



Halbjahresbericht zum 31.03.2026

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 zum 31.03.2026.....	21
Service Partner & Dienstleister.....	23
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft).....	24

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		684.680.088,22	100,10
1. Aktien		553.959.222,82	80,99
- Deutschland	EUR	161.308.483,19	23,58
- Euro-Länder	EUR	219.071.030,00	32,03
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	43.885.582,26	6,42
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	129.694.127,37	18,96
2. Anleihen		39.681.600,00	5,80
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	39.681.600,00	5,80
3. Derivate		-5.450,54	0,00
- Devisentermingeschäfte (Kauf)	EUR	-5.450,54	0,00
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		90.340.708,71	13,21
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	37.661.674,67	5,51
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	24.654,84	0,00
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	52.654.379,20	7,70
5. Sonstige Vermögensgegenstände		704.007,23	0,10
II. Verbindlichkeiten		-701.100,77	-0,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-701.100,77	-0,10
III. Fondsvermögen	EUR	683.978.987,45	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	543.057.680,95	79,40
Aktien							EUR	503.376.080,95	73,60
BE0003755692	Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.	STK	5.148.000	0	0	EUR	0,4610	2.373.228,00	0,35
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	83.000	0	7.000	EUR	359,3000	29.821.900,00	4,36
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	STK	7.500	0	1.900	EUR	1.119,2000	8.394.000,00	1,23
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	STK	247.000	0	68.000	EUR	59,1800	14.617.460,00	2,14
BE0974400328	Azelis Group N.V. Actions Nominatives o.N.	STK	1.240.000	0	0	EUR	8,6800	10.763.200,00	1,57
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	STK	179.500	0	0	EUR	91,8000	16.478.100,00	2,41
NL00150006R6	CTP N.V. Aandelen op naam EO 1	STK	360.000	360.000	0	EUR	14,4000	5.184.000,00	0,76
IT0003492391	Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	171.859	0	0	EUR	59,9800	10.308.102,82	1,51
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	STK	863.660	0	0	EUR	3,8800	3.351.000,80	0,49
DE0005772206	Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	218.000	218.000	0	EUR	43,5500	9.493.900,00	1,39
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	STK	85.050	0	0	EUR	89,5000	7.611.975,00	1,11
IT0001078911	Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	STK	270.000	100.000	25.000	EUR	32,4000	8.748.000,00	1,28
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	STK	570.000	70.000	0	EUR	24,8500	14.164.500,00	2,07
ES0157261019	Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port. EO -,06	STK	348.134	30.000	0	EUR	80,7500	28.111.820,50	4,11
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	108.000	0	0	EUR	107,6000	11.620.800,00	1,70
IT0004195308	Multiply Group Azioni nom. o.N.	STK	523.355	0	0	EUR	31,6000	16.538.018,00	2,42
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	STK	57.000	8.000	0	EUR	539,4000	30.745.800,00	4,50
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	STK	270.000	0	31.500	EUR	23,8700	6.444.900,00	0,94
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	22.000	22.000	0	EUR	146,9000	3.231.800,00	0,47
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	STK	107.000	0	0	EUR	166,2000	17.783.400,00	2,60
FR0010411983	SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	STK	1.055.000	50.000	342.987	EUR	30,5600	32.240.800,00	4,71
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	STK	194.443	127.443	0	EUR	66,0000	12.833.238,00	1,88
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	127.715	10.000	0	EUR	176,6000	22.554.469,00	3,30
DE0007507501	WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	216.288	0	100.604	EUR	45,0000	9.732.960,00	1,42
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group PLC Registered Shares LS -,01	STK	2.850.000	1.000.000	0	GBP	2,7640	9.023.057,63	1,32
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	STK	685.803	0	235.215	GBP	29,9000	23.487.749,22	3,43
GB00BJFVLV09	Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	STK	424.004	0	0	GBP	28,1500	13.671.595,02	2,00
GB0001826634	Diploma PLC Registered Shares LS -,05	STK	247.000	0	20.000	GBP	59,6500	16.876.338,73	2,47
GB00B1ZBKY84	Mony Group PLC Registered Shares LS -,02	STK	5.333.718	0	0	GBP	1,5020	9.176.367,86	1,34
US8669661048	Sunbelt Rentals Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	272.000	302.000	30.000	GBP	47,5000	14.799.033,25	2,16

