
Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value

Fondsplattform Webinar

Heiko Böhmer, Kapitalmarktstratege
Shareholder Value Management AG

Frankfurt am Main, Oktober 2025

Werbemittel, richtet sich nicht an Privatanleger

Shareholder Value Management AG

Wir leben Aktien

Bankenunabhängige,
eigentümergeführte
Anlageberatung für
~ EUR 1,0 Mrd.

45 Jahre Aktienclub R 3000 &
25 Jahre Shareholder Value
Management AG

Portfolio Institutionell
Awards 2017 und 2021 für
die Share Value Stiftung als
„Beste Stiftung“

Unsere Mission ist das
verantwortungsvolle
Investieren

Modern Value in der
Tradition von
Investorenlegende Warren
Buffett

Goldener Bulle 2018
Fondsmanager des Jahres
Frank Fischer

Aktiver ETF-Pionier mit
erstem bankenunabhängigen
Frankfurter UCITS-ETF –
Modern Value

Jährliche Rendite
von durchschnittlich
6,97% p.a.
seit Auflage*

Nachhaltig seit 2014 & FNG-
Siegel 2025 mit 1 Stern für
den Frankfurter Aktienfonds
für Stiftungen



Quelle: Axxion S.A., *Anteilklasse T des Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen Stand: 30.09.2025
Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Modern Value - für mich schon seit 2004 ein Thema

Nachhaltige Rendite mit wunderbaren Firmen!



Es ist weitaus besser, ein
**wunderbares Unternehmen zu
einem fairen Preis** zu kaufen,
als ein mittelmäßiges
Unternehmen zu
einem wunderbaren Preis.

Warren Buffett

Modern Value-Philosophie

- Aktien sind langfristig die beste Anlagekategorie
- Wunderbare Firmen (Qualitätsaktien) sind zu bevorzugen
- Value-Investing zur Vermeidung des „permanenten Kapitalverlustes“
- Langfristige Überrenditen durch zwei Alphaquellen:

1. Stringentes Value-Investing

- „Sicherheitsmarge“
- „Eigentümergeführte Unternehmen“
- „Wirtschaftlicher Burggraben“

2. Verhaltensökonomik zur Steuerung der Aktienquote

- „Mr. Market“

Modern Value

Was zeichnet wunderbare Firmen aus?



- Güter & Dienstleistungen mit einer positiven **Wachstumsdynamik**
- Geschäftsmodell mit überdurchschnittlichen Kapitalrenditen
- Interne Cash Flow Reinvestitionsmöglichkeiten für viele Jahre mit **inkrementell besseren** Ergebnissen
- **Strukturelle Wettbewerbsvorteile**, als Verwässerungsschutz der Kapitalrenditen für mindestens 10 Jahre (**wirtschaftlicher Burggraben**)
- 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

ESG-Ausschlusskriterien für mehr Nachhaltigkeit

Nachhaltig
seit 2014!

Nachhaltigkeits-
Siegel 2025

für den Frankfurter
Aktienfonds für
Stiftungen



KONTROVERSE GESCHÄFTSFELDER



Spirituosen¹



Tabakwaren
und Cannabis²



Glücksspiel³



Rüstung



Waffen⁴



Kernenergie



Ölsand



Kohle



Fracking



Pornografie

KONTROVERSE GESCHÄFTSPRAKTIKEN



Menschen- und Arbeitsrechtsverletzungen



Umweltverschmutzung und Korruption

Falls die obigen Geschäftsfelder einen Umsatzanteil von fünf Prozent des Gesamtumsatzes nicht überschreiten, wird von einem Ausschluss unter dem Gesichtspunkt der Verhältnismäßigkeit abgesehen. Für geächtete Waffen, Förderung von Ölsand und Fracking gibt es keine solche Verhältnismäßigkeitsgrenze.

