
Darum beginnt jetzt das Value-Comeback

FONDSPLATTFORM Webinar

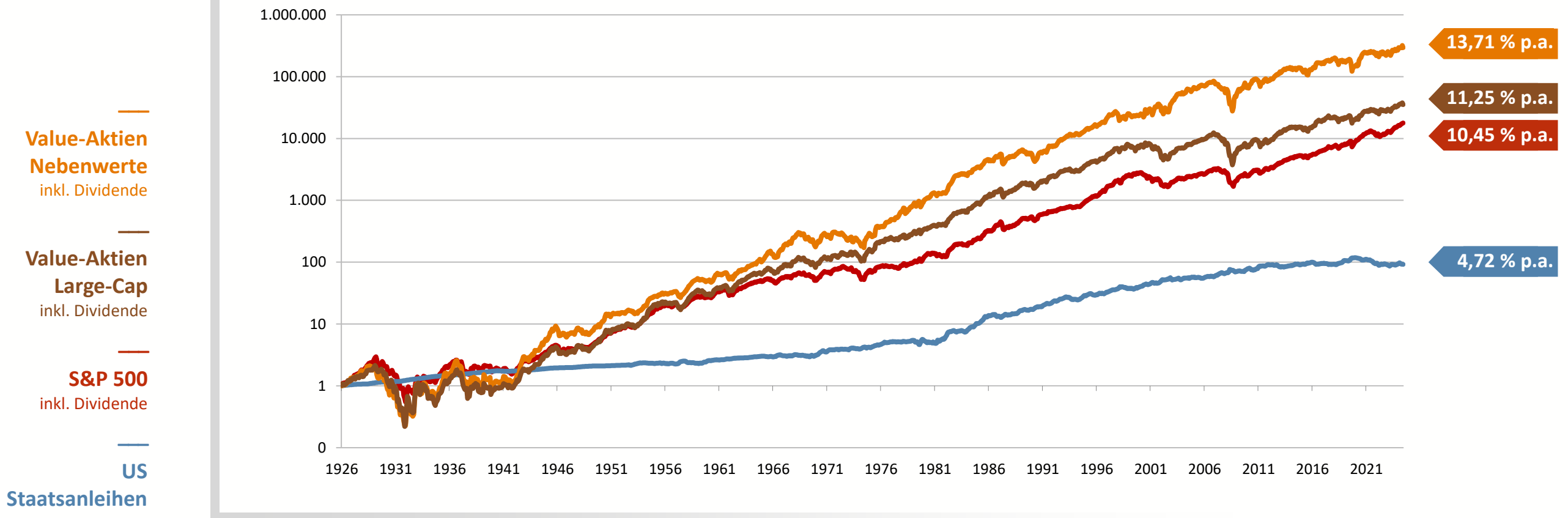
Heiko Böhmer, Kapitalmarktstratege
Shareholder Value Management AG

Frankfurt, 13. Februar 2025

Werbemittel, richtet sich nicht an Privatanleger

Warum langfristig in Aktien investieren?

Performance verschiedener Anlageklassen USA (1926-2024)



Quelle: Fama/French Benchmark Portfolios bis 12/2018, Thomson Reuters Datastream, Bloomberg, Federal Reserve Economic Data Stand: 31.12.2024
Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

