



Facts & Figures | August 2025

Frankfurter UCITS-ETF- Modern Value

Shareholder Value
Management AG
Neue Mainzer Straße 1
D - 60311 Frankfurt am Main
Tel. +49 (0)69 66 98 30 0
info@shareholdervalue.de
www.shareholdervalue.de



Das zweite Quartal brachte deutliche Schwankungen an den Kapitalmärkten. Zunächst kam es Anfang April als Reaktion auf die verkündeten Zollpläne der USA zu einer deutlichen Korrektur an den Aktienmärkten. Im Mai kletterten viele Kurse dann wieder deutlich, als Reaktion auf die zum Teil aufgeschobenen Pläne aus dem Weißen Haus. Trotz der massiven Verschärfung des Israel / USA / Iran-Konflikts

endete das Quartal im Juni mit leicht steigenden Kursen, wobei einige Indizes z.B. der S&P 500 Index zum Quartalsabschluss auf einen Rekordstand stiegen. Beim letzten Rebalancing des Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value im Juni wurden Adobe, Ashtead, Interpump, IONOS und Laboratorios Farmaceuticos ROVI neu aufgenommen. Die Titel AB InBev, Oracle, Richemont, Ryanair und Scout24 haben wiederum den zugrundeliegenden Index verlassen.

INVESTMENTPHILOSOPHIE

Unsere Investmentphilosophie folgt konsequent den Prinzipien des Value-Investing und damit der antizyklischen Kapitalanlage in nachhaltige Geschäftsmodelle. Dabei gelten im Kern vier einfache Prinzipien: Aktien mit Sicherheitsmarge, Beteiligungen in eigentümergeführte Unternehmen, Investments mit einem wirtschaftlichen Bургgraben und die Psychologie der Börse („Mr. Market“). Ob institutionelle Investoren oder Privatanleger – das Ziel ist für alle gleich: auf Dauer kein Geld verlieren und darüber hinaus eine mittel bis langfristig überdurchschnittliche Rendite erzielen. Dem fühlen wir uns verpflichtet.

PREISE

Kurs per: 29.08.2025
Währung: EUR
Ausgabe-/Rücknahmepreis: 155,58
Fondsvolumen: 66.430.629,44
Ausschüttungstermin: -

KONDITIONEN

Laufende Kosten: max. 0,54% p.a.

STAMMDATEN

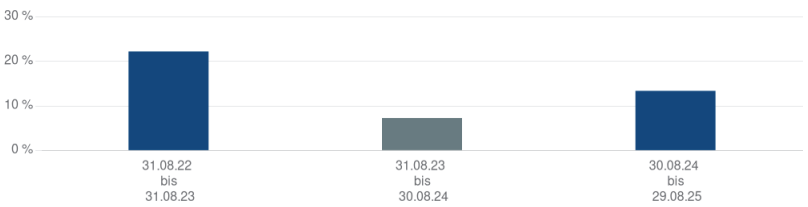
ISIN: LU2439874319
WKN: FRA3TF
Bloomberg: FRUMVEI
Fondsart: UCITS
Nachhaltigkeit: Artikel 8 Fonds nach EU - Offenlegungsverordnung
Anlageschwerpunkt: Global
Auflagedatum: 30.06.2022
Anlageberater: Shareholder Value Management AG
Verwaltungsgesellschaft: Axxion S.A.
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE¹



Frankfurter UCITS-ETF - Modern Value

WERTENTWICKLUNG NACH JAHREN (%)¹



Frankfurter UCITS-ETF - Modern Value

WERTENTWICKLUNG NACH PERIODEN¹

Zeitraum	1 Monat	YTD	1 Jahr	seit Auflage
ETF	0,45%	10,06%	13,40%	57,79%

¹Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

²Gesamtkostenquote des durchschnittlichen Fondsvermögens per Geschäftsjahresende 31.12. (ohne Berücksichtigung performanceabhängiger Vergütung)



Facts & Figures | August 2025

Frankfurter UCITS-ETF- Modern Value

Shareholder Value
Management AG
Neue Mainzer Straße 1
D - 60311 Frankfurt am Main
Tel. +49 (0)69 66 98 30 0
info@shareholdervalue.de
www.shareholdervalue.de



STRATEGIE

Der Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value bildet physisch den Frankfurter Modern Value Index ab. Dieser filtert nach Ländern, Nachhaltigkeits- und Liquiditätskriterien die Aktien mit der höchsten zu erwartenden Aktionärsesamtrendite, die vom Aktienresearch von Shareholder Value ermittelt werden. Die Qualität der Firmen entscheidet, ob sie in den Index gelangen oder nicht. Die 25 Unternehmen mit den höchsten erwartenden Renditen, kommen jedes Quartal gleichgewichtet in den Index. Der Fonds ist immer voll investiert und dient dem langfristigen Zuwachs des Vermögens.

