



Halbjahresbericht zum 31.03.2025

Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	9
Entwicklung des Sondervermögens.....	17
Anhang zum Halbjahresbericht zum 31.03.2025.....	21
Service Partner & Dienstleister.....	23
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft).....	24

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		756.414.634,83	100,10
1. Aktien		583.297.933,82	77,19
- Deutschland	EUR	129.653.368,30	17,16
- Euro-Länder	EUR	239.039.754,73	31,63
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	53.452.275,73	7,07
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	161.152.535,06	21,33
2. Anleihen		39.820.400,00	5,27
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	39.820.400,00	5,27
3. Derivate		-2.171,27	0,00
- Devisentermingeschäfte (Kauf)	EUR	-2.171,27	0,00
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		133.257.472,28	17,64
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	38.163.273,75	5,05
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	461.454,21	0,06
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	94.632.744,32	12,52
5. Sonstige Vermögensgegenstände		41.000,00	0,01
II. Verbindlichkeiten		-788.661,51	-0,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-788.661,51	-0,10
III. Fondsvermögen	EUR	755.625.973,32	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	523.717.259,34	69,31
Aktien							EUR	523.717.259,34	69,31
BE0003755692	Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.	STK	5.148.000	0	0	EUR	0,9220	4.746.456,00	0,63
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	97.000	0	0	EUR	352,1000	34.153.700,00	4,52
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	STK	6.000	6.000	0	EUR	606,0000	3.636.000,00	0,48
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	STK	710.000	0	65.000	EUR	52,9800	37.615.800,00	4,98
BE0974400328	Azelis Group N.V. Actions Nominatives o.N.	STK	970.000	970.000	0	EUR	16,2300	15.743.100,00	2,08
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	STK	130.000	20.000	0	EUR	114,2000	14.846.000,00	1,96
IT0003492391	Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	260.000	0	0	EUR	91,5000	23.790.000,00	3,15
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	STK	870.147	0	0	EUR	6,9000	6.004.014,30	0,79
CH0006539198	Highlight Communications AG Inhaber-Aktien SF 1	STK	5.256.373	0	350.352	EUR	1,2400	6.517.902,52	0,86
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	STK	30.000	30.000	0	EUR	122,6500	3.679.500,00	0,49
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	STK	200.000	200.000	0	EUR	25,5500	5.110.000,00	0,68
ES0157261019	Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port. EO -,06	STK	215.000	215.000	0	EUR	51,5000	11.072.500,00	1,47
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	85.000	85.000	0	EUR	126,6000	10.761.000,00	1,42
IT0004195308	Multiply Group Azioni nom. o.N.	STK	523.355	0	100.000	EUR	40,0500	20.960.367,75	2,77
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	16.000	16.000	0	EUR	582,4000	9.318.400,00	1,23
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	STK	750.000	0	477.000	EUR	18,6250	13.968.750,00	1,85
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	STK	78.000	0	20.000	EUR	182,3500	14.223.300,00	1,88
FR0010411983	SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	STK	1.405.000	0	445.000	EUR	26,6200	37.401.100,00	4,95
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	STK	117.901	0	0	EUR	96,4000	11.365.656,40	1,50
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	117.715	0	65.000	EUR	172,4000	20.294.066,00	2,69
DE000A3DRAE2	SMT Scharf AG Namens-Aktien o.N.	STK	72.448	0	4.500	EUR	7,3000	528.870,40	0,07
GB00B10RZP78	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	STK	118.500	0	0	EUR	55,0400	6.522.240,00	0,86
DE0007507501	WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	407.638	0	1.700	EUR	39,0000	15.897.882,00	2,10
GB0000536739	Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	STK	145.000	145.000	0	GBP	41,4600	7.186.214,98	0,95
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	STK	500.000	500.000	0	GBP	24,4400	14.607.439,99	1,93
GB0001826634	Diploma PLC Registered Shares LS -,05	STK	305.000	0	160.000	GBP	38,4600	14.022.066,56	1,86
GB00B1ZBKY84	Mony Group PLC Registered Shares LS -,02	STK	5.333.718	5.118.851	0	GBP	2,0060	12.789.803,85	1,69
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	STK	195.000	195.000	0	GBP	52,3000	12.190.996,46	1,61
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	STK	3.869.569	0	1.152.996	NOK	133,0000	45.224.312,57	5,99