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbe- zeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	STK		2.620.100	0	818.000	NOK	174,3000	40.685.217,55	5,95
SE0000101362	Bergman & Beving AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	STK		130.000	130.000	0	SEK	270,0000	3.200.364,71	0,47
IL0010927254	Sarine Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	STK		30.430.000	0	0	SGD	0,1980	4.055.148,74	0,59
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK		20.000	0	0	USD	243,0800	4.221.238,17	0,62
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	STK		28.000	0	12.000	USD	287,5600	6.991.126,16	1,02
NAV004210221	Holdco Nuvo Group DG Ltd (temp.)	STK		2.337.327	0	0	USD	0,0000	2,03	0,00
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK		53.000	0	1.500	USD	370,1700	17.034.826,78	2,49
US82846H4056	QXO Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	STK		330.000	100.000	0	USD	19,4200	5.564.469,91	0,81
US8986972060	Tucows Inc. Registered Shares o.N.	STK		96.792	0	0	USD	17,1600	1.442.173,07	0,21
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	39.681.600,00	5,80	
DE0001102408	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	EUR		40.000	40.000	0	%	99,2040	39.681.600,00	5,80
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	17.109.116,19	2,50	
Aktien							EUR	17.109.116,19	2,50	
DE0006618309	CHAPTERS Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		511.313	0	36.545	EUR	33,0000	16.873.329,00	2,47
DE000A1MMEV4	The Payments Group Hldg KGaA Namens-Aktien o.N.	STK		746.162	0	97.081	EUR	0,3160	235.787,19	0,03
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	33.474.025,68	4,89	
Aktien							EUR	33.474.025,68	4,89	
NAV004204992	Acceleratio Topco S.C.A Class A Shares	STK		19.542	0	0	EUR	174,7170	3.414.319,50	0,50
NAV004205007	Acceleratio Topco S.C.A Class B Shares	STK		19.542	0	0	EUR	174,7170	3.414.319,50	0,50
NAV004205015	Acceleratio Topco S.C.A Class C Shares	STK		19.542	0	0	EUR	174,7170	3.414.319,50	0,50
NAV004205023	Acceleratio Topco S.C.A Class D Shares	STK		19.542	0	0	EUR	174,7170	3.414.319,50	0,50
NAV004205031	Acceleratio Topco S.C.A Class E Shares	STK		19.542	0	0	EUR	174,7170	3.414.319,50	0,50
NAV004205049	Acceleratio Topco S.C.A Class F Shares	STK		19.542	0	0	EUR	174,7170	3.414.319,50	0,50
NAV004205072	Acceleratio Topco S.C.A Class I Shares	STK		19.542	0	0	EUR	174,7170	3.414.319,50	0,50
NAV004205080	Acceleratio Topco S.C.A Class J Shares	STK		19.542	0	0	EUR	174,7170	3.414.319,50	0,50
NAV004205460	AOC Value S.A.S.	STK		455.000	0	0	EUR	13,5373	6.159.469,68	0,90
Summe Wertpapiervermögen							EUR	593.640.822,82	86,79	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Derivate							EUR	-5.450,54	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-5.450,54	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-5.450,54	0,00
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 30.06.26		OTC	STK	-774.363		EUR	0,9195	-5.450,54	0,00
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	90.340.708,71	13,21
Bankbestände							EUR	50.340.708,71	7,36
Verwahrstelle							EUR	50.340.708,71	7,36
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				2.591,89		AUD		1.540,91	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				691.209,08		CHF		747.495,49	0,11
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				12,18		DKK		1,63	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-2.338.325,33		EUR		-2.338.325,33	-0,34
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				8.946.599,78		GBP		10.247.757,56	1,50
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				853,36		HKD		94,51	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				3.944.368,00		JPY		21.513,95	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				51.000.000,00		KRW		29.017,67	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				277.839,44		NOK		24.752,28	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				4.164,99		NZD		2.062,80	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-1.086,55		SEK		-99,07	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				245.804,79		SGD		165.435,99	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				47.725.826,32		USD		41.439.460,21	6,06
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				2,20		ZAR		0,11	0,00
Callgeld / Festgeld							EUR	40.000.000,00	5,85
Callgeld DZ Bank Frankfurt AG							EUR	40.000.000,00	5,85
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main				40.000.000,00		EUR		40.000.000,00	5,85
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	704.007,23	0,10
Dividendenansprüche								642.007,23	0,09
Zinsansprüche								62.000,00	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-701.100,77	-0,10
Prüfungskosten								-11.559,60	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-8.623,06	0,00
Verwahrstellenvergütung								-17.938,66	0,00
Verwaltungsvergütung								-662.979,45	-0,10
Fondsvermögen							EUR	683.978.987,45	100,00
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T							EUR	142,35	
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A							EUR	112,60	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI							EUR	146,63	
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI							EUR	108,21	
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C							EUR	118,69	
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S							EUR	94.706,18	
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF							CHF	112,60	
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL							EUR	1.506,53	
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T							STK	3.122.961,546	
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A							STK	936.040,919	
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI							STK	14.385,696	
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI							STK	114.005,000	
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C							STK	29.069,782	
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S							STK	3,309	
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF							STK	6.411,070	
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL							STK	76.370,000	