CHANCEN

Unsere Investitionsentscheidungen werden mit Sicherheitsmarge nach den Kriterien des Value-Investing getroffen. Sie partizipieren an den Wertentwicklungschancen eigentümergeführter Wirtschaftsunternehmen und an den Kurschancen von Aktien. Ein überdurchschnittlicher Wertzuwachs ist durch aktives Stock-Picking möglich. Der Anlagehorizont sollte bei mindestens 5 Jahren liegen.

RISIKEN

Ein wesentliches Risiko des Fonds betrifft Marktpreisschwankungen: Die Vermögensgegenstände im Portfolio des Fonds können im Wert temporär oder dauerhaft fallen. Ferner bestehen unter anderem Kreditrisiken, Risiken aus Derivateinsatz, operationelle Risiken, Verwahrrisiken, Liquiditätsrisiken und Kontrahentenrisiken. Weitere Risiken und eine detailliertere Beschreibung finden Sie in dem aktuellen Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen. Diese sind unter www.axxion.de erhältlich.

ETHIK



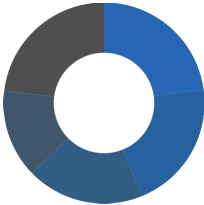
Potenzielle Investments für den Frankfurter UCITS-ETF - Modern Value werden nicht nur im Hinblick auf die Qualität des Geschäftsmodells, der Gewinnerwartungen und Bewertung analysiert, sondern auch unter Einbeziehung von ESG-Nachhaltigkeitskriterien untersucht. In Zusammenarbeit mit Sustainalytics, einem auf Nachhaltigkeitsresearch spezialisierten Unternehmen, wurde ein Katalog von Ausschlusskriterien festgelegt. Anhand dieser Filterkriterien wird sichergestellt, dass das Fondsvermögen nur in Unternehmen investiert wird, die ihrer ESG-Verantwortung nachkommen.

TOP-5-AKTIEN (GESAMTPORTFOLIO)

Ashtead Group PLC	4,92%	
Alphabet Inc.	4,74%	
Interpump Group	4,66%	
Diploma PLC	4,47%	
Storebrand ASA	4,46%	

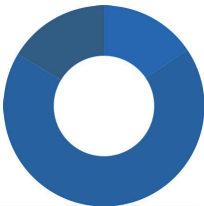
BRANCHEN

Gesundheitswesen	22,86%	
Finanzwesen	21,03%	
Technologie	18,80%	
Industrie	14,28%	
Sonstige	23,03%	



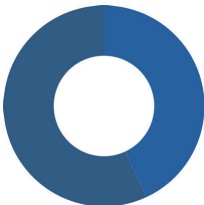
REGIONEN

DACH	15,61%	
Europa ex DACH	68,02%	
Nordamerika	16,37%	



MARKTKAPITALISIERUNG

Small Cap (<1 Mrd. €)	0,00%	
Mid Cap (1-10 Mrd. €)	43,05%	
Large Cap (>10 Mrd. €)	56,95%	



Disclaimer: Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Der Kapitalwert und der Anlageertrag eines Investments in diesen Fonds wird ebenso Schwankungen unterliegen wie die Notierung der einzelnen Wertpapiere, in die der Fonds investiert, so dass erworbene Anteile bei der Rückgabe sowohl mehr, als auch weniger wert sein können, als zum Zeitpunkt der Anschaffung. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des Verkaufsprospektes verwiesen. Es kann keine Zusage gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Alle Meinungsäußerungen geben eine aktuelle Einschätzung wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Grundlage des Kaufes ist der aktuelle Verkaufsprospekt. Diesem können Sie die für die jeweiligen Vertriebsgebiete relevanten Besonderheiten und Spezifika entnehmen, so ist beispielsweise der Vertreter einiger Fonds in der Schweiz die FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, und die Zahlstelle InCore Bank AG, Fonds/Zahlstellen, Wiesenstrasse 17, CH-8952 Schlieren/Zürich. Der aktuelle Verkaufsprospekt, das Verwaltungsverzeichnis und die Berichte sowie die wesentlichen Anlegerinformationen – erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Vertriebsstelle, der Depotbank, dem Schweizer Vertreter, der Verwaltungsgesellschaft sowie unter www.shareholdervalue.de. Die Shareholder Value Management AG betreibt die Anlageberatung unter Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg. Die Shareholder Value Management AG ist als vertraglich gebundener Vermittler der NFS Netfonds Financial Service GmbH in das öffentliche Register eingetragen, das von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) im Internet geführt wird. Das Register können Sie einsehen auf www.bafin.de. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttung aus. Dieses Factsheet ist für die allgemeine Verbreitung bestimmt und dient ausschließlich zu Informationszwecken. Es ist weder als Angebot zum Erwerb, noch als Anlageberatung auszuliegen und bezieht sich nicht auf die spezifischen Anlageziele, die finanzielle Situation bzw. auf etwaige Anforderungen von Personen, denen dieses Factsheet ausgehändigt wird. Obwohl große Sorgfalt darauf verwendet wurde sicherzustellen, dass die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen korrekt sind, kann ebenso wenig eine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen irgendwelcher Art übernommen werden wie für alle Arten von Handlungen, die auf diesen basieren. 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. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden.