
ETF-Boom: Was ist gefragt und warum?

ETF-Lupe | FONDSPLATTFORM Webinar

Heiko Böhmer, Kapitalmarktstratege
Shareholder Value Management AG

Frankfurt, 17. Juli 2024

Werbemittel, richtet sich nicht an Privatanleger

Kipppunkt erreicht: Erstmals mehr Geld in ETFs



13,3 Billionen US-Dollar in passiven Publikumsfonds
(also Indexfonds und börsengehandelte Indexfonds) aber nur
13,2 Billionen US-Dollar in aktiv gemanagten Fonds



In Europa noch anders:

2,8 Billionen Euro passiv angelegt im Vergleich zu
7,5 Billionen Euro aktiv angelegt

Quelle: DWS ETF-Barometer 2024 Stand: 31.01.2024

Aktive ETFs als Produktalternative: Shareholder Value bleibt aktiv – nur jetzt mit einem ETF

Was sind die Vorteile von aktiven ETFs aus Sicht von Fondsselektoren?

44% Die Struktur erleichtert den Zugang zu aktiv verwalteten Investments

42% Bequemer Zugang zu innovativen Anlagestrategien

34% Steuerliche Effizienz

33% Intraday Handel

Quelle: 2024 Natixis Global Fund Selector Outlook

ETF-Barometer 2024: Die wichtigsten Erkenntnisse



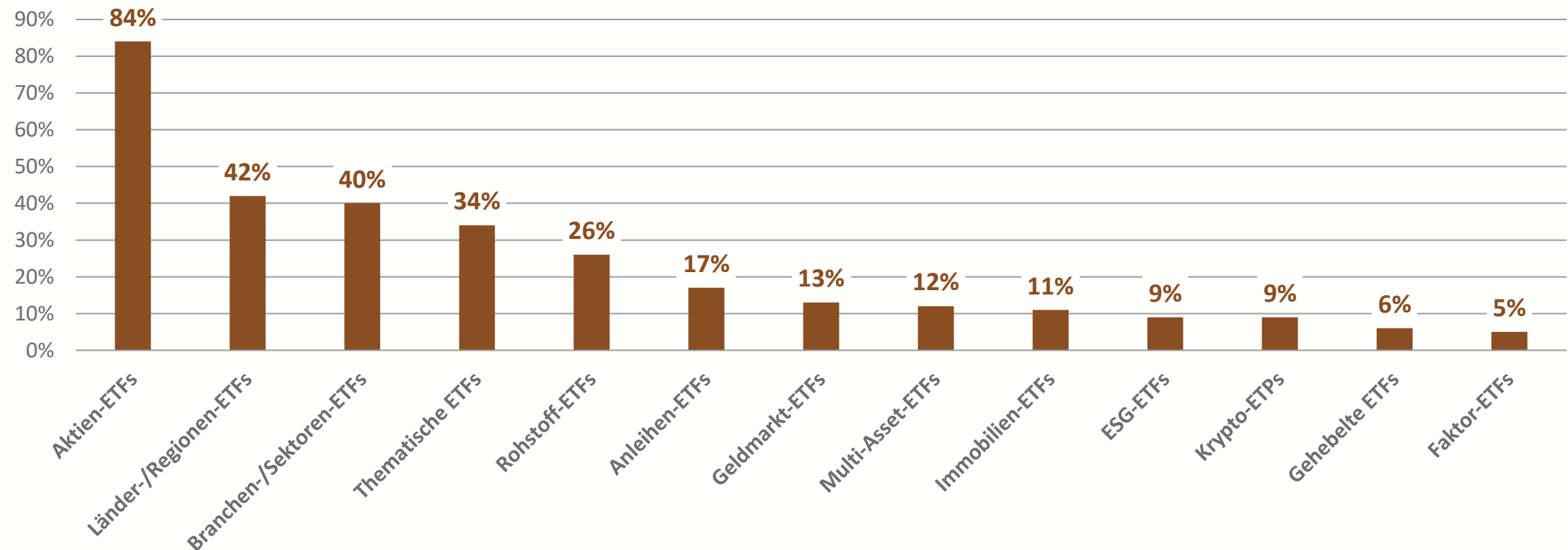
- **79%** der Umfrageteilnehmer sind in ETFs investiert
- **54%** der Umfrageteilnehmer haben drei und mehr Sparpläne
- **42%** präferieren ETFs im Vergleich zu Tagesgeldangeboten