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	STK		3.189.384	0	1.135.645	NZD	2,7600	4.614.783,66	0,61
SE0014781795	Addtech AB Namn-Aktier B SK -, 1875	STK		304.814	0	101.846	SEK	292,8000	8.227.963,16	1,09
IL0010927254	Sarine Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	STK		30.430.000	0	0	SGD	0,2200	4.611.558,86	0,61
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK		20.000	0	0	USD	383,5300	7.102.407,41	0,94
US0090661010	Airbnb Inc. Registered Shares DL -, 01	STK		58.352	0	74.648	USD	119,4600	6.454.379,56	0,85
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-, 001	STK		87.243	0	90.000	USD	154,6400	12.491.905,11	1,65
NAV004210221	Holdco Nuvo Group DG Ltd (temp.)	STK		2.337.327	0	0	USD	0,0009	1.947,77	0,00
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK		68.500	0	6.000	USD	375,3900	23.809.458,33	3,15
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	STK		160.000	5.000	0	USD	139,8100	20.712.592,59	2,74
US8986972060	Tucows Inc. Registered Shares o.N.	STK		96.792	0	0	USD	16,8800	1.512.823,11	0,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	62.044.193,50	8,21	
Aktien							EUR	22.223.793,50	2,94	
DE0006618309	CHAPTERS Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		632.004	0	214.000	EUR	34,0000	21.488.136,00	2,84
DE000A1MMEV4	The Payments Group Hldg KGaA Namens-Aktien o.N.	STK		1.058.500	0	0	EUR	0,6950	735.657,50	0,10
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	39.820.400,00	5,27	
DE000BU0E188	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/06 f.18.06.25	EUR		40.000	40.000	0	%	99,5510	39.820.400,00	5,27
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	37.356.880,98	4,94	
Aktien							EUR	37.356.880,98	4,94	
NAV004204992	Acceleratio Topco S.C.A Class A Shares	STK		19.542	0	0	EUR	164,3725	3.212.168,00	0,43
NAV004205007	Acceleratio Topco S.C.A Class B Shares	STK		19.542	0	0	EUR	164,3725	3.212.168,00	0,43
NAV004205015	Acceleratio Topco S.C.A Class C Shares	STK		19.542	0	0	EUR	164,3725	3.212.168,00	0,43
NAV004205023	Acceleratio Topco S.C.A Class D Shares	STK		19.542	0	0	EUR	164,3725	3.212.168,00	0,43
NAV004205031	Acceleratio Topco S.C.A Class E Shares	STK		19.542	0	0	EUR	164,3725	3.212.168,00	0,43
NAV004205049	Acceleratio Topco S.C.A Class F Shares	STK		19.542	0	0	EUR	164,3725	3.212.168,00	0,43
NAV004205072	Acceleratio Topco S.C.A Class I Shares	STK		19.542	0	0	EUR	164,3725	3.212.168,00	0,43
NAV004205080	Acceleratio Topco S.C.A Class J Shares	STK		19.542	0	0	EUR	164,3725	3.212.168,00	0,43
NAV004205460	AOC Value S.A.S.	STK		455.000	0	0	EUR	25,6254	11.659.536,98	1,54
Summe Wertpapiervermögen							EUR	623.118.333,82	82,46	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Derivate							EUR	-2.171,27	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-2.171,27	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-2.171,27	0,00
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 27.06.25		OTC	STK	-696.533		EUR	0,9505	-2.171,27	0,00
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	133.257.472,28	17,64
Bankbestände							EUR	113.257.472,28	14,99
Verwahrstelle							EUR	113.257.472,28	14,99
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				2.510,32		AUD		1.447,85	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				609.833,54		CHF		638.181,57	0,08
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				12,09		DKK		1,62	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				18.163.273,75		EUR		18.163.273,75	2,40
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				27.392,43		GBP		32.744,13	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				841,71		HKD		100,18	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				3.955.812,00		JPY		24.485,10	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				51.000.000,00		KRW		32.034,57	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				68.925,40		NOK		6.056,71	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				16.832,22		NZD		8.824,23	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				4.939.724,69		SEK		455.395,88	0,06
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				243.673,94		SGD		167.854,20	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				101.225.238,18		USD		93.727.072,39	12,40
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				2,08		ZAR		0,10	0,00
Callgeld / Festgeld							EUR	20.000.000,00	2,65
Callgeld Verwahrstelle							EUR	20.000.000,00	2,65
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main				20.000.000,00		EUR		20.000.000,00	2,65
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	41.000,00	0,01
Zinsansprüche								41.000,00	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-788.661,51	-0,10
Prüfungskosten								-11.115,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-17.871,20	0,00
Verwahrstellenvergütung								-19.411,90	0,00
Verwaltungsvergütung								-740.263,41	-0,10
Fondsvermögen							EUR	755.625.973,32	100,00
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T							EUR	141,45	
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A							EUR	114,18	
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI							EUR	145,37	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI							EUR	109,46	
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C							EUR	115,83	
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S							EUR	95.307,18	
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF							CHF	112,38	
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL							EUR	1.463,29	
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T							STK	3.508.861,407	
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A							STK	1.037.680,147	
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI							STK	17.685,492	
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI							STK	94.139,000	
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C							STK	27.916,591	
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S							STK	3,449	
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF							STK	5.727,946	
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL							STK	84.533,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2025				
AUD	(Australische Dollar)	1,733830	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,955580	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,460800	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,836560	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	8,402300	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	161,560000	=	1 Euro (EUR)
KRW	(Südkoreanische Won)	1.592,030000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,380000	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	1,907500	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	10,847100	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,451700	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,080000	=	1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafr. Rand)	19,860000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	100.000
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	STK	0	490.000
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	STK	0	15.999
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000BU0E139	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/01 f.15.01.25	EUR	40.000	40.000
DE000BU0E147	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/02 f.19.02.25	EUR	40.000	40.000
DE000BU0E154	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/03 f.19.03.25	EUR	40.000	40.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Bezugsrechte				
NZRYME0005S5	Ryman Healthcare Ltd. Anrechte 10.03.2025	STK	1.045.699	1.045.699

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
CHF/EUR	EUR			1.359
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
CHF/EUR	EUR			703

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		457.249,83
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		573.248,99
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2.004.037,22
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-81.678,41
5. Sonstige Erträge		3.466,32
Summe der Erträge		2.956.323,95
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-32.762,55
2. Verwaltungsvergütung		-3.176.125,64
davon Performance Fee	560,71	
3. Verwahrstellenvergütung		-75.233,90
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.603,65
5. Sonstige Aufwendungen		-17.090,96
Summe der Aufwendungen		-3.308.816,70
III. Ordentlicher Nettoertrag		-352.492,75
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		28.799.536,82
2. Realisierte Verluste		-3.592.610,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		25.206.926,74
V. Realisiertes Ergebnis		24.854.433,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.712.210,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-10.682.325,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-13.394.536,40
VII. Ergebnis		11.459.897,59

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		109.250,63
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		136.995,94
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		479.059,21
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-19.518,97
5. Sonstige Erträge		827,49
Summe der Erträge		706.614,30
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-7.821,22
2. Verwaltungsvergütung		-759.272,98
davon Performance Fee	131,66	
3. Verwahrstellenvergütung		-17.983,79
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.817,31
5. Sonstige Aufwendungen		-4.059,36
Summe der Aufwendungen		-790.954,66
III. Ordentlicher Nettoertrag		-84.340,36
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		6.886.353,66
2. Realisierte Verluste		-859.401,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		6.026.952,62
V. Realisiertes Ergebnis		5.942.612,26
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-373.795,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.811.342,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-3.185.138,28
VII. Ergebnis		2.757.473,98

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 31.03.2025**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.366,35
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		2.966,53
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.370,19
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-422,69
5. Sonstige Erträge		17,94
Summe der Erträge		15.298,32
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-169,63
2. Verwaltungsvergütung		-12.433,12
davon Performance Fee	94,76	
3. Verwahrstellenvergütung		-389,32
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-39,35
5. Sonstige Aufwendungen		-88,61
Summe der Aufwendungen		-13.120,03
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.178,29
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		149.000,87
2. Realisierte Verluste		-18.585,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		130.414,99
V. Realisiertes Ergebnis		132.593,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-480.659,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		411.689,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-68.969,38
VII. Ergebnis		63.623,90

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 31.03.2025**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		9.492,44
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		11.902,52
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		41.619,40
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.695,90
5. Sonstige Erträge		71,89
Summe der Erträge		61.390,35
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-679,85
2. Verwaltungsvergütung		-50.708,25
davon Performance Fee	-478,28	
3. Verwahrstellenvergütung		-1.562,39
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-157,90
5. Sonstige Aufwendungen		-353,49
Summe der Aufwendungen		-53.461,88
III. Ordentlicher Nettoertrag		7.928,47
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		598.152,54
2. Realisierte Verluste		-74.639,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		523.512,67
V. Realisiertes Ergebnis		531.441,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		243.047,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-519.963,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-276.915,61
VII. Ergebnis		254.525,53