"Value ist Back in Business" - sagt aktuell auch Blackrock

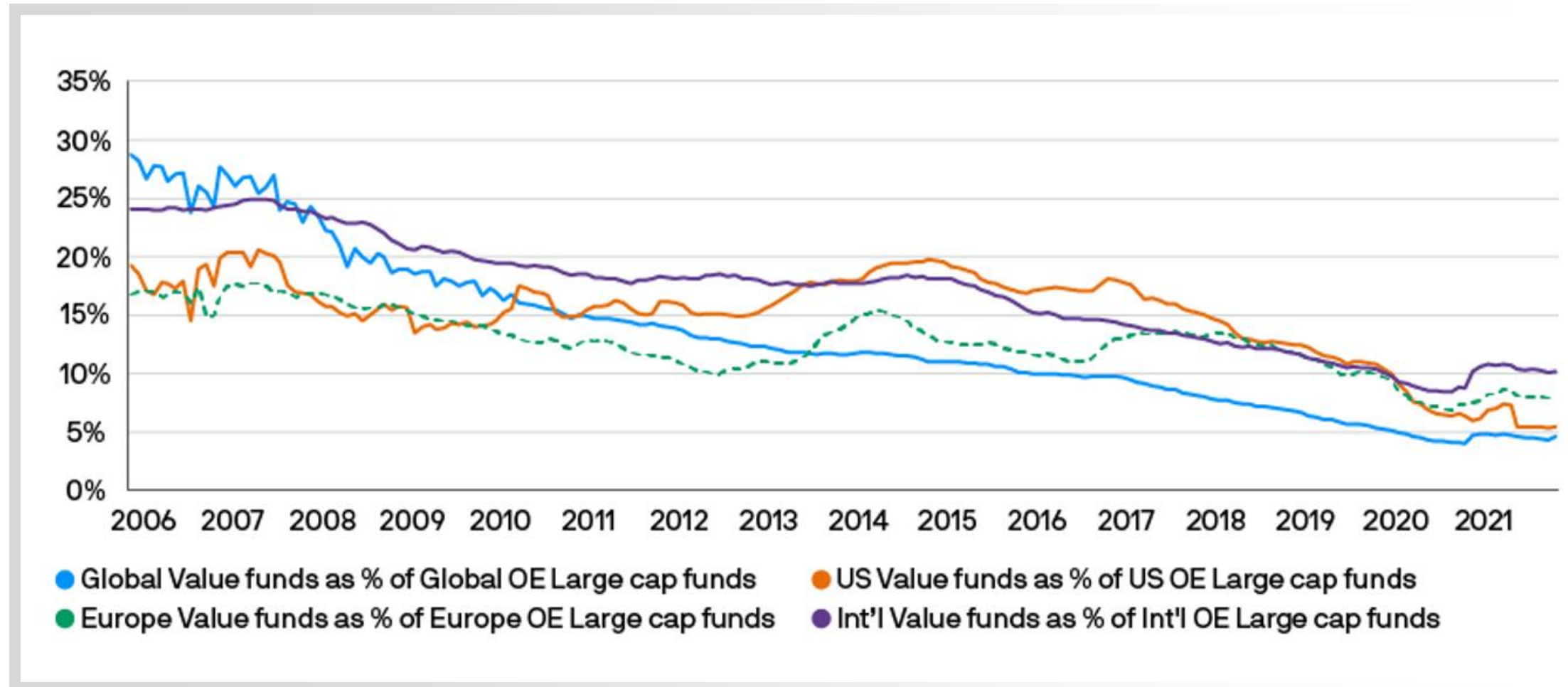
„**Value** ist ein **Schlüsselement** eines diversifizierten Aktienportfolios, ist aber **heute** in den wichtigsten Börsenindizes **unterrepräsentiert**. Unsere Analyse zeigt, dass selbst **häufig verwendete Value-Benchmarks** stärker in **Richtung Core und Growth tendieren** als in der Vergangenheit.

Aus diesen Gründen sind Anleger, die Wachstumsallokationen ergänzen oder ausgleichen und das Portfoliogleichgewicht wiederherstellen möchten, am besten bedient, wenn sie eine **aktiv verwaltete Large-Cap-Value-Strategie mit einem ausgefeilten Research- und Investmentprozess verfolgen.**“