ETF-Sparpläne sind das Schlüsselinvestment zum Vermögensaufbau bei Kindern. ETFs sind ein Produkt für Selbstentscheider (mehr als die Hälfte der Umfrageteilnehmer haben keinen Finanzberater)

Quelle: DWS ETF-Barometer 2024 Stand: 31.01.2024

ETF-Anleger sind langfristig orientiert und bevorzugen Aktien-ETFs

Zwei Drittel der Umfrageteilnehmer legen sechs Jahre und länger in ETFs an, 84% bevorzugen Aktien-ETFs!



Quelle: DWS ETF-Barometer 2024

SHARE
HOLDER
VALUE

ETF-Boom: Was ist gefragt und warum?

Frankfurter Fonds-Familie hat ETF-Zuwachs bekommen

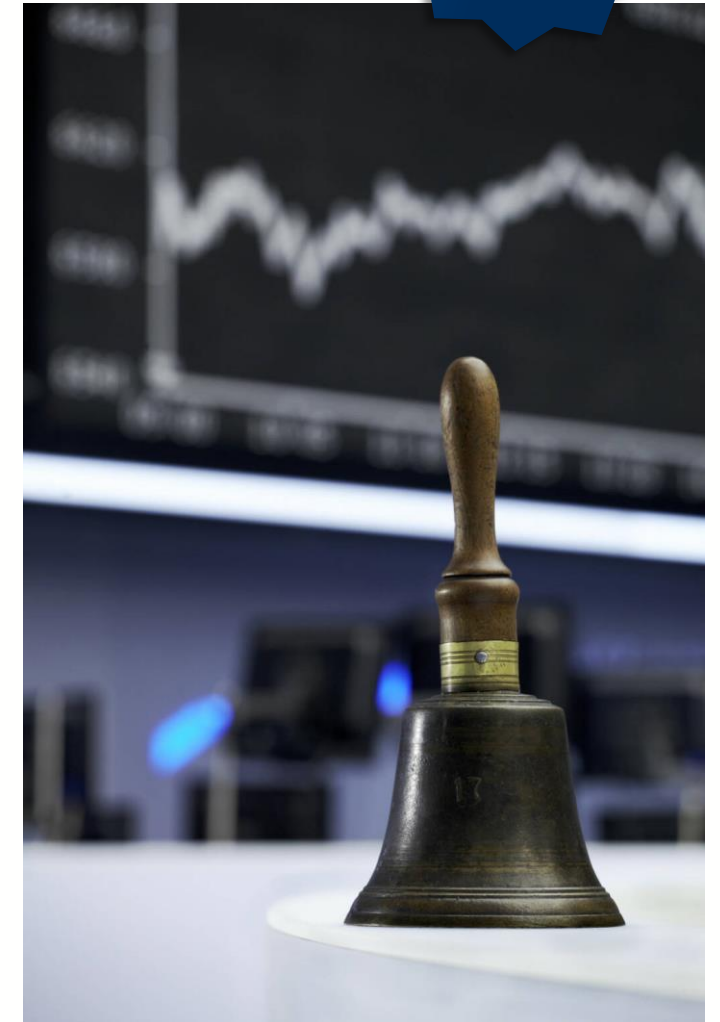
WKN
FRA3TF

FRANKFURTER
UCITS-ETF –
MODERN VALUE



#transparent
#nachhaltig
#börsengehandelt
#100% investiert

- Kostengünstiger Zugang zu langjähriger SVM-Stockpicking-Expertise – voll investiert
- Total Shareholder Return (TSR) als maßgebliche Kennzahl
- Vierteljährliches Rebalancing von 25 transparenten, gleichgewichteten Titeln
- Kosten: bis zu 0,52% p.a.
- WKN: FRA3TF / ISIN: LU2439874319



Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen vs. Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value

