

# Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T

ISIN DE000A0M8HD2 WKN A0M8HD Währung EUR



## Stammdaten

ISIN / WKN	DE000A0M8HD2 / A0M8HD
Fondsgesellschaft	BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Fondsmanager	Herr Frank Fischer
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich
Schwerpunkt	Strategiefonds Aktien-Strategie Equity Active Market Timing Europa
Produktart	Strategiefonds
Fondsdomizil	Deutschland
Auflagedatum	15.01.2008
Rücknahmepreis	117,54 EUR (Stand 03.05.2016)
Währung	EUR
Fondsvolumen	1380,00 Mio. EUR (Stand 31.03.2016)
Risikoklasse	3
SRRI	4
Empfohlene Anlagedauer	5 Jahr(e)
Mindestanlage	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.04.2016)
€uro-Fondsnote	3
Lipper Leaders (3 J.)	④ ⑤ ④ ④ Gesamtertrag   Konsistenter Ertrag   Kapitalerhalt   Kosten
Sauren-Fondsrating	2
Depotbank	The Bank of New York Mellon SA/NV
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.

## Übersicht

Anlageziel ist ein mittel- bis langfristig hoher Wertzuwachs. Dabei steht nicht die Indexorientiertheit, sondern ein möglichst stetiger Wertzuwachs und die langfristige Vermögenserhaltung im Vordergrund. Hierzu werden Aktien überwiegend mittel- bis langfristig gehalten (Buy-and-hold-Strategie). Zur Verwirklichung dieses Ziels wird das Fondsmanagement vor allem in weltweit ausgewählte Nebenwerte investieren. Hierbei liegt der Fokus auf wert- und dividendenstarken Aktien.

## Schwerpunkt

Asset	Strategiefonds Aktien-Strategie Equity Active Market Timing
Region	Europa

## Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00 % (4,76 %)
Depotbankgebühr	0,05 %
Gesamtkostenquote (TER) 30.09.2014	1,20 %
Managementgebühr	0,20 %
Performancegebühr*	15,00 %

\* des über 8% p.a. hinausgehenden Anstiegs des Fondsvermögens (High Water Mark)

## Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	0,63 %		1,01 %	
3 Monate	6,69 %		2,77 %	
6 Monate	0,44 %		-3,88 %	
1 Jahr	6,73 %		-4,81 %	
3 Jahre	36,46 %	10,92 %	16,72 %	5,29 %
5 Jahre	72,32 %	11,50 %	16,06 %	3,02 %
10 Jahre			-7,22 %	-0,75 %
seit Jahresbeginn	2,43 %		-2,55 %	
seit Auflegung	139,17 %	11,07 %		

Stand: 03.05.2016

## Wertentwicklung



Stand: 03.05.2016

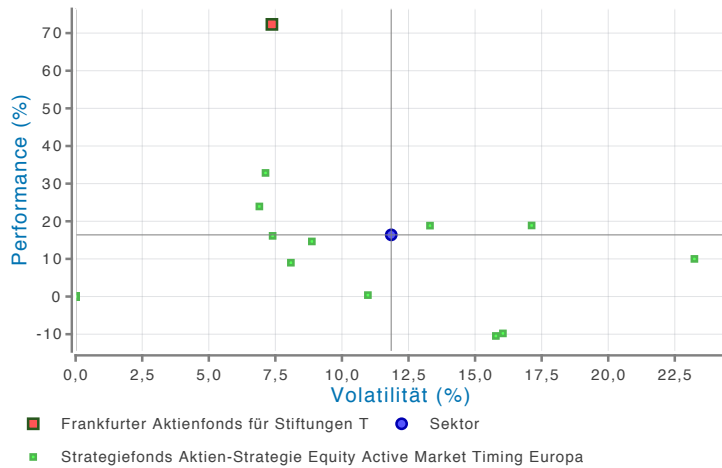
# Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T