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.967,65
2.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	3.716,95
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	12.978,42
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-529,68
5.	Sonstige Erträge	22,58
Summe der Erträge		19.155,92
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-213,44
2.	Verwaltungsvergütung	-20.571,68
3.	Verwahrstellenvergütung	-487,30
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-49,28
5.	Sonstige Aufwendungen	-113,83
Summe der Aufwendungen		-21.435,53
III. Ordentlicher Nettoertrag		-2.279,61
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	186.280,70
2.	Realisierte Verluste	-23.194,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		163.086,32
V. Realisiertes Ergebnis		160.806,71
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	123.342,12
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-212.435,59
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-89.093,47
VII. Ergebnis		71.713,24

Ertrags- und Aufwandsrechnung Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

		EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		302,66
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		379,45
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.326,59
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-54,07
5. Sonstige Erträge		2,29
Summe der Erträge		1.956,92
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-21,69
2. Verwaltungsvergütung		-1.601,94
3. Verwahrstellenvergütung		-49,80
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5,03
5. Sonstige Aufwendungen		-11,31
Summe der Aufwendungen		-1.689,77
III. Ordentlicher Nettoertrag		267,15
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		19.062,68
2. Realisierte Verluste		-2.378,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		16.684,50
V. Realisiertes Ergebnis		16.951,65
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-25.986,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		17.001,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-8.985,01
VII. Ergebnis		7.966,64

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 31.03.2025**

		CHF
I. Erträge		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	598,12
2.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	748,57
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.607,30
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-106,63
5.	Sonstige Erträge	4,47
Summe der Erträge		3.851,83
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-42,95
2.	Verwaltungsvergütung	-4.123,25
3.	Verwahrstellenvergütung	-98,15
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9,94
5.	Sonstige Aufwendungen	-23,54
Summe der Aufwendungen		-4.297,83
III. Ordentlicher Nettoertrag		-446,00
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	46.658,53
2.	Realisierte Verluste	-25.570,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		21.088,25
V. Realisiertes Ergebnis		20.642,25
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	14.069,91
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-28.724,82
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-14.654,91
VII. Ergebnis		5.987,34

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		113.287,02
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		141.879,20
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		495.346,97
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-20.219,41
5. Sonstige Erträge		861,74
Summe der Erträge		731.155,52
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-8.156,31
2. Verwaltungsvergütung		-330.579,05
davon Performance Fee	18.360,36	
3. Verwahrstellenvergütung		-18.599,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.881,29
5. Sonstige Aufwendungen		-4.361,88
Summe der Aufwendungen		-363.578,07
III. Ordentlicher Nettoertrag		367.577,45
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		7.106.721,47
2. Realisierte Verluste		-884.763,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		6.221.958,37
V. Realisiertes Ergebnis		6.589.535,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.496.841,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.676.986,67
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-3.173.827,71
VII. Ergebnis		3.415.708,11

Entwicklung des Sondervermögens

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		551.178.002,59
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-8.298.324,16
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-59.772.308,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.841.069,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-70.613.377,54	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.764.770,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		11.459.897,60
davon nicht realisierte Gewinne	-2.712.210,94	
davon nicht realisierte Verluste	-10.682.325,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		496.332.037,89

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		134.198.478,85
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.457.031,85
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-16.495.255,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.342.022,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-18.837.277,41	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		482.828,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.757.473,98
davon nicht realisierte Gewinne	-373.795,68	
davon nicht realisierte Verluste	-2.811.342,60	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		118.486.494,69

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.777.371,95
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-41.980,33
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-235.810,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	78.605,32	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-314.415,49	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.710,97
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		63.623,89
davon nicht realisierte Gewinne	-480.659,23	
davon nicht realisierte Verluste	411.689,85	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.570.916,31

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		12.146.446,83
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-177.361,60
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.946.094,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.215.779,51	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.161.874,04	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		26.503,40
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		254.525,54
davon nicht realisierte Gewinne	243.047,60	
davon nicht realisierte Verluste	-519.963,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		10.304.019,64

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		3.096.426,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		67.424,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	130.286,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-62.862,58	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.033,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		71.713,23
davon nicht realisierte Gewinne	123.342,12	
davon nicht realisierte Verluste	-212.435,59	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		3.233.530,72

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		326.300,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.552,89
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.966,65
davon nicht realisierte Gewinne	-25.986,13	
davon nicht realisierte Verluste	17.001,12	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		328.714,45

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF

	CHF	CHF
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		635.924,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.864,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.687,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-822,78	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-63,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.987,35
davon nicht realisierte Gewinne	14.069,91	
davon nicht realisierte Verluste	-28.724,82	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		643.713,41

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		136.949.983,12
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-17.032.499,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.104.126,28	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-18.136.625,59	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		363.431,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.415.708,11
davon nicht realisierte Gewinne	-1.496.841,04	
davon nicht realisierte Verluste	-1.676.986,67	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		123.696.623,29