	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T (A0M8HD)	Frankfurter UCITS-ETF - Modern Value (FRA3TF)
Strategie	Vermögensverwaltender Modern Value-Aktienfonds	Indexbasierter Modern Value-ETF
Kategorie	Mischfonds EUR flexibel	Aktien Global Growth
Risikoklasse	3 von 7	5 von 7
Aktienquote	80%	100%
Large / Small Caps	80 / 20	100 / 0
ESG	Ja	Ja
Anzahl Titel	38 (Top 10 stehen für 46%)	25
TER	1,31%	0,52%
Auflagedatum	15.01.2008	30.06.2022
Volumen	950 Mio. €	50 Mio. €

Modern Value

Was zeichnet wunderbare Firmen aus?



- 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 („principle“) 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 2024

für den Frankfurter
Aktienfonds für
Stiftungen



KONTROVERSE GESCHÄFTSFELDER



Spirituosen¹



Tabakwaren



Glücksspiel²



Rüstung



Waffen³



Kernenergie



Ölsand



Kohle



Fracking



Pornografie

KONTROVERSE GESCHÄFTSPRAKTIKEN



Menschen- und Arbeitsrechtsverletzungen

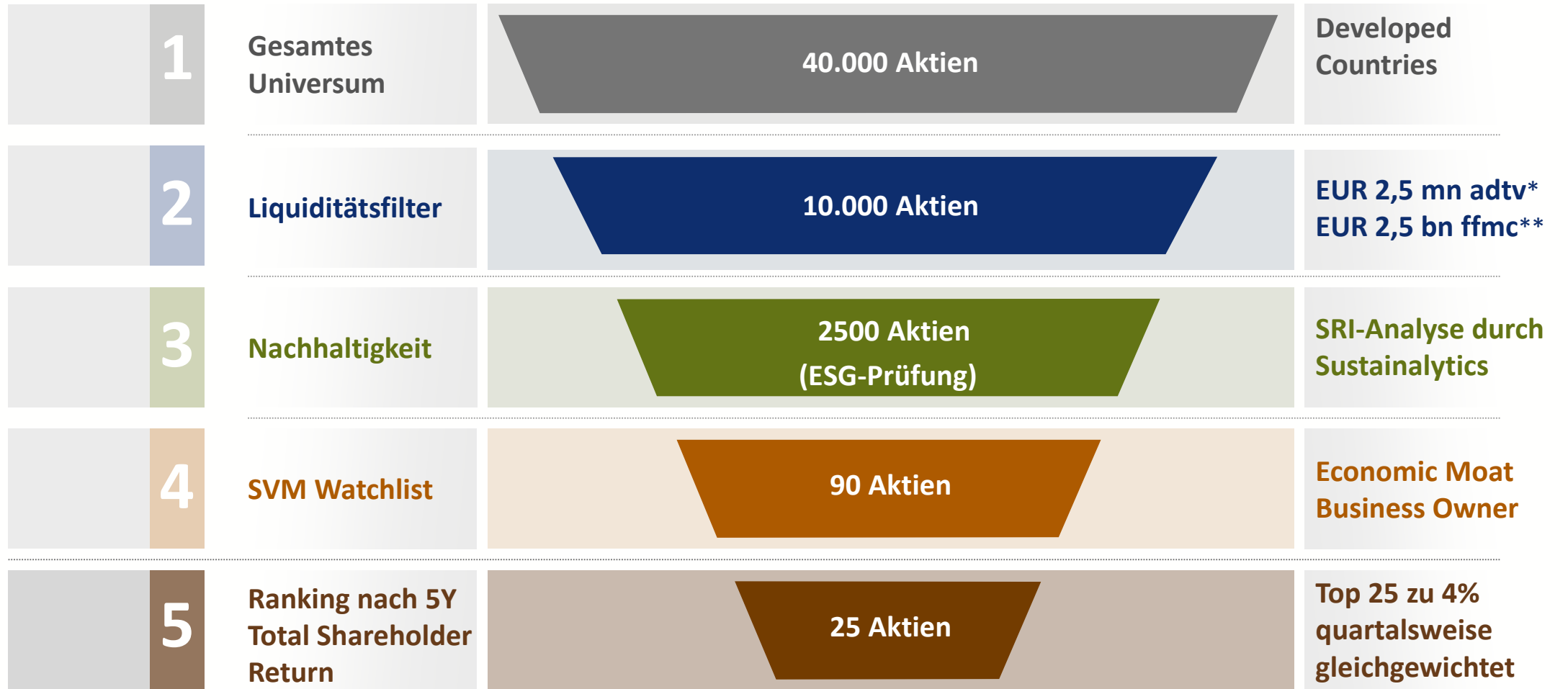


Umweltverschmutzung und Korruption

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 und Fracking gibt es keine solche Verhältnismäßigkeitsgrenze.