¹Mindestalkoholgehalt 15 Volumenprozent, ²zu nicht-medizinischen Zwecken, ³auch online, ⁴geächtete Waffen

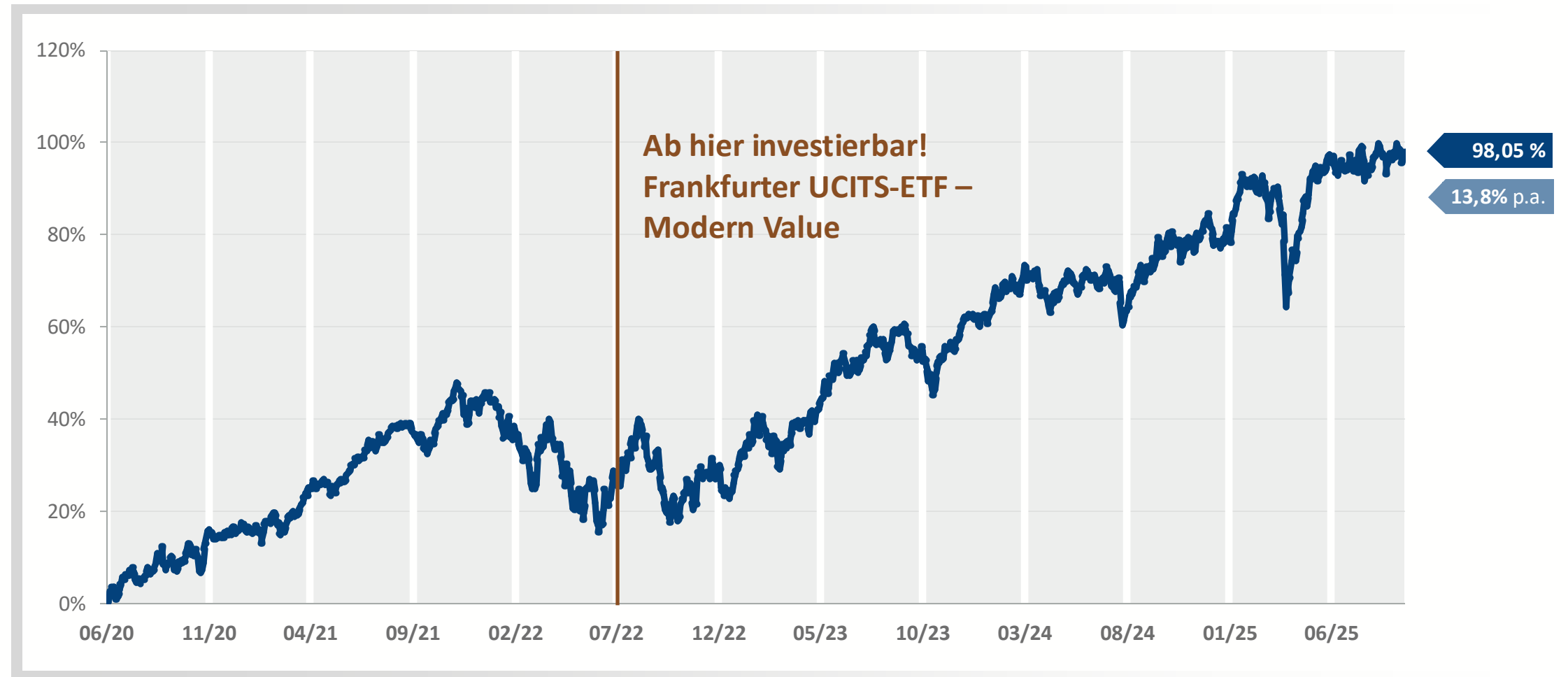
ETF-Auswahl: 25 von 100 Aktien



1	Gesamtes Universum	50.000 Aktien	Weltweit
2	Länder, Sektoren und Nachhaltigkeit	9.000 Aktien	EU & Nordamerika Sektor-Ausschlüsse ESG-Screening
3	Liquidität	2.500 Aktien	> 2,5M EUR Handelsvolumen
4	SVM Watchlist	100 Aktien	Modern Value
5	Ranking nach 5Y Total Shareholder Return	25 Aktien	Top 25 zu 4% quartalsweise gleichgewichtet