Quelle: Blackrock Research Stand: 25.01.2025

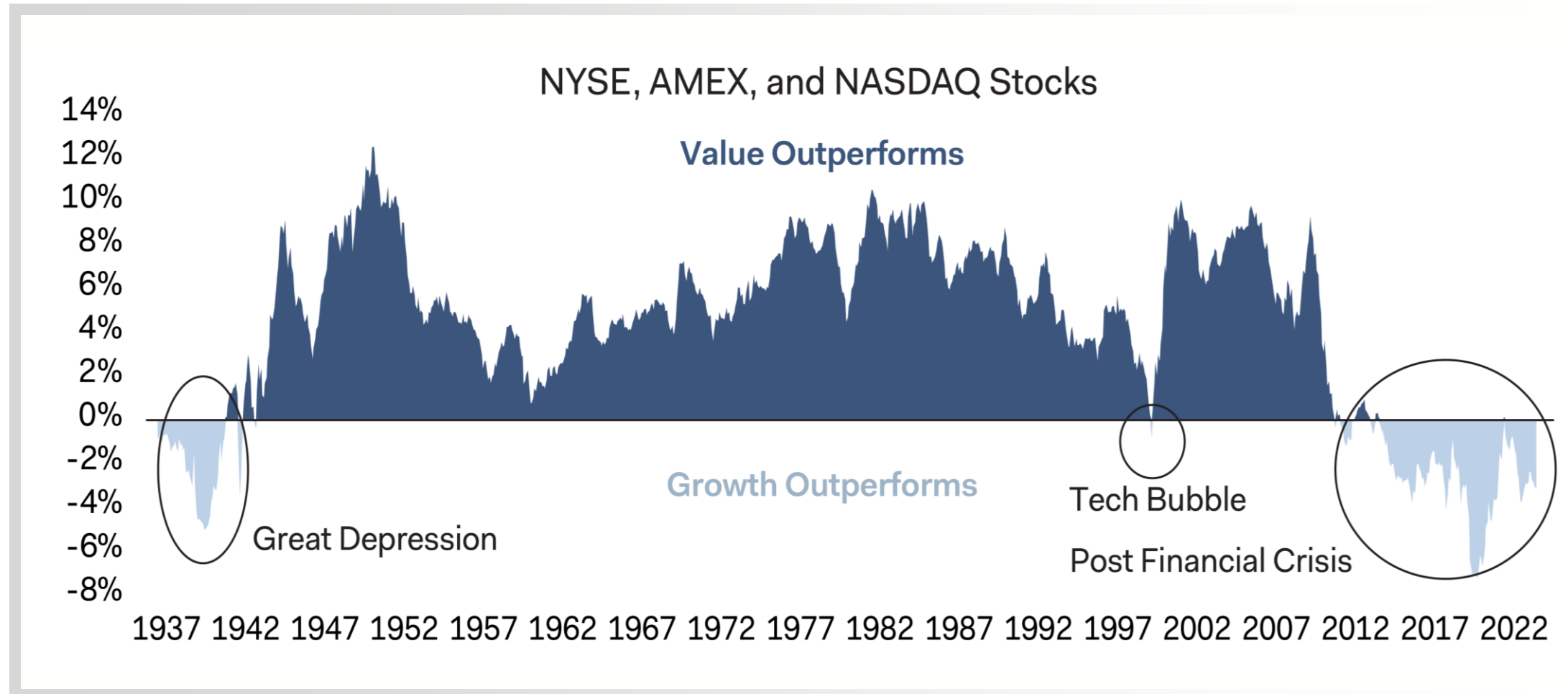
Darum beginnt jetzt das Value-Comeback

AUM der Value-Fonds weniger als die Hälfte des Höchststandes



Quelle: Morningstar Stand: 31.12.2021 | Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