¹⁾ 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 Mengennoteiz)

per 31.03.2026				
AUD	(Australische Dollar)	1,682050	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,924700	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,472600	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,873030	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	9,029300	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	183,340000	=	1 Euro (EUR)
KRW	(Südkoreanische Won)	1.757,550000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,224800	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	2,019100	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	10,967500	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,485800	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,151700	=	1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafr.Rand)	19,711000	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
GB0000536739	Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	STK	45.000	345.000
CH0006539198	Highlight Communications AG Inhaber-Aktien SF 1	STK	0	2.191.527
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000BU22031	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	40.000	40.000
DE000BU22049	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	EUR	40.000	40.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Bezugsrechte				
DE000A41YCT5	The Payments Group Hldg KGaA Inhaber-Bezugsrechte 27.01.2026	STK	819.703	819.703

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
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
CHF/EUR	EUR			1.897
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
CHF/EUR	EUR			1.134

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T für den Zeitraum vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		749.861,99
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		265.365,39
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		936.222,59
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		32.516,25
Summe der Erträge		1.983.966,22
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-11.566,64
2. Verwaltungsvergütung		-1.397.351,82
davon Performance Fee ¹⁾	1.571.029,46	
3. Verwahrstellenvergütung		-71.219,40
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.408,67
5. Sonstige Aufwendungen		-95.777,04
Summe der Aufwendungen		-1.585.323,57
III. Ordentlicher Nettoertrag		398.642,65
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		14.498.758,36
2. Realisierte Verluste		-5.612.017,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		8.886.740,70
V. Realisiertes Ergebnis		9.285.383,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-14.222.638,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-24.025.507,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-38.248.146,32
VII. Ergebnis		-28.962.762,97

¹⁾ Der positive Saldo resultiert aus unterschiedlichen Betrachtungszeiträumen für die Berechnung der Performance Fee und für die Berichterstattung in diesem Halbjahresbericht.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A
für den Zeitraum vom 01.10.2025 bis 31.03.2026**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		177.814,71
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		62.876,03
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		222.101,98
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		7.738,36
Summe der Erträge		470.531,08
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.742,31
2. Verwaltungsvergütung		-326.998,38
davon Performance Fee ¹⁾	376.618,69	
3. Verwahrstellenvergütung		-16.882,78
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2.230,42
5. Sonstige Aufwendungen		-22.714,32
Summe der Aufwendungen		-371.568,21
III. Ordentlicher Nettoertrag		98.962,87
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.430.596,92
2. Realisierte Verluste		-1.332.649,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.097.947,43
V. Realisiertes Ergebnis		2.196.910,30
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-4.050.553,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-5.006.960,94
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-9.057.514,70
VII. Ergebnis		-6.860.604,40

¹⁾ Der positive Saldo resultiert aus unterschiedlichen Betrachtungszeiträumen für die Berechnung der Performance Fee und für die Berichterstattung in diesem Halbjahresbericht.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI
für den Zeitraum vom 01.10.2025 bis 31.03.2026**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		3.556,28
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.258,14
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.438,57
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		154,03
Summe der Erträge		9.407,02
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-54,86
2. Verwaltungsvergütung		-3.449,59
davon Performance Fee ¹⁾	7.296,10	
3. Verwahrstellenvergütung		-337,65
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-44,61
5. Sonstige Aufwendungen		-454,17
Summe der Aufwendungen		-4.340,88
III. Ordentlicher Nettoertrag		5.066,14
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		68.741,41
2. Realisierte Verluste		-26.594,82
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		42.146,59
V. Realisiertes Ergebnis		47.212,73
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-68.759,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-116.463,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-185.222,52
VII. Ergebnis		-138.009,79

¹⁾ Der positive Saldo resultiert aus unterschiedlichen Betrachtungszeiträumen für die Berechnung der Performance Fee und für die Berichterstattung in diesem Halbjahresbericht.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI
für den Zeitraum vom 01.10.2025 bis 31.03.2026**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		20.800,92
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		7.352,63
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		25.970,32
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		903,78
Summe der Erträge		55.027,65
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-320,88
2. Verwaltungsvergütung		-25.608,80
davon Performance Fee ¹⁾	37.251,72	
3. Verwahrstellenvergütung		-1.974,19
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-260,84
5. Sonstige Aufwendungen		-2.656,91
Summe der Aufwendungen		-30.821,62
III. Ordentlicher Nettoertrag		24.206,03
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		401.184,60
2. Realisierte Verluste		-155.740,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		245.444,27
V. Realisiertes Ergebnis		269.650,30
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-105.423,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-902.683,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-1.008.106,42
VII. Ergebnis		-738.456,12