Wertentwicklung des Frankfurter Modern Value Index

FRANKFURTER
UCITS-ETF –
MODERN VALUE



Quelle: Bloomberg, Der Frankfurter Modern Value Index basiert vom 12.06.2020 bis zum 16.06.2021 auf einem Backtest, Auflage des Fonds am 30.06.2022 Stand: 30.09.2025
Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Wertentwicklung seit Auflage

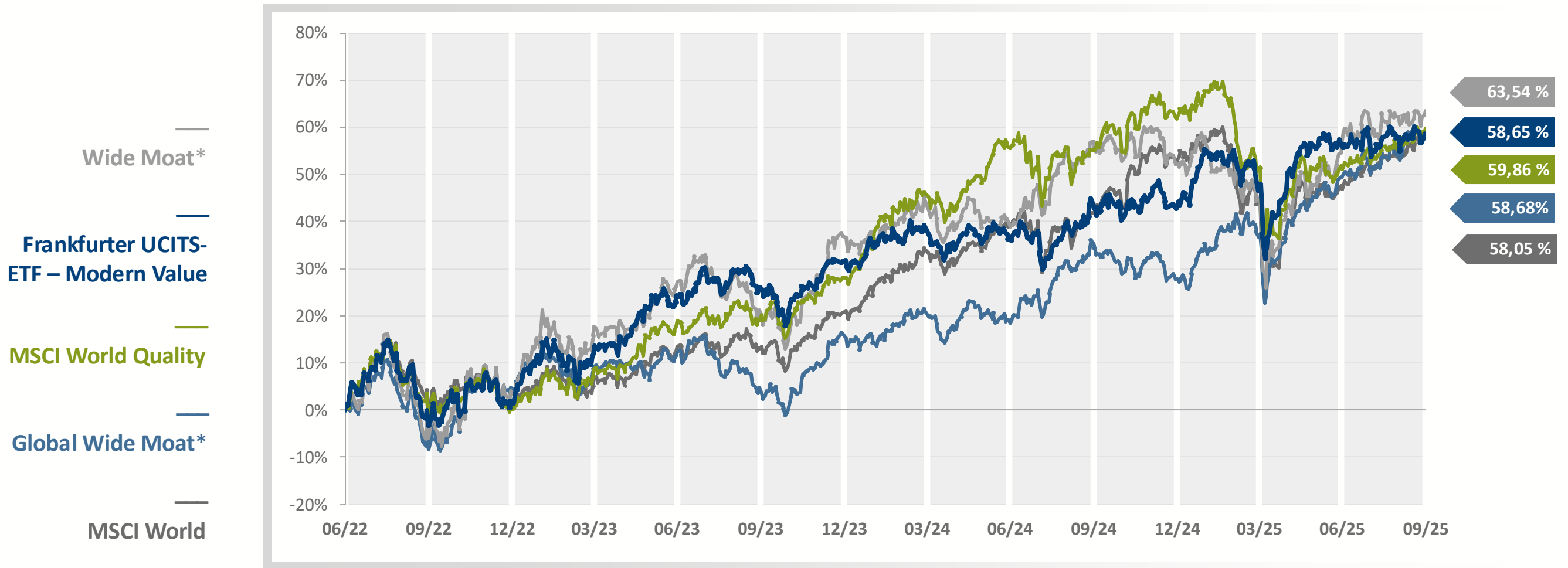
FRANKFURTER
UCITS-ETF –
MODERN VALUE



	1 Monat	YTD	1 Jahr	2 Jahre	seit Auflage	seit Auflage p.a.
Performance	+0,55%	+10,66%	+10,36%	+25,87%	+58,65%	+15,24%
Volatilität p.a.			+13,87%	+12,46%	+14,13%	
Sharpe Ratio			+0,61	+0,82	+0,94	

