------------

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>325.016,53</b>
---	------------	-------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-549.789,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	28.334,30

<b>VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>-521.455,29</b>
--	------------	--------------------

<b>VII. Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>-196.438,76</b>
--	------------	--------------------

## Frankfurter Stiftungsfonds S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	699,94
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	3.355,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	773,98
4. Zinsen aus ausländ. Wertpapieren (vor QSt)	EUR	969,75
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.420,46
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-395,93

<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>6.824,12</b>
--------------------------	------------	-----------------

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-30,43
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.950,65
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-69,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-574,75
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-745,81

<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.371,22</b>
-------------------------------	------------	------------------

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>2.452,90</b>
--------------------------------------	------------	-----------------

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	35.810,18
2. Realisierte Verluste	EUR	-17.488,13

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>18.322,05</b>
--	------------	------------------

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>20.774,95</b>
---	------------	------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-13.435,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-16.355,68

<b>VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>-29.790,77</b>
--	------------	-------------------

<b>VII. Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>-9.015,82</b>
--	------------	------------------

## Frankfurter Stiftungsfonds

### Frankfurter Stiftungsfonds A

#### Entwicklung des Fondsvermögens

##### I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums

##### 1. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00

##### 2. Ergebnis des Berichtszeitraums

davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-19.716,84
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.114,92

##### II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraums

	2023	
EUR		513.841,40
EUR		0,00
EUR		-6.731,39
EUR		507.110,01

## Frankfurter Stiftungsfonds

### Frankfurter Stiftungsfonds G

#### Entwicklung des Fondsvermögens

		<u>2023</u>
<b>I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>EUR 5.507.554,21</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR -55.152,31
2. Zwischenausschüttungen		EUR -53.171,07
3. Mittelzufluss (netto)		EUR -802.993,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -802.993,49</u>	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 20.372,05
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR -88.610,05
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -279.251,88	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 55.007,03	
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>EUR 4.527.999,34</b>

## Frankfurter Stiftungsfonds

### Frankfurter Stiftungsfonds I

#### Entwicklung des Fondsvermögens

##### I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums

1. Ausschüttung für das Vorjahr

<u>2023</u>	
EUR	1.543.739,09

EUR	-15.459,28
-----	------------

2. Zwischenausschüttungen

EUR	-15.440,14
-----	------------

3. Mittelzufluss (netto)

EUR	0,00
-----	------

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen

EUR	0,00
-----	------

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen

EUR	<u>0,00</u>
-----	-------------

3. Ergebnis des Berichtszeitraums

EUR	-19.738,73
-----	------------

davon nicht realisierte Gewinne

EUR	-81.043,07
-----	------------

davon nicht realisierte Verluste

EUR	16.571,03
-----	-----------

##### II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraums

EUR	<u>1.493.100,94</u>
-----	---------------------

## Frankfurter Stiftungsfonds

### Frankfurter Stiftungsfonds R

#### Entwicklung des Fondsvermögens

##### I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums

1. Ausschüttung für das Vorjahr

2. Zwischenausschüttungen

3. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen

4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

5. Ergebnis des Berichtszeitraums

davon nicht realisierte Gewinne

davon nicht realisierte Verluste

##### II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraums

		<u>2023</u>
<b>I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>EUR 12.420.340,26</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-125243,59
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-123.338,98
3. Mittelzufluss (netto)	EUR	-365.641,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	329.187,71
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-694.828,85</u>
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	9.842,19
5. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-196.438,76
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-549.789,59
davon nicht realisierte Verluste	EUR	28.334,30
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>EUR 11.619.519,98</b>

## Frankfurter Stiftungsfonds

### Frankfurter Stiftungsfonds S

#### Entwicklung des Fondsvermögens

##### I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums

1. Ausschüttung für das Vorjahr

<u>2023</u>	
EUR	713.319,70

EUR	-7.143,28
-----	-----------

2. Zwischenausschüttungen

EUR	-7.134,43
-----	-----------

3. Mittelzufluss (netto)

EUR	0,00
-----	------

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen

EUR	0,00
-----	------

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen

EUR	<u>0,00</u>
-----	-------------

4. Ergebnis des Berichtszeitraums

EUR	-9.015,82
-----	-----------

davon nicht realisierte Gewinne

EUR	-13.435,09
-----	------------

davon nicht realisierte Verluste

EUR	-16.355,68
-----	------------

##### II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraums

EUR	<u>690.026,17</u>
-----	-------------------

## Frankfurter Stiftungsfonds

### Frankfurter Stiftungsfonds

#### Anteilklassen im Überblick

Merkmal	Anteilklasse A	Anteilklasse G	Anteilklasse I	Anteilklasse R	Anteilklasse S	Anteilklasse CHF *
Wertpapierkennnummer	A2JJZ3	A2DTMS	A2DTMP	A2DTMN	A2DTMR	A2N66E
ISIN-Code	DE000A2JJZ37	DE000A2DTMS5	DE000A2DTMP1	DE000A2DTMN6	DE000A2DTMR7	DE000A2N66E2
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Schweizer Franken
Erstausgabepreis	100.000,- EUR	10.000,- EUR	100.000,- EUR	100,- EUR	100.000,- EUR	100,- CHF
Erstausgabedatum	2. Mai 2018	1. September 2017	1. September 2017	1. September 2017	8. Oktober 2018	15. April 2019
Ertragsverwendung	ausschüttend (einmal pro Jahr)	ausschüttend (viermal pro Jahr)	ausschüttend (viermal pro Jahr)	ausschüttend (viermal pro Jahr)	ausschüttend (viermal pro Jahr)	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	keiner	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	100.000,- EUR	10.000,- EUR	100.000,- EUR	keine	50.000,- EUR	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,50% p.a. (derzeit: bis zu 0,85% p.a.)	bis zu 1,50% p.a. (derzeit: bis zu 0,85%)	bis zu 1,50% p.a. (derzeit: bis zu 0,85% p.a.)	bis zu 1,50% p.a. (derzeit: bis zu 1,25% p.a.)	bis zu 1,50% p.a. (derzeit: bis zu 0,85% p.a.)	bis zu 1,50% p.a. (derzeit: bis zu 1,25% p.a.)