¹⁾ Der positive Saldo resultiert aus unterschiedlichen Betrachtungszeiträumen für die Berechnung der Performance Fee und für die Berichterstattung in diesem Halbjahresbericht.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C
für den Zeitraum vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	5.804,28
2.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.045,29
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.209,21
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	245,25
Summe der Erträge		15.304,03
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-89,77
2.	Verwaltungsvergütung	-22.894,35
3.	Verwahrstellenvergütung	-548,63
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-72,63
5.	Sonstige Aufwendungen	-741,32
Summe der Aufwendungen		-24.346,70
III. Ordentlicher Nettoertrag		-9.042,67
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	111.604,64
2.	Realisierte Verluste	-42.818,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		68.786,49
V. Realisiertes Ergebnis		59.743,82
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.719,33
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-289.525,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-285.805,93
VII. Ergebnis		-226.062,11

Ertrags- und Aufwandsrechnung Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S für den Zeitraum vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		528,30
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		186,71
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		659,33
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		22,90
Summe der Erträge		1.397,24
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-8,15
2. Verwaltungsvergütung		-556,29
davon Performance Fee ¹⁾	1.039,18	
3. Verwahrstellenvergütung		-50,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-6,62
5. Sonstige Aufwendungen		-67,47
Summe der Aufwendungen		-688,66
III. Ordentlicher Nettoertrag		708,58
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		10.187,02
2. Realisierte Verluste		-3.950,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		6.236,88
V. Realisiertes Ergebnis		6.945,46
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-5.630,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-20.540,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-26.170,90
VII. Ergebnis		-19.225,44

¹⁾ Der positive Saldo resultiert aus unterschiedlichen Betrachtungszeiträumen für die Berechnung der Performance Fee und für die Berichterstattung in diesem Halbjahresbericht.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF
für den Zeitraum vom 01.10.2025 bis 31.03.2026**

		CHF
I. Erträge		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.204,78
2.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	426,89
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.507,85
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	52,39
Summe der Erträge		3.191,91
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-18,80
2.	Verwaltungsvergütung	-4.808,27
3.	Verwahrstellenvergütung	-114,48
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-15,13
5.	Sonstige Aufwendungen	-153,94
Summe der Aufwendungen		-5.110,62
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.918,71
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	34.521,28
2.	Realisierte Verluste	-16.606,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		17.915,17
V. Realisiertes Ergebnis		15.996,46
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.383,06
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-87.870,98
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-86.487,92
VII. Ergebnis		-70.491,46

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL
für den Zeitraum vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		193.410,87
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		68.159,36
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		240.238,56
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		8.171,29
Summe der Erträge		509.980,08
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.991,10
2. Verwaltungsvergütung		30.293,65
davon Performance Fee ¹⁾	372.215,12	
3. Verwahrstellenvergütung		-18.281,89
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2.419,54
5. Sonstige Aufwendungen		-24.692,33
Summe der Aufwendungen		-18.091,21
III. Ordentlicher Nettoertrag		491.888,87
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.718.664,59
2. Realisierte Verluste		-1.426.512,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.292.152,01
V. Realisiertes Ergebnis		2.784.040,88
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-3.235.866,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-6.406.315,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-9.642.181,87
VII. Ergebnis		-6.858.140,99

¹⁾ Der positive Saldo resultiert aus unterschiedlichen Betrachtungszeiträumen für die Berechnung der Performance Fee und für die Berichterstattung in diesem Halbjahresbericht.

Entwicklung des Sondervermögens

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		510.064.227,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-8.241.406,10
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-28.591.502,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	11.339.837,31	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-39.931.339,69	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		271.105,08
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		-28.962.762,97
davon nicht realisierte Gewinne	-14.222.638,86	
davon nicht realisierte Verluste	-24.025.507,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		444.539.661,53

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		120.439.585,48
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.163.180,02
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-6.083.544,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.740.600,07	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.824.144,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		62.564,11
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		-6.860.604,40
davon nicht realisierte Gewinne	-4.050.553,76	
davon nicht realisierte Verluste	-5.006.960,94	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		105.394.820,74

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		2.492.123,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-42.682,99
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-205.399,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	127.841,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-333.241,08	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.282,09
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		-138.009,79
davon nicht realisierte Gewinne	-68.759,25	
davon nicht realisierte Verluste	-116.463,27	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		2.109.313,44