Quelle: Axxion S.A., eigene Darstellung, Auflage des Fonds am 30.06.2022 Stand: 30.09.2025
Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Wertentwicklung im Vergleich zu ausgewählten Indizes seit Auflage



Quelle: Bloomberg, Auflage des Fonds am 30.06.2022, Indizes in Net Total Return EUR, *Morningstar Indizes Stand: 30.09.2025
Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Wertentwicklung & Maximum Drawdown im Vergleich zu ausgewählten Indizes seit Auflage

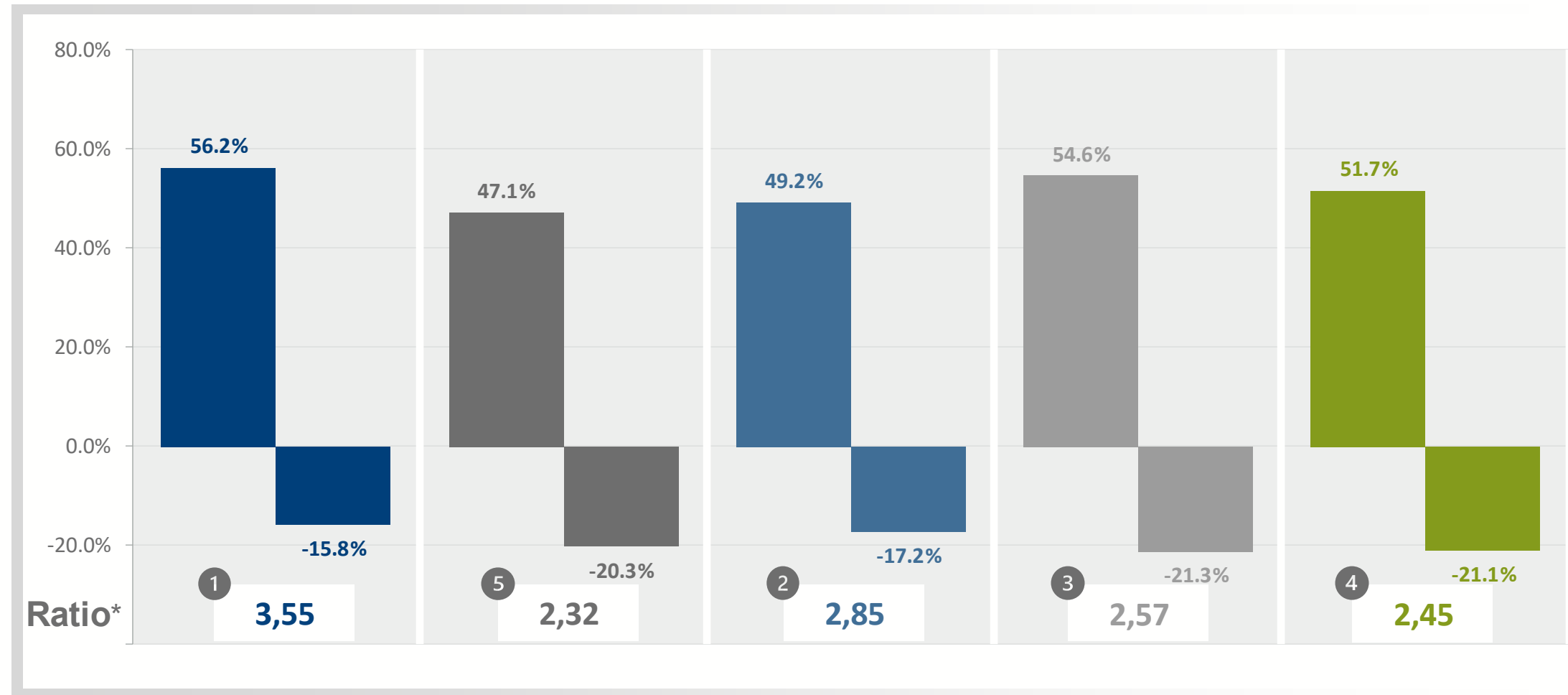
Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value