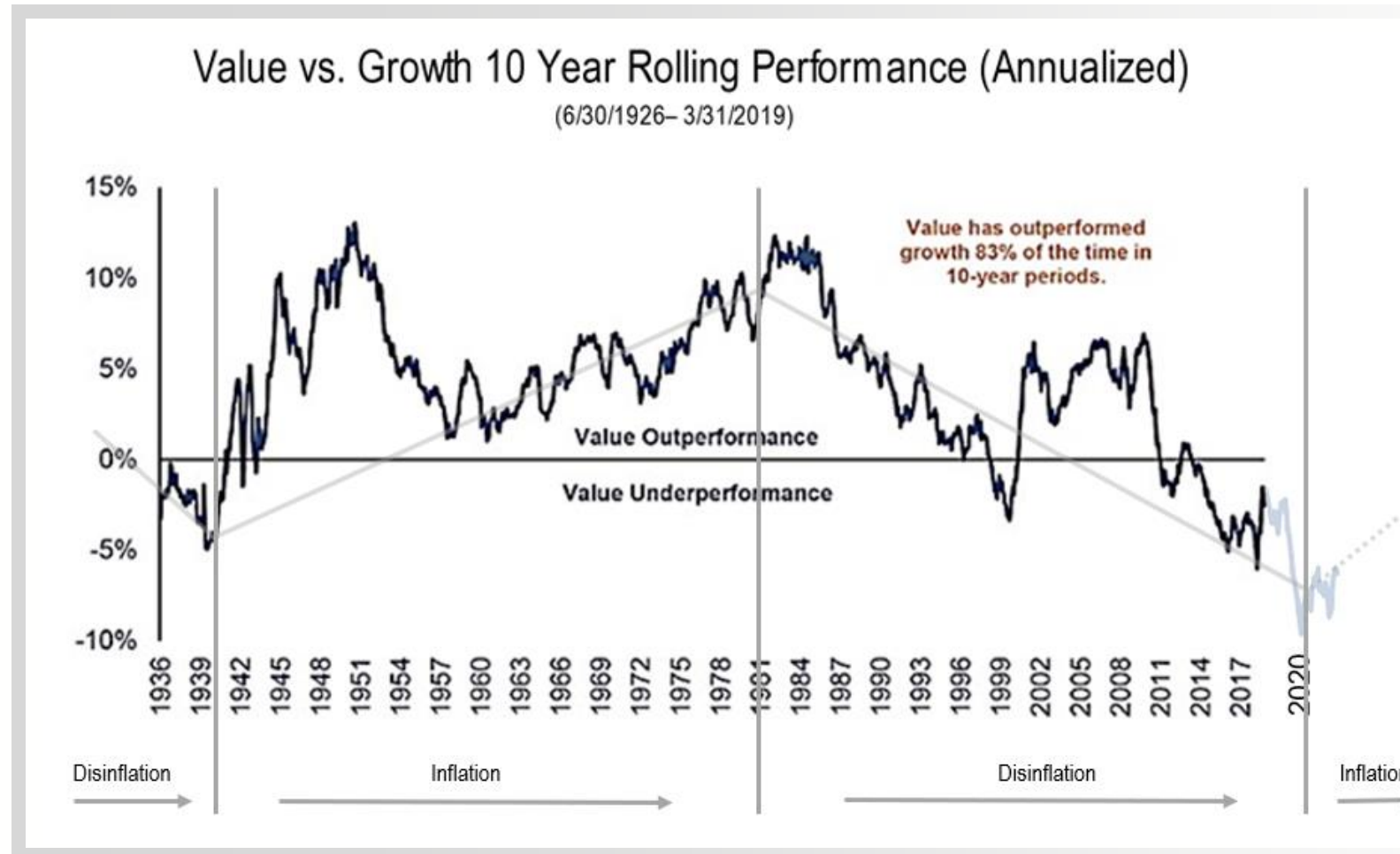
Value schneidet langfristig besser ab



Quelle: Dodge and Cox. Staying the Course in Value Investing. July 2024. Based on Data from Eugene Fama & Kenneth French. Ronald Blue Trust 2019
Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Darum beginnt jetzt das Value-Comeback

Value schneidet langfristig besser ab



Quelle: Eugene Fama & Kenneth French. Ronald Blue Trust, 2019. 2019-2022 is an estimate by Sionna based on S&P 500 Value and S&P 500 Growth Index data.
Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Darum beginnt jetzt das Value-Comeback

Modern Value

Was zeichnet wunderbare Firmen aus?

Nachhaltig
seit 2014!



- Güter & Dienstleistungen mit einer positiven **Wachstumsdynamik**
- Geschäftsmodell mit überdurchschnittlichen Kapitalrenditen > **20%**
- Interne Cash Flow Reinvestitionsmöglichkeiten für viele Jahre mit **inkrementell besseren** Ergebnissen
- **Strukturelle Wettbewerbsvorteile**, als Verwässerungsschutz der Kapitalrenditen für mindestens 10 Jahre (**wirtschaftlicher Burggraben** (engl. economic moat))
- Eine moderate und für das jeweilige Geschäftsmodell **angemessene Verschuldung**
- Herausragende Firmenkultur dadurch reduzierte Interessenskonflikte zwischen Aktionären („principal“) und Management („agent“) mit dem Ideal der **familien-** oder **eigentümergeführten** Gesellschaft die wirtschaftlich nachhaltig entscheidet
- Hervorragende **Kultur** als Talentmagnet sorgt für stetige Innovation

Darum beginnt jetzt das Value-Comeback

Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Portfolioübersicht

FRANKFURTER
AKTIENFONDS
FÜR STIFTUNGEN



Regionen
(Aktienportfolio)

73 %
Brutto-
Aktienquote

73 %
Netto-
Aktienquote

27 %
Kasse &
Anleihen

55 %
Europa ex
DACH

28 %
DACH

15 %
Nordamerika

Top 3 Branchen
(Aktienportfolio)

34 %
Finanzwesen

16 %
Kommuni-
kation

15 %
Technologie

Top 10 Aktientitel (Gesamtportfolio)

