



**Halbjahresbericht zum 31.03.2024**

**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.....	21
Service Partner & Dienstleister.....	23
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft).....	24

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>1.003.620.712,74</b>	<b>100,09</b>
1. Aktien		896.587.486,82	89,42
- Deutschland	EUR	115.386.723,70	11,51
- Euro-Länder	EUR	379.382.721,00	37,84
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	76.699.538,29	7,65
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	325.118.503,83	32,42
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere		13.089.058,18	1,31
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	13.089.058,18	1,31
3. Derivate		3.052,68	0,00
- Devisentermingeschäfte (Kauf)	EUR	3.052,68	0,00
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		89.284.362,30	8,90
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	495.479,34	0,05
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	64.030,44	0,01
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	88.724.852,52	8,85
5. Sonstige Vermögensgegenstände		4.656.752,76	0,46
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-897.229,62</b>	<b>-0,09</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-897.229,62	-0,09
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.002.723.483,12</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>833.754.067,95</b>	<b>83,15</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>820.665.009,77</b>	<b>81,84</b>	
CH0042615283	DocMorris AG Namens-Aktien SF 30		STK	380.000	0	0	CHF	90,5500	35.328.603,55	3,52
BE0003755692	Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.		STK	5.148.000	0	0	EUR	1,3300	6.846.840,00	0,68
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		STK	120.000	0	0	EUR	277,8000	33.336.000,00	3,32
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.		STK	490.000	0	0	EUR	56,4600	27.665.400,00	2,76
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16		STK	1.315.000	1.190.000	0	EUR	45,3900	59.687.850,00	5,95
IT0003492391	Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1		STK	482.500	7.500	0	EUR	89,5000	43.183.750,00	4,31
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04		STK	870.147	0	17.541	EUR	12,7000	11.050.866,90	1,10
IT0004195308	Gruppo MutuiOnline S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	664.495	0	0	EUR	37,4500	24.885.337,75	2,48
CH0006539198	Highlight Communications AG Inhaber-Aktien SF 1		STK	5.878.250	0	0	EUR	2,4600	14.460.495,00	1,44
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006		STK	1.527.000	0	0	EUR	21,0300	32.112.810,00	3,20
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20		STK	252.922	62.232	0	EUR	264,3000	66.847.284,60	6,67
FR0010411983	SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723		STK	2.270.000	250.000	0	EUR	32,0700	72.798.900,00	7,26
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	182.715	0	0	EUR	160,4000	29.307.486,00	2,92
GB00B10RZP78	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111		STK	118.500	0	0	EUR	46,5200	5.512.620,00	0,55
DE0007507501	WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	600.000	0	0	EUR	39,4500	23.670.000,00	2,36
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756		STK	180.000	0	0	GBP	49,0200	10.323.018,43	1,03
GB0001826634	Diploma PLC Registered Shares LS -,05		STK	545.000	0	0	GBP	37,2200	23.731.968,41	2,37
GB0005630420	Mears Group PLC Registered Shares LS -,01		STK	7.123.801	0	676.199	GBP	3,6900	30.753.817,71	3,07
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5		STK	5.999.950	58.595	0	NOK	100,0000	51.318.906,90	5,12
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.660.676	0	0	NZD	4,5500	19.300.152,71	1,92
SE0014781795	Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875		STK	1.200.000	0	732.796	SEK	243,8000	25.380.631,39	2,53
IL0010927254	Sarine Technologies Ltd. Registered Shares o.N.		STK	30.430.000	0	0	SGD	0,2600	5.427.591,41	0,54
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.		STK	23.000	0	32.500	USD	504,6000	10.744.618,80	1,07
US0090661010	Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01		STK	141.000	0	0	USD	164,9600	21.533.453,69	2,15
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		STK	234.000	0	60.000	USD	150,9300	32.696.958,76	3,26
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		STK	180.000	0	100.000	USD	180,3800	30.059.158,45	3,00
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1		STK	45.100	0	34.000	USD	247,4500	10.331.893,72	1,03
US12685J1051	Cable One Inc. Registered Shares DL -,01		STK	13.300	0	0	USD	423,1300	5.210.043,98	0,52
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		STK	87.500	0	55.000	USD	420,7200	34.081.377,59	3,40