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen: Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Anteilkasse	Anteilkasse A	Anteilkasse AI	Anteilkasse C
Wertpapierkennnummer	A1JSWP	A12BPQ	A2N5MA
ISIN-Code	DE000A1JSWP1	DE000A12BPQ2	DE000A2N5MA1
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,00 EUR	100,00 EUR	100.000,00 EUR
Erstausgabedatum	15. März 2013	30. Dezember 2014	8. Oktober 2018
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00% aktuell: bis zu 5,00%	bis zu 5,00% aktuell: keiner	bis zu 5,00% aktuell: keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	keine	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,35% aktuell: bis zu 1,30% p.a.	bis zu 1,35% aktuell: bis zu 1,00% p.a.	bis zu 1,35% aktuell: bis zu 1,30% p.a.

Anteilkasse	Anteilkasse CHF	Anteilkasse S	Anteilkasse T
Wertpapierkennnummer	A2N66D	A2JJ22	A0M8HD
ISIN-Code	DE000A2N66D4	DE000A2JJ222	DE000A0M8HD2
Anteilklassenwährung	Schweizer Franken	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,00 CHF	100.000,00 EUR	50,00 EUR
Erstausgabedatum	15. April 2019	08. Oktober 2018	15. Januar 2008
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00% aktuell: bis zu 5,00%	bis zu 5,00% aktuell: keiner	bis zu 5,00% aktuell: bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	50.000,00 EUR	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,35% aktuell: bis zu 1,30% p.a.	bis zu 1,35% aktuell: bis zu 1,00% p.a.	bis zu 1,35% aktuell: bis zu 1,30% p.a.

Anteilkasse	Anteilkasse TI	Anteilkasse XL
Wertpapierkennnummer	A12BPP	A2P1AS
ISIN-Code	DE000A12BPP4	DE000A2P1AS5
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,00 EUR	1.000,00 EUR
Erstausgabedatum	30. Dezember 2014	2. April 2020
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00% aktuell: keiner	bis zu 5,00% aktuell: keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	10.000.000,00 EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,35% aktuell: bis zu 1,00% p.a.	bis zu 1,35% aktuell: bis zu 0,60% p.a.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 31.03.2025

Sonstige Angaben

Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	EUR	141,45
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	EUR	114,18
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI	EUR	145,37
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI	EUR	109,46
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C	EUR	115,83
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S	EUR	95.307,18
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF	CHF	112,38
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL	EUR	1.463,29
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	STK	3.508.861,407
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	STK	1.037.680,147
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI	STK	17.685,492
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI	STK	94.139,000
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C	STK	27.916,591
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S	STK	3,449
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF	STK	5.727,946
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL	STK	84.533,000

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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 die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. 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 die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. 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. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind 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.

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.

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.

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.

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.

Bewertung von Terminkontrakten

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

Bewertung der Forderungen und Verbindlichkeiten

Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche, und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

Dividendenerträge

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

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 Nettoveränderung ermittelt werden kann.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 31.03.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.03.2025 beziehen, erstellt.

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

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

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht "Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen" ersichtlich.

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlüssen 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.

Axxion S.A.

Grevenmacher, im April 2025

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 FRANKFURT AM MAIN

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Herkunftsstaat

Der Herkunftsstaat des Fonds ist Deutschland.

Vertreter in der Schweiz

Der Vertreter in der Schweiz ist FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Feldeggstrasse 12, CH - 8008 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Die Zahlstelle in der Schweiz ist die InCore Bank AG, Wiesenstrasse 17, CH-8952 Schlieren.

Bezugsort der maßgebenden Dokumente

Die maßgebenden Dokumente wie der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Anlagebedingungen sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht und die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe können kostenlos bei dem Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Publikationen

Den Anlagefonds betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf www.fundinfo.com. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden täglich publiziert.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Fondsanteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Gesamtkostenquote der Anteilklassen

Anteilklasse	Gesamtkostenquote (TER lt. AMAS)	Performance Fee
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	1,29%	0,00%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	1,29%	0,00%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI	0,99%	0,00%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI	0,99%	0,00%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C	1,29%	0,00%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S	0,99%	0,00%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF	1,29%	0,00%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL	0,59%	0,00%

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Sie beinhaltet keine Nebenkosten und Kosten, die beim Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten). Die Gesamtkostenquote wird in den Basisinformationsblättern als sogenannte „laufende Kosten“ veröffentlicht. Die Gesamtkostenquote wurde gemäss der "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER)" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet.



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.