¹Mindestalkoholgehalt 15 Volumenprozent, ²auch online, ³geächtete Waffen

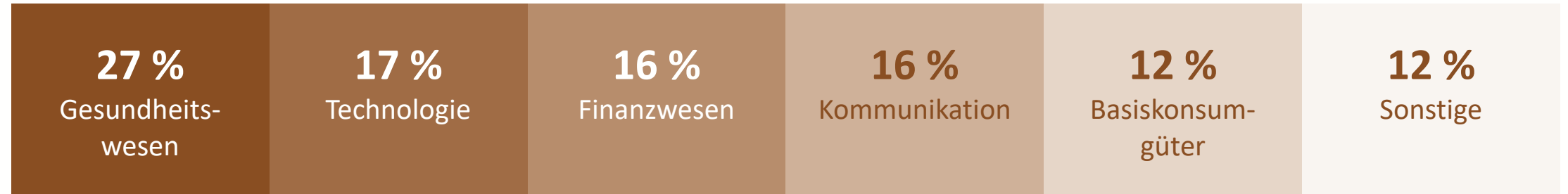
Physische Replikation bietet sich bei 25 Titeln an



*Average Daily Trading Volume **Free Float Market Cap

Übersicht der Branchen, Regionen & Länder

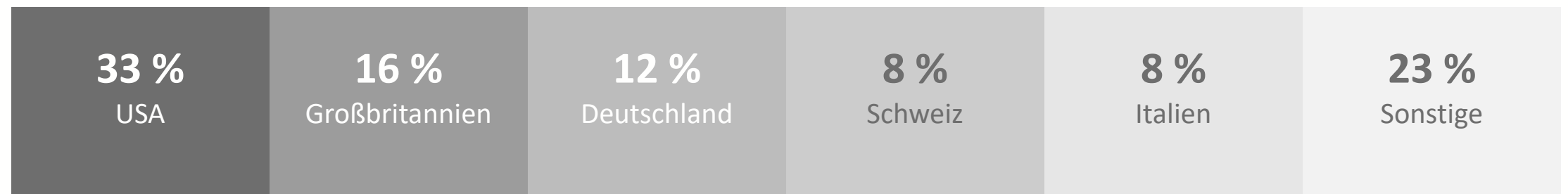
Top Branchen



Regionen



Top Länder



Quelle: Axxion S.A., eigene Berechnungen Stand: 28.06.2024

SHARE
HOLDER
VALUE

ETF-Boom: Was ist gefragt und warum?

Portfolio mit wunderbaren Firmen



Quelle: Solactive Stand: 28.06.2024

Historisches Rebalancing seit 06/2023 des Index

Neuaufnahme

- Croda
- EssilorLuxottica
- Sartorius Stedim Biotech
- Storebrand
- Allianz
- Cie Financière Richemont
- Carl Zeiss Meditec
- Booking
- Apple
- ASR Nederland
- Adobe
- Oracle
- Rightmove
- Merck
- Booking
- Diploma
- Zoetis