Storebrand	6,11 %
SCOR	4,75 %
ASR Nederland	4,51 %
Allianz	3,73 %
Microsoft	3,34 %
Diasorin	3,29 %
Oracle	3,10 %
Sartorius Stedim Biotech	2,68 %
Multiply	2,48 %
Chapters	2,38 %

Anteil Gesamtportfolio 36,37 %

Quelle: Axxion S.A., eigene Berechnungen Stand: 31.01.2025

SHARE
HOLDER
VALUE

Darum beginnt jetzt das Value-Comeback

Frankfurter Fonds-Familie hat Zuwachs bekommen: Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value

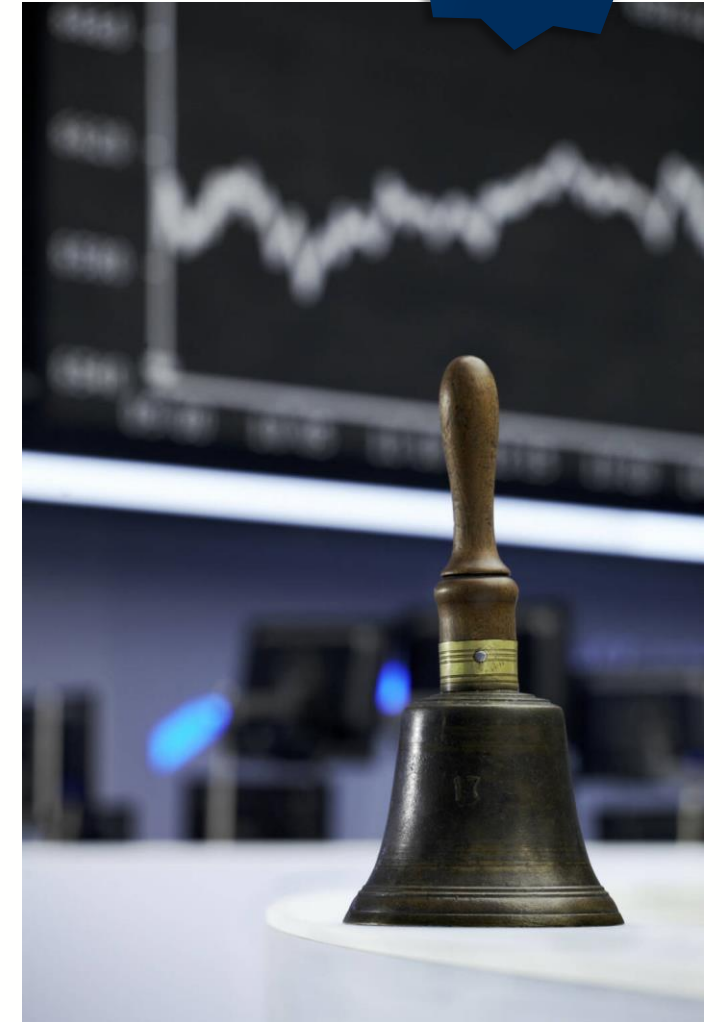


FRANKFURTER
UCITS-ETF –
MODERN VALUE



#transparent
#nachhaltig
#börsengehandelt
#100% investiert

- Einfacher Einstieg über gängige Börsenplätze und außerbörslicher Handel u.a. über die Baader Bank
- Kostengünstiger Zugang zu langjähriger Stockpicking-Expertise des Fondsmanagement
- Vierteljährliches Rebalancing von 25 transparenten, gleichgewichteten Titeln
- Kosten: bis zu 0,52% p.a.
- WKN: FRA3TF / ISIN: LU2439874319



Darum beginnt jetzt das Value-Comeback

Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value

Historisches Rebalancing seit 12/2023 des Index

Neuaufnahme

- Apple
- Adobe
- Booking
- Alphabet
- Azelis
- ASR Nederland
- Oracle
- Diploma
- ASML
- Munich RE
- Rightmove
- Zoetis
- bioMérieux
- L’Oréal
- Scout24
- Merck



Ausschluss

- Amazon.com
- ASML
- Alphabet
- Apple
- Adobe
- Croda
- Booking
- Becton,
Dickinson & Co.
- Oracle
- Booking
- EssilorLuxottica
- Charter
Communications
- Rightmove
- Roche
- Zoetis
- Verisign

SHARE
HOLDER
VALUE

Darum beginnt jetzt das Value-Comeback

Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value Portfolio mit wunderbaren Firmen