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
im Berichtszeitraum										
US61218C1036	Montauk Renewables Inc. Registered Shares DL-,01	STK	880.000	0	3.266.567	USD	4,1600	3.389.158,91	0,34	
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	STK	155.000	25.000	60.000	USD	125,6100	18.024.857,66	1,80	
US8986972060	Tucows Inc. Registered Shares o.N.	STK	96.792	0	8.137	USD	18,5600	1.663.157,45	0,17	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>13.089.058,18</b>	<b>1,31</b>	
<b>Sonstige</b>							<b>EUR</b>	<b>13.089.058,18</b>	<b>1,31</b>	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhabergenußscheine o.N.	STK	55.500	0	0	CHF	229,7000	13.089.058,18	1,31	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>29.073.237,70</b>	<b>2,90</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>29.073.237,70</b>	<b>2,90</b>	
DE0006618309	CHAPTERS Group AG Inhaberaktien o.N.	STK	1.032.666	0	0	EUR	24,0000	24.783.984,00	2,47	
DE000A1MMEV4	SGT Germ.Priv.Eq.GmbH&Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	STK	1.058.500	0	0	EUR	0,6250	661.562,50	0,07	
DE000A3DRAE2	SMT Scharf AG Namens-Aktien o.N.	STK	533.484	0	0	EUR	6,8000	3.627.691,20	0,36	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>46.849.239,35</b>	<b>4,67</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>46.849.239,35</b>	<b>4,67</b>	
NAV004204992	Acceleratio Topco S.C.A Class A Shares	STK	19.542	0	0	EUR	163,9271	3.203.464,29	0,32	
NAV004205007	Acceleratio Topco S.C.A Class B Shares	STK	19.542	0	0	EUR	163,9271	3.203.464,29	0,32	
NAV004205015	Acceleratio Topco S.C.A Class C Shares	STK	19.542	0	0	EUR	163,9271	3.203.464,29	0,32	
NAV004205023	Acceleratio Topco S.C.A Class D Shares	STK	19.542	0	0	EUR	163,9271	3.203.464,29	0,32	
NAV004205031	Acceleratio Topco S.C.A Class E Shares	STK	19.542	0	0	EUR	163,9271	3.203.464,29	0,32	
NAV004205049	Acceleratio Topco S.C.A Class F Shares	STK	19.542	0	0	EUR	163,9271	3.203.464,29	0,32	
NAV004205064	Acceleratio Topco S.C.A Class H Shares	STK	19.542	0	0	EUR	163,9271	3.203.464,29	0,32	
NAV004205072	Acceleratio Topco S.C.A Class I Shares	STK	19.542	0	0	EUR	163,9271	3.203.464,29	0,32	
NAV004205080	Acceleratio Topco S.C.A Class J Shares	STK	19.542	0	0	EUR	163,9271	3.203.464,29	0,32	
NAV004205460	AOC Value S.A.S.	STK	455.000	0	0	EUR	36,3151	16.523.370,04	1,65	
NAV004205262	Nuvo Group Ltd	STK	1.657.950	0	0	USD	0,9738	1.494.690,70	0,15	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>909.676.545,00</b>	<b>90,72</b>	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>3.052,68</b>	<b>0,00</b>	
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>3.052,68</b>	<b>0,00</b>	
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>3.052,68</b>	<b>0,00</b>	
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 28.06.24		OTC	STK	-676.321	0	676.321	EUR	0,9680	3.052,68	0,00

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>89.284.362,30</b>	<b>8,90</b>
<b>Bankbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>89.284.362,30</b>	<b>8,90</b>
<b>Verwahrstelle</b>							<b>EUR</b>	<b>89.284.362,30</b>	<b>8,90</b>
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		2.418,95			AUD	1.459,90	0,00	
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		944.660,35			CHF	969.907,03	0,10	
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		11,82			DKK	1,58	0,00	
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		495.479,34			EUR	495.479,34	0,05	
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		2.693.396,34			GBP	3.151.092,53	0,31	
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		34.786,60			HKD	4.115,44	0,00	
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		3.984.132,00			JPY	24.400,61	0,00	
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		51.000.000,00			KRW	35.077,82	0,00	
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		640.163,74			NOK	54.754,63	0,01	
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		4.819,24			NZD	2.668,46	0,00	
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		106.903,10			SEK	9.274,23	0,00	
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		2.927,90			SGD	2.008,58	0,00	
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		91.309.531,93			USD	84.534.122,05	8,43	
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		1,96			ZAR	0,10	0,00	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>4.656.752,76</b>	<b>0,46</b>
	Dividendenansprüche						27.766,05	0,00	
	Sonstige Forderungen						4.628.986,71	0,46	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-897.229,62</b>	<b>-0,09</b>
	Prüfungskosten						-10.991,50	0,00	
	Sonstige Verbindlichkeiten						-6.354,66	0,00	
	Verwahrstellenvergütung						-27.532,68	0,00	
	Verwaltungsvergütung						-852.350,78	-0,09	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.002.723.483,12</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T</b>							<b>EUR</b>	<b>146,79</b>	
<b>Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A</b>							<b>EUR</b>	<b>121,19</b>	
<b>Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI</b>							<b>EUR</b>	<b>150,39</b>	
<b>Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI</b>							<b>EUR</b>	<b>115,77</b>	
<b>Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C</b>							<b>EUR</b>	<b>118,37</b>	
<b>Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S</b>							<b>EUR</b>	<b>100.335,48</b>	
<b>Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF</b>							<b>CHF</b>	<b>117,84</b>	
<b>Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL</b>							<b>EUR</b>	<b>1.484,73</b>	
<b>Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T</b>							<b>STK</b>	<b>4.408.850,780</b>	
<b>Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A</b>							<b>STK</b>	<b>1.279.235,500</b>	
<b>Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI</b>							<b>STK</b>	<b>29.435,390</b>	
<b>Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI</b>							<b>STK</b>	<b>112.783,000</b>	