06/2023

09/2023

12/2023

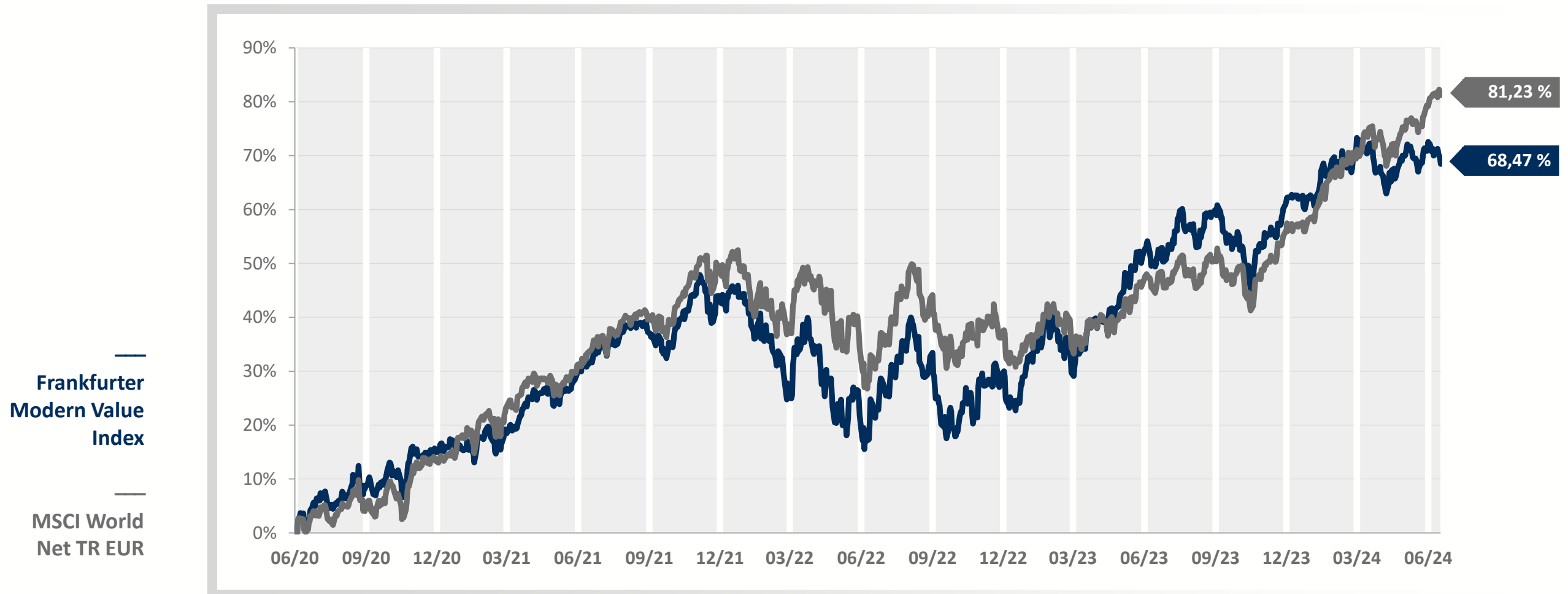
03/2024

06/2024

Ausschluss

- Apple
- Meta Platforms
- Oracle
- SAP
- Alibaba
- Admiral
- Adobe
- Netflix
- Amazon.com
- Croda
- ASML
- Booking
- EssilorLuxottica
- Zoetis
- Alphabet
- Becton, Dickinson & Co.
- Charter Communications

Frankfurter Modern Value Index vs. MSCI World



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung Stand: 28.06.2024 | Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value

Der Systematische

WKN
FRA3TF

FRANKFURTER
UCITS-ETF –
MODERN VALUE



#transparent
#nachhaltig
#börsengehandelt
#100% investiert

Mehr von unserem Kapitalmarktstrategen Heiko Böhmer



Jetzt
vernetzen!



Heiko
Böhmer



WELT BÖRSE

onvista



TELEBÖRSE

Börsenradio



SHARE
HOLDER
VALUE

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



#Fondsgipfel

www.fondsgipfel.de

#FondsgipfelAkademie

www.fondsgipfel-akademie.de

Ihre Ansprechpartner



Philipp Prömm

Vorstand, Head of Sales

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

Endrit Çela

Client Portfolio Manager

+49 (0) 69 66 98 30 257
ec@shareholdervalue.de

Viktor Scheidt

Relationship Manager

+49 (0) 69 66 98 30 251
vs@shareholdervalue.de

Michaela Arens

Relationship Managerin

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

Heiko Böhmer

Kapitalmarktstrategie

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

Micha Siegle

Client Support Manager

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

Alexandra Kohlstrung

Marketing & Communications
Managerin

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

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.