Quelle: Solactive Stand: 31.01.2025

SHARE
HOLDER
VALUE

Darum beginnt jetzt das Value-Comeback

Frankfurter Modern Value Index mit über 15% p.a. seit Auflage

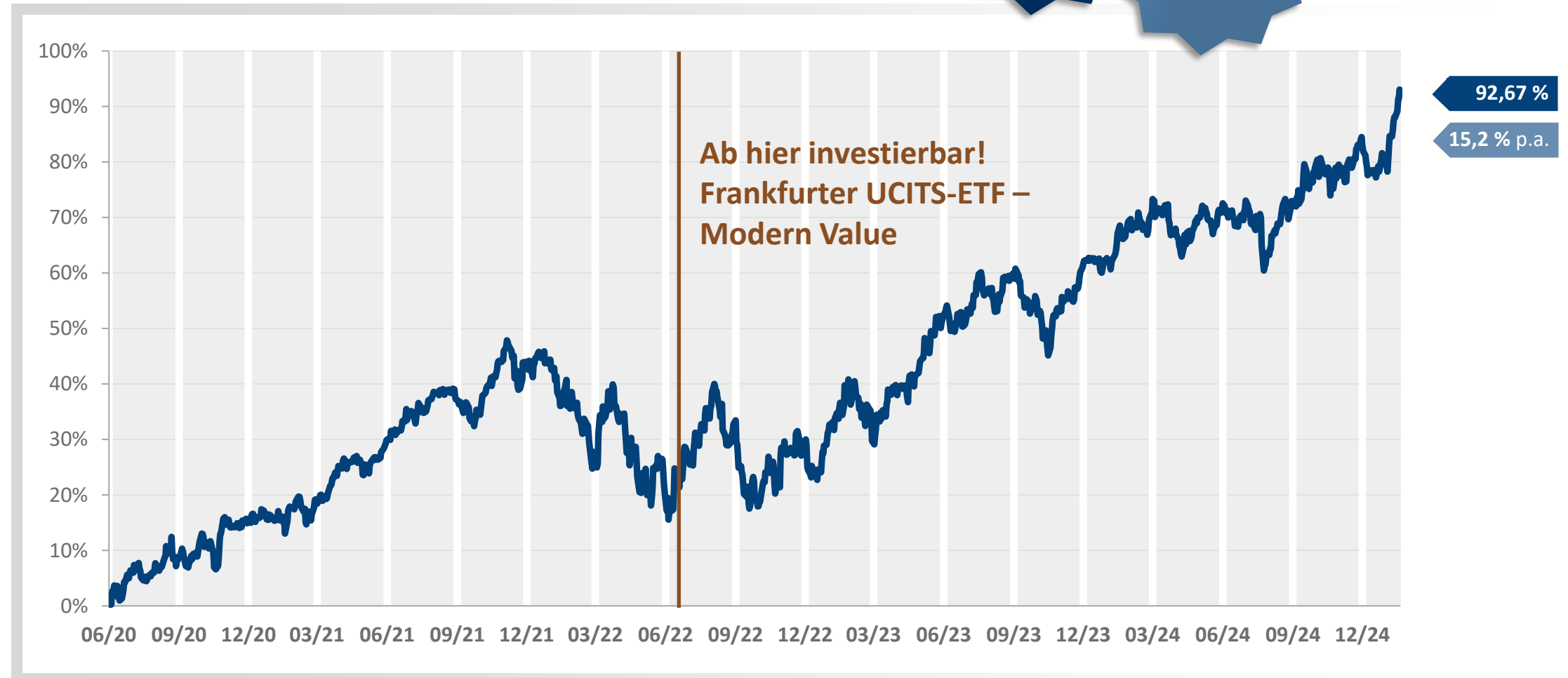
+55%

Wertentwicklung
des ETFs*

WKN


FRA3TF

FRANKFURTER
UCITS-ETF –
MODERN VALUE



Quelle: Bloomberg, *seit Auflage am 30.06.2022 bis 27.01.2025 Stand: 31.01.2025 | Der Frankfurter Modern Value Index basiert vom 12.06.2020 bis zum 16.06.2021 auf einem Backtest. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Frankfurter Fonds im Detail