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
	Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C					STK		26.516,440	
	Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S					STK		3,450	
	Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF					STK		5.694,000	
	Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL					STK		120.453,000	

<sup>1)</sup> 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 28.03.2024					
AUD	(Australische Dollar)	1,656929	=	1 Euro (EUR)	
CHF	(Schweizer Franken)	0,973970	=	1 Euro (EUR)	
DKK	(Dänische Kronen)	7,458679	=	1 Euro (EUR)	
GBP	(Britische Pfund)	0,854750	=	1 Euro (EUR)	
HKD	(Hongkong Dollar)	8,452728	=	1 Euro (EUR)	
JPY	(Japanische Yen)	163,280000	=	1 Euro (EUR)	
KRW	(Südkoreanische Won)	1.453,910000	=	1 Euro (EUR)	
NOK	(Norwegische Kronen)	11,691531	=	1 Euro (EUR)	
NZD	(Neuseeland-Dollar)	1,806000	=	1 Euro (EUR)	
SEK	(Schwedische Kronen)	11,526846	=	1 Euro (EUR)	
SGD	(Singapur-Dollar)	1,457700	=	1 Euro (EUR)	
USD	(US-Dollar)	1,080150	=	1 Euro (EUR)	
ZAR	(Südafr. Rand)	20,488445	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	STK	0	41.200
AT000KAPSCH9	Kapsch TrafficCom AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	105.010

### 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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
CHF/EUR	EUR			702
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>				
CHF/EUR	EUR			1.326

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.226.460,17
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.900.894,43
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-251.776,37
<b>Summe der Erträge</b>		<b>2.875.578,23</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-18.494,03
2.	Verwaltungsvergütung	-3.735.392,08
3.	Verwahrstellenvergütung	-84.376,39
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.693,86
5.	Sonstige Aufwendungen	-97.616,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-3.944.572,80</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-1.068.994,57</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	23.017.610,81
2.	Realisierte Verluste	-16.002.320,71
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>7.015.290,10</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>		<b>5.946.295,53</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	41.001.470,06
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	17.388.773,02
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>		<b>58.390.243,08</b>
<b>VII. Ergebnis</b>		<b>64.336.538,61</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A  
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 31.03.2024**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	293.387,70
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	454.359,58
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-60.174,54
<b>Summe der Erträge</b>		<b>687.572,74</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-4.425,91
2.	Verwaltungsvergütung	-893.272,17
3.	Verwahrstellenvergütung	-20.175,93
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.079,71
5.	Sonstige Aufwendungen	-23.354,53
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-943.308,25</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-255.735,51</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	5.501.754,12
2.	Realisierte Verluste	-3.806.547,29
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.695.206,83</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>		<b>1.439.471,32</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	9.615.346,15
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.167.884,73
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>		<b>13.783.230,88</b>
<b>VII. Ergebnis</b>		<b>15.222.702,20</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI  
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 31.03.2024**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	8.382,24
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	12.991,21
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.721,19
<b>Summe der Erträge</b>		<b>19.652,26</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-126,40
2.	Verwaltungsvergütung	-19.374,49
3.	Verwahrstellenvergütung	-576,60
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-59,41
5.	Sonstige Aufwendungen	-667,15
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-20.804,05</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-1.151,79</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	157.266,34
2.	Realisierte Verluste	-109.335,07
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>47.931,27</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>		<b>46.779,48</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-134.235,31
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	553.538,67
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>		<b>419.303,36</b>
<b>VII. Ergebnis</b>		<b>466.082,84</b>