ISIN DE000A0M8HD2 WKN A0M8HD Währung EUR



**msi** Michael Schulte  
Investmentberatung

## Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



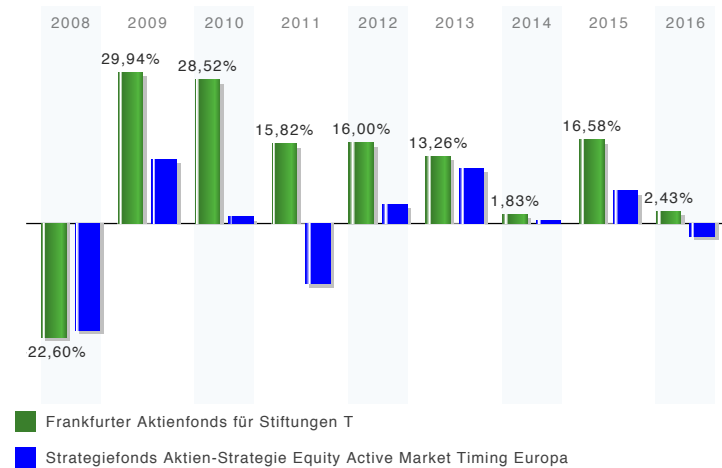
Stand: 03.05.2016

## Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	9,96 %	7,98 %	7,37 %
Sharpe Ratio	0,70	1,21	1,59
Tracking Error	3,44 %	5,30 %	6,98 %
Beta-Faktor	0,86	0,71	0,53
Treynor Ratio	8,19	13,65	22,03
Information Ratio	0,37	0,07	0,10
Jensen's Alpha	1,17 %	0,48 %	0,68 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-37,22 %		
Längste Verlustperiode	2 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	119,63 €		
12-Monats-Tief	107,88 €		
Maximum Drawdown	41,12 %		
Maximum Time to Recover	696 Tage		

Stand: 03.05.2016

## Gewinne/Verluste



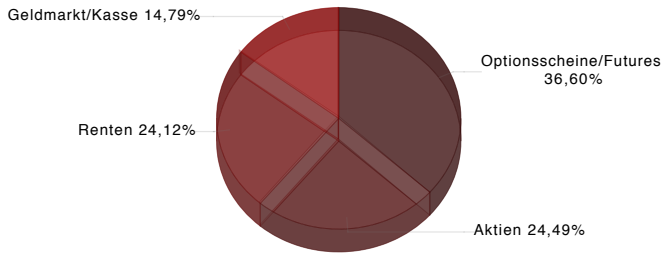
Stand: 03.05.2016

## jährliche Entwicklung

im Jahr 2008	-22,60 %
im Jahr 2009	29,94 %
im Jahr 2010	28,52 %
im Jahr 2011	15,82 %
im Jahr 2012	16,00 %
im Jahr 2013	13,26 %
im Jahr 2014	1,83 %
im Jahr 2015	16,58 %
im Jahr 2016	2,43 %

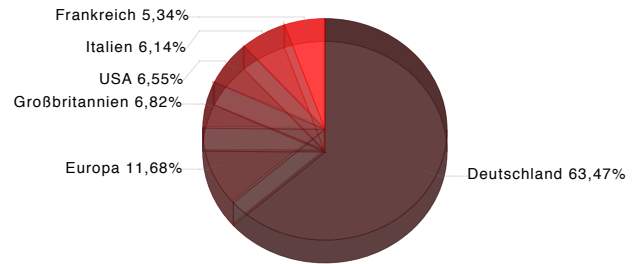
Stand: 03.05.2016

## Vermögensaufteilung



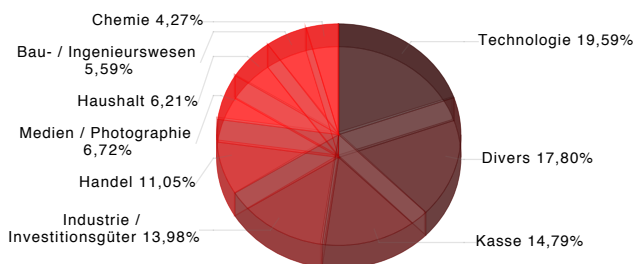
Stand: 31.03.2016

## Länderaufteilung



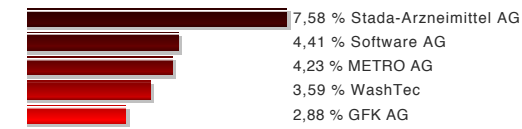
Stand: 31.03.2016

## Branchenaufteilung



Stand: 31.03.2016

## Top-Holdings



Stand: 31.03.2016

## Bericht des Fondsmanagements

### Aktueller Kommentar

Die Wertwahrnehmung liegt nahe der Nulllinie. Die Konjunkturerwartungen haben sich moderat verbessert. Aufgrund der erhöhten Neutralität der Aktienanleger, sowohl in Europa wie in den USA, wird eine impulsive Bewegung wahrscheinlich. Die Öl-Long-Positionierung der Spekulanten ist auf einem all-time high während der strategische Bias fällt. Daher bleiben wir auch vor dem politischen Hintergrund (Brexit) lieber vorsichtig und haben uns mit Put Optionen abgesichert. Unsere Tradingpositionen wie z.B. BMW haben wir verkauft. In steigende Kurse reduziert wurde ALS, vollständig abgebaut haben wir unsere Position in Klöckner & Co sowie Ashmore Group. Weiter ausgebaut haben wir unsere Kernposition in Metro.

Stand 31.03.2016

## Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.