Fondsname	DER LANGFRISTIGE Frankfurter Long-Term Value Fund	A2DTMN (R)	DER KLASSIKER Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	A0M8HD (T)	DER SYSTEMATISCHE Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value	FRA3TF
Volumen in EUR		19 Mio.		800 Mio.		36 Mio.
Risiko- klasse		3 von 7		3 von 7		5 von 7
Aktienquote	Globaler Value- Aktienfonds	100%	Vermögens- verwaltender Modern Value- Aktienfonds	50% - 100% (80%)	Indexbasierter Modern Value-ETF	100%
Anzahl Titel		39		40		25
Large / Small Caps		50 / 50		80 / 20		100 / 0
Nachhaltigkeit		Artikel 8		Artikel 8		Artikel 8
TER		1,27%		1,31%		0,52%
Auflagedatum		01.09.2017		15.01.2008		30.06.2022

Quelle: Axxion S.A. Stand: 31.01.2025 | Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Mehr von unserem Kapitalmarktstrategen Heiko Böhmer



Jetzt
vernetzen!



Heiko
Böhmer



WELT BÖRSE

onvista



TELEBÖRSE

Börsenradio



Ihre Ansprechpartner



Philipp Prömm

Vorstand & Head of Sales

+49 (0) 69 66 98 30 18
pp@shareholdervalue.de



Stefan-David Grün

Leiter strategische
Partnerschaften

+49 (0) 69 66 98 30 293
sg@shareholdervalue.de



Heiko Böhmer

Kapitalmarktstrategie

+49 (0) 69 66 98 30 0
hb@shareholdervalue.de



Michaela Arens

Head of Wholesale

+49 (0) 69 66 98 30 296
ma@shareholdervalue.de



Clara Ankner

Sales Managerin

+49 (0) 69 66 98 30 252
ca@shareholdervalue.de



Alexandra Kohlstrung

Marketing & Communications
Managerin

+49 (0) 69 66 98 30 295
ak@shareholdervalue.de



Micha Siegle

Client Support Manager

+49 (0) 69 66 98 30 259
ms@shareholdervalue.de

Shareholder Value Management AG

Neue Mainzer Straße 1, D-60311 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69 66 98 30 0, E-Mail: info@shareholdervalue.de

www.shareholdervalue.de

Mehr News zu unseren Fonds finden Sie online



facebook.com/ShareholderValueManagementAG



wallstreet-online.de/nachrichten/autor/frank-fischer



instagram.com/SVM_AG



xing.com/companies/shareholdervaluemanagementag



twitter.com/SVM_AG



YouTube Kanal: **Shareholder Value TV**



Value Kompakt: shareholdervalue.de/value-kompakt



linkedin.com/company/shareholder-value-management-ag



Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte vorbehalten. Die in dieser Präsentation zusammengestellten Informationen sind ausschließlich für den Empfänger bestimmt. Die Präsentation darf ohne die ausdrückliche, schriftliche Erlaubnis nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Unter dieses Verbot fällt insbesondere auch die gewerbliche Vervielfältigung per Kopie, die Aufnahme in elektronische Datenbanken, Online-Dienste und Internet, sowie die Vervielfältigung auf CD-Rom. Die Shareholder Value Management AG agiert unter dem Haftungsdach der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg.

Die enthaltenen Informationen ersetzen kein Beratungsgespräch. Ein Verkauf von Fondsanteilen erfolgt ausschließlich auf Grundlage des jeweils aktuellen Jahres- oder Halbjahresbericht sowie dem Verkaufsprospekt.

Das Domizil des Fonds ist Deutschland. In der Schweiz ist der Vertreter FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, und die Zahlstelle ist InCore Bank AG, Wiesenstrasse 17, CH-8952 Schlieren/Zürich. Der Prospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Haftungsausschluss:

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und mögliche Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Es kann daher grundsätzlich keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Zukünftigen Investoren wird dringend angeraten, ihre eigenen professionellen Berater für die Beurteilung des Risikos, der Anlagestrategie, der steuerlichen Folgen etc. hinzuzuziehen, um die Angemessenheit einer Investition aufgrund ihrer persönlichen Verhältnisse festzulegen. Die enthaltenen Informationen in diesem Dokument wurden von der Shareholder Value Management AG. erhoben. Informationen aus externen Quellen sind durch Quellenhinweis gekennzeichnet. Für deren Richtigkeit, Genauigkeit und Vollständigkeit können wir, auch wenn wir diese Informationen für verlässlich halten, weder Haftung noch irgendeine Garantie übernehmen. Eine Haftung der Kapitalanlagegesellschaft aufgrund der Darstellungen in diesem Dokument ist ausgeschlossen. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.