\* Die Anteilklasse CHF ist zum Berichtsstichtag nicht aktiv.

**Anhang zum Halbjahresbericht**  
zum 30. Juni 2023

**Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**

a) Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospektes nichts anderes angegeben ist.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospektes nichts anderes angegeben ist.

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

b) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

## Frankfurter Stiftungsfonds

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

d) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

e) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

f) Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

g) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

h) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

i) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln des Fonds auch die im Rahmen des Handels mit Derivaten zu leistenden Margin-Zahlungen. Diese Beträge werden jeweils als rechnerische Größe in der Position der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ mitgeführt. Das frei verfügbare, bei der Verwahrstelle hinterlegte Bankguthaben reduziert sich daher um diejenigen Beträge, die als Margin verbucht sind, und weicht in entsprechender Höhe von der genannten Gesamtsumme der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ ab.

Das frei verfügbare Bankguthaben der Fonds beläuft sich nach Abzug der Margin daher auf den folgenden Betrag:

Frankfurter Stiftungsfonds	EUR	1.097.567,41
----------------------------	-----	--------------

j) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### k) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2023 beziehen, erstellt.

### **Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen**

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

### **Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung**

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des Sondervermögens eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 1,50% des Durchschnittswertes des Sondervermögens. Der Durchschnittswert des Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft kann sich zur Umsetzung der Anlageziele eines Portfoliomanagers bedienen. Der Portfoliomanager erhält in diesem Fall bis zu 0,05% des Durchschnittswertes des Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird durch die vorstehend genannte Verwaltungsvergütung abgegolten.

Die Gesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften und Wertpapierpensionsgeschäften für Rechnung des Sondervermögens eine marktübliche Vergütung in Höhe von maximal einem Drittel der Bruttoerträge aus diesen Geschäften. Die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Geschäften entstandenen Kosten einschließlich der an Dritte zu zahlenden Vergütungen trägt die Gesellschaft.

Die Gesellschaft kann sich bei der Umsetzung des Anlagekonzeptes einer Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft bedienen. Die Vergütung der Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft wird von der Verwaltungsvergütung gem. Absatz 1 abgedeckt.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### **Erläuterung 4 – Verwahrstellenvergütung**

Die Verwahrstelle erhält für ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung von bis zu 0,03% des Durchschnittswertes des Fonds, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### Erläuterung 5 – Performance Fee

Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Fonds zusätzlich zu den Vergütungen gemäß Erläuterung 3 je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 15% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der vorangegangenen fünf Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), dies allerdings nur, soweit der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode darüber hinaus den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 3% übersteigt („Hurdle Rate“) und jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den bewertungstäglichen Werten innerhalb der Abrechnungsperiode errechnet wird. Existieren für das Sondervermögen weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Sondervermögens und endet erst am zweiten 31. Dezember, der der Auflegung folgt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI-Methode<sup>1</sup> zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Bei ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Fonds angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und Erträge aus Investmentanteilen und Optionsprämien, Entgelte aus Darlehens- und Pensionsgeschäften – soweit sie auf diese Anteilklassen entfallen – innerhalb von vier Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres an die Anleger aus.

Realisierte Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden. Zwischenausschüttungen sind daneben jederzeit möglich. Bei der Gutschrift von Ausschüttungen können zusätzliche Kosten entstehen.

Bei thesaurierenden Anteilklassen werden die auf diese Anteilklassen entfallenden Erträge nicht ausgeschüttet, sondern im Fonds wiederangelegt (Thesaurierung).

Nach Maßgabe der Gesellschaft werden die Erträge der Anteilklassen A, G, I, R und S ausgeschüttet. Für die Anteilklasse A ist eine einmalige Ausschüttung pro Jahr vorgesehen, die übrigen Anteilklassen I, G, R und S schütten viermal jährlich aus.

Für die zum Berichtsstichtag noch nicht aktive Anteilklasse CHF ist grundsätzlich eine Thesaurierung der Erträge vorgesehen.

---

<sup>1</sup> Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)).

## Frankfurter Stiftungsfonds

### Erläuterung 7 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

#### *Umlaufende Anteile und Anteilwert*

	Anzahl Anteile	Anteilwert
Frankfurter Stiftungsfonds A	5	101.401,72 EUR
Frankfurter Stiftungsfonds G	514	8.817,21 EUR
Frankfurter Stiftungsfonds I	17	86.581,67 EUR
Frankfurter Stiftungsfonds R	137.258	84,65 EUR
Frankfurter Stiftungsfonds S	8	88.817,89 EUR

#### *Kosten aus Investmentanteilen*

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen in keine anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

### Erläuterung 8 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat das Sondervermögen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

### Erläuterung 9 – Weitere Informationen

#### *Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes*

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlügen und starken Schwankungen.

Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Grevenmacher, im Juli 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.