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI  
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	24.689,49
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	38.234,00
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-5.065,24
<b>Summe der Erträge</b>		<b>57.858,25</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-372,47
2.	Verwaltungsvergütung	-57.064,86
3.	Verwahrstellenvergütung	-1.697,65
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-175,00
5.	Sonstige Aufwendungen	-1.965,35
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-61.275,33</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-3.417,08</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	462.842,16
2.	Realisierte Verluste	-320.234,78
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>142.607,38</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>		<b>139.190,30</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	769.400,59
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	368.059,44
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>		<b>1.137.460,03</b>
<b>VII. Ergebnis</b>		<b>1.276.650,33</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C  
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 31.03.2024**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	5.916,16
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	9.168,44
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.217,03
<b>Summe der Erträge</b>		<b>13.867,57</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-89,61
2.	Verwaltungsvergütung	-17.990,77
3.	Verwahrstellenvergütung	-406,61
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-41,96
5.	Sonstige Aufwendungen	-472,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-19.001,12</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-5.133,55</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	110.796,36
2.	Realisierte Verluste	-76.640,68
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>34.155,68</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>		<b>29.022,13</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	274.006,38
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-240,03
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>		<b>273.766,35</b>
<b>VII. Ergebnis</b>		<b>302.788,48</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S  
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 31.03.2024**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	654,12
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.013,01
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-134,23
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.532,90</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-9,87
2.	Verwaltungsvergütung	-1.507,21
3.	Verwahrstellenvergütung	-44,97
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4,64
5.	Sonstige Aufwendungen	-52,08
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.618,77</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-85,87</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	12.259,51
2.	Realisierte Verluste	-8.481,80
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>3.777,71</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>		<b>3.691,84</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-155.334,05
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	189.588,01
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>		<b>34.253,96</b>
<b>VII. Ergebnis</b>		<b>37.945,80</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF  
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 31.03.2024**

		CHF
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.277,23
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.955,60
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-263,62
<b>Summe der Erträge</b>		<b>2.969,21</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-19,07
2.	Verwaltungsvergütung	-3.870,38
3.	Verwahrstellenvergütung	-87,17
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8,98
5.	Sonstige Aufwendungen	-100,39
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-4.085,99</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-1.116,78</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	44.691,93
2.	Realisierte Verluste	-53.249,55
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-8.557,62</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>		<b>-9.674,40</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	52.735,57
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	16.198,80
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>		<b>68.934,37</b>
<b>VII. Ergebnis</b>		<b>59.259,97</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL  
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 31.03.2024**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	336.461,52
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	521.361,32
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-69.253,15
<b>Summe der Erträge</b>		<b>788.569,69</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5.096,11
2.	Verwaltungsvergütung	-448.559,05
3.	Verwahrstellenvergütung	-23.117,95
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.385,71
5.	Sonstige Aufwendungen	-26.851,04
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-506.009,86</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>282.559,83</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	6.296.632,61
2.	Realisierte Verluste	-4.355.689,12
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.940.943,49</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>		<b>2.223.503,32</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	12.823.629,20
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.111.900,46
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>		<b>15.935.529,66</b>
<b>VII. Ergebnis</b>		<b>18.159.032,98</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

### Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>650.628.802,47</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-10.764.768,85
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-57.457.330,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	16.729.567,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-74.186.897,51	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		450.146,80
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		64.336.538,62
davon nicht realisierte Gewinne	41.001.470,06	
davon nicht realisierte Verluste	17.388.773,02	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>647.193.388,84</b>

### Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>155.442.029,02</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-2.983.725,24
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-12.741.277,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.590.866,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-15.332.144,34	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		92.179,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		15.222.702,19
davon nicht realisierte Gewinne	9.615.346,15	
davon nicht realisierte Verluste	4.167.884,73	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>155.031.907,36</b>

### Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>5.812.319,17</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-79.917,09
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.777.373,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	100.170,43	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.877.543,67	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		5.720,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		466.082,84
davon nicht realisierte Gewinne	-134.235,31	
davon nicht realisierte Verluste	553.538,67	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4.426.831,72</b>

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>12.388.804,12</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-231.898,32
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-375.741,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	304.195,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-679.936,84	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-406,15
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.276.650,33
davon nicht realisierte Gewinne	769.400,59	
davon nicht realisierte Verluste	368.059,44	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>13.057.408,43</b>

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>2.704.451,16</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		132.061,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	210.512,96	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-78.451,38	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-496,87
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		302.788,47
davon nicht realisierte Gewinne	274.006,38	
davon nicht realisierte Verluste	-240,03	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.138.804,32</b>

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>536.021,01</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-9.252,21
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-221.715,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-221.715,61	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.058,06
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		37.945,80
davon nicht realisierte Gewinne	-155.334,05	
davon nicht realisierte Verluste	189.588,01	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>346.057,06</b>