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		12.312.437,56
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-233.553,60
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		995.670,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.469.915,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.474.245,36	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		687,83
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		-738.456,12
davon nicht realisierte Gewinne	-105.423,21	
davon nicht realisierte Verluste	-902.683,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		12.336.785,99

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		3.579.393,56
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		96.919,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	181.854,71	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-84.935,41	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		53,65
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		-226.062,11
davon nicht realisierte Gewinne	3.719,33	
davon nicht realisierte Verluste	-289.525,26	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		3.450.304,40

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		338.001,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.393,67
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		-19.225,44
davon nicht realisierte Gewinne	-5.630,78	
davon nicht realisierte Verluste	-20.540,12	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		313.382,76

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF

	CHF	CHF
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		707.275,70
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		84.569,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	196.581,03	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-112.011,06	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		555,59
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		-70.491,46
davon nicht realisierte Gewinne	1.383,06	
davon nicht realisierte Verluste	-87.870,98	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		721.909,80

Entwicklung des Sondervermögens Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		128.374.246,58
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-6.496.620,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	987.716,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.484.337,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		34.537,55
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		-6.858.140,99
davon nicht realisierte Gewinne	-3.235.866,56	
davon nicht realisierte Verluste	-6.406.315,31	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		115.054.022,36

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen: Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Anteilklasse	Anteilklasse A	Anteilklasse AI	Anteilklasse 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	15.03.2013	30.12.2014	08.10.2018
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
	aktuell: bis zu 5,00%	aktuell: keiner	aktuell: keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	keine	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,35%	bis zu 1,35%	bis zu 1,35%
	aktuell: bis zu 1,30% p.a.	aktuell: bis zu 1,00% p.a.	aktuell: bis zu 1,30% p.a.

Anteilklasse	Anteilklasse CHF	Anteilklasse S	Anteilklasse 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	15.04.2019	08.10.2018	15.01.2008
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
	aktuell: bis zu 5,00%	aktuell: keiner	aktuell: bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	50.000,00 EUR	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,35%	bis zu 1,35%	bis zu 1,35%
	aktuell: bis zu 1,30% p.a.	aktuell: bis zu 1,00% p.a.	aktuell: bis zu 1,30% p.a.

Anteilklasse	Anteilklasse TI	Anteilklasse XL
Wertpapierkennnummer	A12BPP	A2P1AS
ISIN-Code	DE000A12BPP4	DE000A2P1AS5
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,00 EUR	1.000,00 EUR
Erstausgabedatum	30.12.2014	02.04.2020
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
	aktuell: keiner	aktuell: keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	10.000.000,00 EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,35%	bis zu 1,35%
	aktuell: bis zu 1,00% p.a.	aktuell: bis zu 0,60% p.a.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 31.03.2026

Sonstige Angaben

Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	EUR	142,35
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	EUR	112,60
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI	EUR	146,63
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI	EUR	108,21
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C	EUR	118,69
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S	EUR	94.706,18
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF	CHF	112,60
Anteilwert Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL	EUR	1.506,53
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	STK	3.122.961,546
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	STK	936.040,919
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI	STK	14.385,696
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI	STK	114.005,000
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C	STK	29.069,782
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S	STK	3,309
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF	STK	6.411,070
Umlaufende Anteile Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL	STK	76.370,000

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 31.03.2026 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.03.2026 beziehen, erstellt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern 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 Abschlüssen 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 2026

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

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

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

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, Wiesenstrasse 17, CH-8952 Schlieren.

Bezugsort der maßgebenden Dokumente

Die maßgebenden Dokumente wie der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Anlagebedingungen sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht und die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe können kostenlos bei dem Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Publikationen

Den Anlagefonds betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf www.fundinfo.com. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden täglich publiziert.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Fondsanteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Gesamtkostenquote der Anteilklassen

Anteilklasse	Gesamtkostenquote (TER lt. AMAS)	Performance Fee*
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	0,99%	-0,34%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	0,99%	-0,34%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen TI	0,71%	-0,33%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen AI	0,77%	-0,26%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C	1,34%	0,00%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen S	0,72%	-0,32%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen CHF	1,33%	0,00%
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen XL	0,32%	-0,31%

*Der Abrechnungszeitraum der Performance Fee weicht vom Fondsgeschäftsjahr ab. Aus der zeitlichen Abgrenzung ergibt sich im Berichtszeitraum rechnerisch eine negative Performance Fee.

Die Gesamtkostenquote 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) in der aktuell gültigen Fassung berechnet.



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.