MSCI World

Global Wide Moat**

Wide Moat**

MSCI World Quality



Quelle: Bloomberg, Auflage des Fonds am 30.06.2022, Indizes in Net Total Return EUR, *Verhältnis Wertentwicklung zu Maximum Drawdown, **Morningstar Indizes Stand: 30.06.2025
Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Performance aktive vs. passive ETFs der letzten drei Jahre: Unser ETF liegt vorne mit 16% p.a.

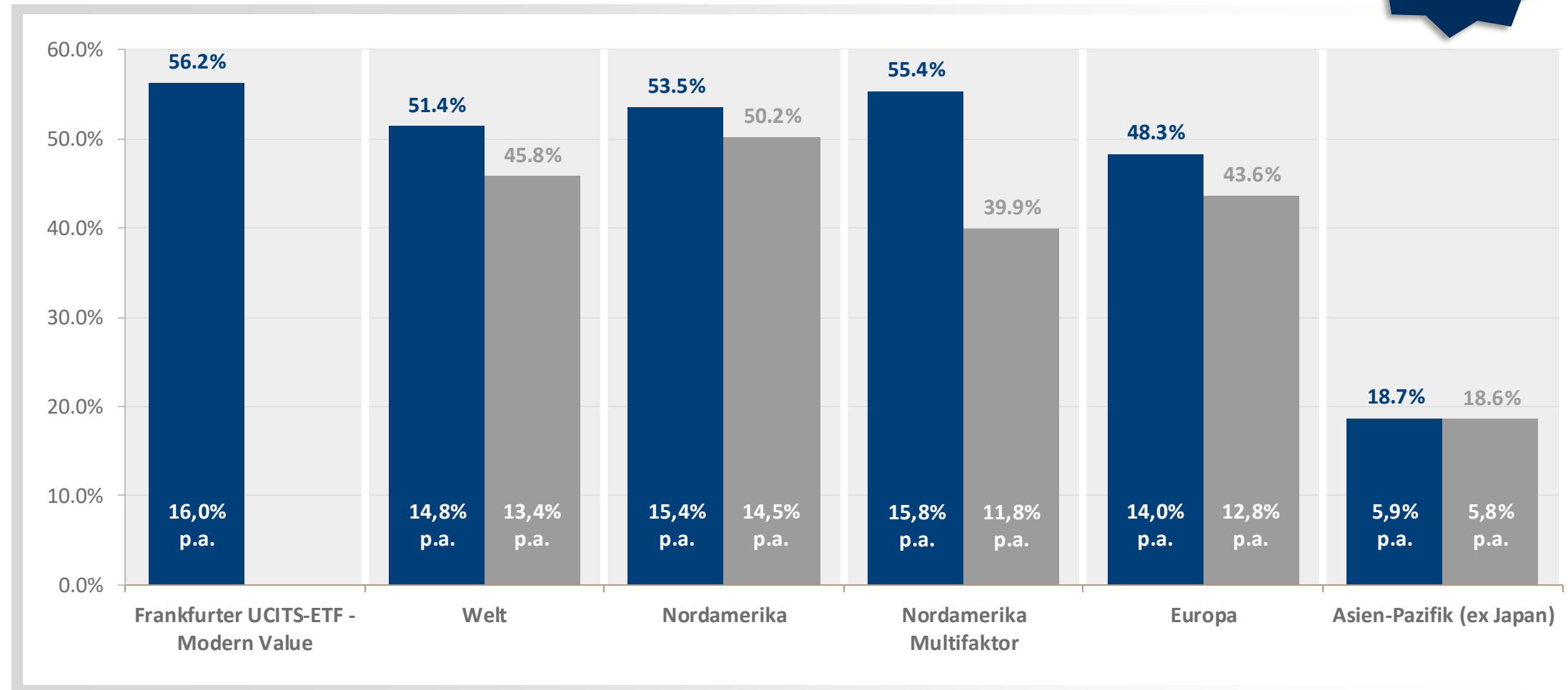


FRANKFURTER
UCITS-ETF –
MODERN VALUE



Aktive ETFs

Passive ETFs



Quelle: extraETF Research, Auflage des Fonds am 30.06.2022, durchschnittliche Rendite AuM-gewichtet, mindestens zwei aktive ETFs der jeweiligen Region Stand: 30.06.2025
Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Portfolio mit wunderbaren Firmen

FRANKFURTER
UCITS-ETF –
MODERN VALUE



Quelle: Axxion S.A. Stand: 30.09.2025

Historisches Rebalancing seit 09/2024 des Index

Neuaufnahme

- | | | | | |
|--------------|-------------|-----------------|-------------|-----------|
| ▪ Alphabet | ▪ Azelis | ▪ Computacenter | ▪ Adobe | ▪ Zoetis |