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF

	CHF	CHF
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>611.162,43</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		547,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	888,14	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-340,29	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-5,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		59.259,97
davon nicht realisierte Gewinne	52.735,57	
davon nicht realisierte Verluste	16.198,80	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>670.964,47</b>

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>166.914.245,69</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-6.338.927,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	637.414,82	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.976.342,16	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		105.837,61
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		18.159.032,98
davon nicht realisierte Gewinne	12.823.629,20	
davon nicht realisierte Verluste	3.111.900,46	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>178.840.188,94</b>

## Anteilklassen im Überblick

### Sondervermögen: Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Anteilklassen	Anteilklass A	Anteilklass AI	Anteilklass 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	Ausschüttung	Ausschüttung	Thesaurierung
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	keine	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,35% aktuell: bis zu 1,25% p.a.	bis zu 1,35% aktuell: bis zu 0,95% p.a.	bis zu 1,35% aktuell: bis zu 1,25% p.a.

Anteilklassen	Anteilklass CHF	Anteilklass S	Anteilklass 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	15. April 2019	15. Januar 2008
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Ausschüttung	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	50.000,00 EUR	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,35% aktuell: bis zu 1,25% p.a.	bis zu 1,35% aktuell: bis zu 0,95% p.a.	bis zu 1,35% aktuell: bis zu 1,25% p.a.

Anteilklassen	Anteilklass TI	Anteilklass 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	Ausschüttung	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	10.000.000,00 EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,35% aktuell: bis zu 0,95% p.a.	bis zu 1,35% aktuell: bis zu 0,55% p.a.

## Anhang zum Halbjahresbericht

### Sonstige Angaben

Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	EUR	146,79
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	EUR	121,19
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI	EUR	150,39
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI	EUR	115,77
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C	EUR	118,37
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S	EUR	100.335,48
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF	CHF	117,84
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL	EUR	1.484,73
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	STK	4.408.850,780
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	STK	1.279.235,500
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI	STK	29.435,390
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI	STK	112.783,000
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C	STK	26.516,440
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S	STK	3,450
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF	STK	5.694,000
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL	STK	120.453,000

### 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 Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag 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 28.03.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.03.2024 beziehen, erstellt.

---

## Zusätzliche Informationen

### Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Basisinformationsblatt“) 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 Abschlägen 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 2024

## Service Partner & Dienstleister

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A  
15, rue de Flaxweiler  
6776 GREVENMACHER

Telefon: 00352 - 76 94 94 1  
Telefax: 00352 - 76 94 94 800

E-Mail: [info@axxion.lu](mailto:info@axxion.lu)  
Web: [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu)

Handelsregister: RCS B82112

### Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)  
Mitglied des Vorstands PEH Wertpapier AG  
Thomas Amend (Mitglied)  
Geschäftsführer Trivium S.A.  
Constanze Hintze (Mitglied)  
Geschäftsführerin Svea Kuschel + Kolleginnen  
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)  
Geschäftsführer FORUM Family Office GmbH

### Vorstand

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

### Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstraße 24  
60311 FRANKFURT AM MAIN

Telefon: 0049 69 21 61 - 0  
Telefax: 0049 69 21 61 - 1340

E-Mail: [info@hal-privatbank.com](mailto:info@hal-privatbank.com)  
Web: [www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

Handelsregister: HRB 108617

### 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, Fonds/Zahlstellen, Wiesenstrasse 17, CH-8952 Schlieren/Zürich.

### Bezugsort für maßgebliche Dokumente

Die maßgebenden Dokumente wie der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Vertragsbedingungen sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht und eine Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen können kostenlos bei dem Vertreter in der Schweiz bezogen werden. Die den Anlagefonds betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner wie wichtige Änderungen am Verkaufsprospekt sowie die Liquidation des Anlagefonds veröffentlicht. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ aller Anteilklassen werden täglich auf der Internetseite [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

### Erfüllungsort und Gerichtsstand

Mit Bezug auf die in und von der Schweiz aus vertriebenen Fondsanteile sind Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz des Vertreters in der Schweiz begründet.

## Gesamtkostenquote der Anteilklassen

Anteilklasse	Gesamtkostenquote	Performance Fee
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	1,32%	0,00%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	1,32%	0,00%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI	1,02%	0,00%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI	1,02%	0,00%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C	1,32%	0,00%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S	1,02%	0,00%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF	1,32%	0,00%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL	0,61%	0,00%

Die Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) 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) / SWISS Funds & Asset Management Association (SFAMA) in der aktuell gültigen Fassung berechnet.



Die etwas andere Fondsgesellschaft



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.