| ▪ ASML | ▪ Munich RE | ▪ Croda | ▪ Ashtead | ▪ Scout24 |
| ▪ bioMérieux | | ▪ IMCD | ▪ Interpump | ▪ Booking |
| ▪ L'Oréal | | ▪ Oracle | ▪ IONOS | |
| ▪ Scout24 | | | ▪ ROVI | |

09/2024

12/2024

03/2025

06/2025

09/2025

Ausschluss

- | | | | | |
|-------------|-----------|--------------|-------------|------------|
| ▪ Apple | ▪ Adobe | ▪ Carl Zeiss | ▪ AB InBev | ▪ AirBnB |
| ▪ Oracle | ▪ Booking | ▪ Meditec | ▪ Oracle | ▪ Reckitt |
| ▪ Rightmove | | ▪ L'Oréal | ▪ Richemont | ▪ Alphabet |
| ▪ Roche | | ▪ Unilever | ▪ Ryanair | |
| ▪ Verisign | | ▪ Zoetis | ▪ Scout24 | |



Der Systematische | #transparent #nachhaltig #börsengehandelt #100% investiert



- Indexbasierter Modern Value-ETF
- Kostengünstiger Zugang zu langjähriger Stockpicking-Expertise des Fondsmanagement
- Vierteljährliches Rebalancing von 25 transparenten, gleichgewichteten Titeln
- Nachhaltigkeitsresearch anhand von Ausschlusskriterien und ergänzendem internen Monitoring
- Luxemburger UCITS (OGAW) mit Vertriebszulassung in Deutschland und Österreich

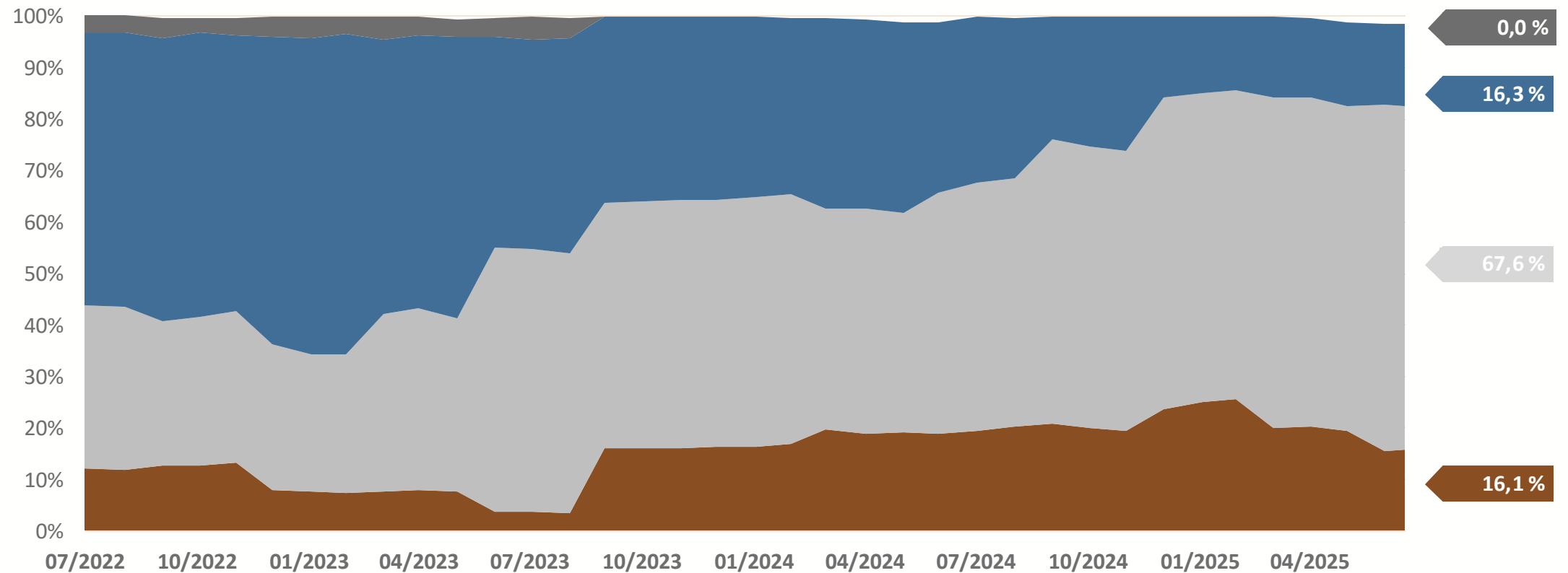
Regionenallokation des Aktienportfolios

FRANKFURTER
UCITS-ETF –
MODERN VALUE



— Sonstige
— Nordamerika
— Europa ex DACH
— DACH

Juni 2022 – Juli 2025



Quelle: Axxion S.A., Bloomberg, eigene Darstellung Stand: 30.06.2025



Stammdaten

Fondsname

Rechtsform

WKN / ISIN / Bloomberg

Währung

Kategorie

Index

Nachbildungsstrategie

Index-Lizenzgeber

Verwaltungsvergütung

Verwahrstellenvergütung

TER

Performance Fee

KVG / Depotbank

Indexanbieter

Ausschüttung

Ausgabeaufschlag

Mindestanlage (EUR)

Rücknahmeabschlag

Auflagedatum

Vertriebszulassung

Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value

Luxemburger FCP
FRA3TF / LU2439874319 / FRUMVEI LX
Euro
Aktien Global
Frankfurter Modern Value Index
Physische Nachbildung
Shareholder Value Management AG
bis zu 0,54% p.a.
in Verwaltungsvergütung enthalten
0,54%
keine
Axxion S.A. / Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Solactive AG
keine
keiner
keine
keiner
30.06.2022
Luxemburg / Deutschland / Österreich

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



Michaela Arens

Head of Wholesale

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



Jetzt zum
Newsletter
anmelden!



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 Anlageberatung und -vermittlung (§ 2 Abs. 2 Nr. 3, 4 WpIG) erbringen wir als vertraglich gebundener Vermittler gemäß § 3 Abs. 2 WpIG ausschließlich für Rechnung und unter der Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg (NFS).

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.

Weitere Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte aus unseren Factsheets unter den folgenden Links:

[Factsheet Frankfurter Long-Term Value Fund](#)

[Factsheet Frankfurter UCITS-ETF - Modern Value](#)

[Factsheet Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen](#)

[Factsheet Frankfurter - Value Focus Fund](#)