

# Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen Halbjahresbericht

**31.03.2016**

## Vermögensübersicht

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	1.387.895.021,46	100,83
1. Aktien	840.876.356,76	61,09
2. Anleihen	332.028.272,15	24,12
Verzinsliche Wertpapiere	332.028.272,15	24,12
3. Derivate	20.606.912,17	1,49
Futures	-903.000,00	-0,07
Optionen	21.509.912,17	1,56
4. Forderungen	1.733.792,66	0,13
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	30.000.000,00	2,18
Tagesgelder	30.000.000,00	2,18
6. Bankguthaben	158.349.588,06	11,51
7. Sonstige Vermögensgegenstände	4.300.099,66	0,31
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-11.420.950,29	-0,83
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-8.390.508,43	-0,61
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.030.441,86	-0,22
<b>III. Fondsvermögen</b>	1.376.474.071,17	100,00

## Vermögensaufstellung

31.03.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.145.945.437,75</b>	<b>83,25</b>
<b>Aktien</b>						<b>837.628.824,90</b>	<b>60,85</b>
<b>Deutschland</b>						<b>530.466.861,17</b>	<b>38,54</b>
<i>Automobil</i>						<i>9.793.775,34</i>	<i>0,71</i>
Delticom NA DE0005146807	Stück	576.783	80.039	8.023	16,9800 EUR	9.793.775,34	0,71
<i>Bau &amp; Materialien</i>						<i>23.034.892,50</i>	<i>1,67</i>
InnoTec TSS DE0005405104	Stück	218.500	0	0	14,8050 EUR	3.234.892,50	0,24
STO Inhaber-Vorzugsaktien DE0007274136	Stück	180.000	0	44.474	110,0000 EUR	19.800.000,00	1,44
<i>Chemie</i>						<i>12.875.000,00</i>	<i>0,94</i>
Linde DE0006483001	Stück	100.000	472.823	390.000	128,7500 EUR	12.875.000,00	0,94
<i>Finanzdienstleister</i>						<i>12.437.500,00</i>	<i>0,90</i>
comdirect bank DE0005428007	Stück	1.250.000	0	0	9,9500 EUR	12.437.500,00	0,90
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>109.725.777,11</i>	<i>7,97</i>
Biotest Vorzugsaktien DE0005227235	Stück	359.494	359.494	0	15,0650 EUR	5.415.777,11	0,39
STADA Arzneimittel vinkulierte NA DE0007251803	Stück	3.000.000	3.000.000	0	34,7700 EUR	104.310.000,00	7,58

## Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Handel</b>						<b>120.760.186,43</b>	<b>8,77</b>
Hornbach Holding DE0006083405	Stück	477.721	522.000	44.279	58,2300 EUR	27.817.693,83	2,02
KROMI Logistik DE000A0KFUJ5	Stück	157.786	0	0	9,1000 EUR	1.435.852,60	0,10
METRO DE0007257503	Stück	2.150.000	1.175.000	100.000	27,1000 EUR	58.265.000,00	4,23
Sixt Inhaber-Vorzugsaktien DE0007231334	Stück	870.200	120.200	0	38,2000 EUR	33.241.640,00	2,41
<b>Industrie</b>						<b>80.476.674,51</b>	<b>5,85</b>
Kontron DE0006053952	Stück	3.918.456	0	0	3,1090 EUR	12.182.479,70	0,89
Schaltbau Holding DE0007170300	Stück	306.863	6.863	0	46,6950 EUR	14.328.967,79	1,04
SMT Scharf DE0005751986	Stück	416.235	0	0	10,9150 EUR	4.543.205,02	0,33
WashTec DE0007507501	Stück	1.354.028	0	3.520	36,5000 EUR	49.422.022,00	3,59
<b>Medien</b>						<b>40.560.000,00</b>	<b>2,95</b>
GFK DE0005875306	Stück	1.200.000	363.080	0	33,0000 EUR	39.600.000,00	2,88
WIGE MEDIA DE000A1EMG56	Stück	500.000	500.000	0	1,9200 EUR	960.000,00	0,07
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>31.925.000,00</b>	<b>2,32</b>
Gerry Weber International DE0003304101	Stück	2.500.000	800.000	0	12,7700 EUR	31.925.000,00	2,32
<b>Rohstoffe</b>						<b>17.770.400,00</b>	<b>1,29</b>
Aurubis DE0006766504	Stück	400.000	150.629	0	44,4260 EUR	17.770.400,00	1,29

## Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Technologie</b>								<b>71.107.655,28</b>	<b>5,17</b>
INTERSHOP Communications Inhaber-Aktien DE000A0EPUH1	Stück	2.955.830	2.955.830	0	0	1,4000	EUR	4.138.162,00	0,30
secunet Security Networks DE0007276503	Stück	258.472	0	0	0	23,9900	EUR	6.200.743,28	0,45
Software DE0003304002	Stück	1.750.000	433.574	350.000	0	34,7250	EUR	60.768.750,00	4,41
<b>Australien</b>								<b>20.332.645,87</b>	<b>1,48</b>
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>								<b>20.332.645,87</b>	<b>1,48</b>
ALS AU000000ALQ6	Stück	7.562.827	7.123.333	3.924.395	0	3,9900	AUD	20.332.645,87	1,48
<b>Frankreich</b>								<b>44.899.323,60</b>	<b>3,26</b>
<b>Medien</b>								<b>7.811.232,00</b>	<b>0,57</b>
M6 Métropole Télévision FR0000053225	Stück	488.202	0	298.018	0	16,0000	EUR	7.811.232,00	0,57
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>								<b>23.995.582,60</b>	<b>1,74</b>
MAISONS FRANCE CON. FR0004159473	Stück	549.098	0	0	0	43,7000	EUR	23.995.582,60	1,74
<b>Rohstoffe</b>								<b>5.422.573,80</b>	<b>0,39</b>
Jacquet Metal Service FR0000033904	Stück	430.363	191.455	0	0	12,6000	EUR	5.422.573,80	0,39
<b>Technologie</b>								<b>7.669.935,20</b>	<b>0,56</b>
Neurones FR0004050250	Stück	428.488	0	0	0	17,9000	EUR	7.669.935,20	0,56
<b>Großbritannien</b>								<b>57.308.872,31</b>	<b>4,16</b>
<b>Chemie</b>								<b>22.996.965,10</b>	<b>1,67</b>
Croda International GB0002335270	Stück	600.000	0	0	0	30,3100	GBP	22.996.965,10	1,67

## Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Gesundheit / Pharma</b>								<b>7.953.106,98</b>	<b>0,58</b>
Immunodiagnostic Systems Hldgs GB00B01YZ052	Stück	2.795.252	0	0	2,2500	GBP	7.953.106,98	0,58	
<b>Handel</b>								<b>19.767.290,54</b>	<b>1,44</b>
Menzies GB0005790059	Stück	3.243.148	3.243.148	0	4,8200	GBP	19.767.290,54	1,44	
<b>Industrie</b>								<b>6.591.509,69</b>	<b>0,48</b>
Hargreaves Services GB00B0MTC970	Stück	2.970.123	0	0	1,7550	GBP	6.591.509,69	0,48	
<b>Italien</b>								<b>51.618.811,40</b>	<b>3,75</b>
<b>Finanzdienstleister</b>								<b>37.781.783,10</b>	<b>2,74</b>
EXOR IT0001353140	Stück	400.000	735.259	335.259	31,7200	EUR	12.688.000,00	0,92	
Gruppo MutuiOnline IT0004195308	Stück	3.663.326	0	0	6,8500	EUR	25.093.783,10	1,82	
<b>Technologie</b>								<b>13.837.028,30</b>	<b>1,01</b>
Reply IT0001499679	Stück	107.347	0	175.066	128,9000	EUR	13.837.028,30	1,01	
<b>Kaimaninseln</b>								<b>33.488.823,24</b>	<b>2,43</b>
<b>Technologie</b>								<b>33.488.823,24</b>	<b>2,43</b>
Baidu (Sp. ADRs) US0567521085	Stück	200.000	100.000	0	189,8900	USD	33.488.823,24	2,43	
<b>Kanada</b>								<b>8.901.714,48</b>	<b>0,65</b>
<b>Reise &amp; Freizeit</b>								<b>8.901.714,48</b>	<b>0,65</b>
Whistler Blackcomb Hldgs CA96336D1042	Stück	500.000	0	0	26,2200	CAD	8.901.714,48	0,65	

## Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Norwegen</b>								<b>4.467.553,37</b>	<b>0,33</b>
<i>Energie</i>								<b>4.467.553,37</b>	<b>0,33</b>
Spectrum NO0010429145	Stück	1.564.308	0	0	0	26,9000	NOK	4.467.553,37	0,33
<b>Österreich</b>								<b>28.146.508,17</b>	<b>2,04</b>
<i>Industrie</i>								<b>28.146.508,17</b>	<b>2,04</b>
Kapsch TrafficCom AT000KAPSCH9	Stück	942.458	10.855	0	0	29,8650	EUR	28.146.508,17	2,04
<b>Schweden</b>								<b>2.947.150,04</b>	<b>0,21</b>
<i>Gesundheit / Pharma</i>								<b>581.989,05</b>	<b>0,04</b>
Addlife AB SE0007982814	Stück	49.084	49.084	0	0	109,5000	SEK	581.989,05	0,04
<i>Industrie</i>								<b>2.365.160,99</b>	<b>0,17</b>
Addtech B SE0005568136	Stück	196.336	0	0	0	111,2500	SEK	2.365.160,99	0,17
<b>USA</b>								<b>55.050.561,25</b>	<b>4,00</b>
<i>Medien</i>								<b>13.211.613,24</b>	<b>0,96</b>
Alphabet US02079K3059	Stück	19.500	160.500	141.000	0	768,3400	USD	13.211.613,24	0,96
<i>Technologie</i>								<b>35.557.919,84</b>	<b>2,58</b>
Verisign US92343E1029	Stück	450.100	302.917	302.817	0	89,5900	USD	35.557.919,84	2,58
<i>Versicherungen</i>								<b>6.281.028,17</b>	<b>0,46</b>
Berkshire Hathaway B US0846707026	Stück	50.000	200.000	150.000	0	142,4600	USD	6.281.028,17	0,46

## Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>308.316.612,85</b>	<b>22,40</b>
<b>EUR</b>						<b>308.316.612,85</b>	<b>22,40</b>
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<i>240.135.367,75</i>	<i>17,45</i>
0,000% Berlin, Land FLR-Landessch. 2012(17) DE000A1REZ41	EUR	10.000.000	0	10.000.000	100,4685 %	10.046.850,00	0,73
0,145% Berlin, Land FLR-Landessch 2016(23) DE000A1680W9	EUR	15.000.000	15.000.000	0	102,0004 %	15.300.052,50	1,11
0,250% Bundesländer Ländersch. 2015(20) DE000A1684R1	EUR	20.000.000	30.000.000	10.000.000	101,5855 %	20.317.100,00	1,48
4,000% Bundesrep. Deutschland Anl. 2007(18) DE0001135341	EUR	10.000.000	10.000.000	0	107,9645 %	10.796.450,00	0,78
5,625% Bundesrep. Deutschland Anl. 1986(16) DE0001134492	EUR	10.000.000	10.000.000	0	102,8715 %	10.287.150,00	0,75
0,000% Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LSA A 2013(16) DE000A1R0Y52	EUR	25.000.000	0	5.000.000	100,0220 %	25.005.500,00	1,82
0,213% Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw 2016(20) DE000A1YCQJ9	EUR	40.000.000	40.000.000	0	101,7278 %	40.691.120,00	2,96
0,500% Hessen, Land Schatzanw. 2014(17) DE000A1RQBX6	EUR	5.000.000	0	0	100,7734 %	5.038.668,00	0,37
0,125% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 2015(20) DE000A168Y06	EUR	40.000.000	10.000.000	0	101,7185 %	40.687.400,00	2,96
0,375% Lb.Hessen-Thüringen MTN 2016(20) XS1377695652	EUR	6.500.000	6.500.000	0	100,2697 %	6.517.527,25	0,47
0,095% Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch. 2015(22) DE000NRW0HC7	EUR	25.000.000	25.000.000	30.000.000	101,8100 %	25.452.500,00	1,85
0,000% Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch. 2014(16) DE000RLP0587	EUR	30.000.000	0	10.000.000	99,9835 %	29.995.050,00	2,18
<i>Pfandbriefe / Kommunalobligationen</i>						<i>18.091.674,00</i>	<i>1,31</i>
0,050% UniCredit Bank MTN-HPF 2015(19) DE000HV2AMA6	EUR	18.000.000	18.000.000	0	100,5093 %	18.091.674,00	1,31



## Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</b>						<b>40.172.850,00</b>	<b>2,92</b>
0,750% Bremer LB Kreditanst.Oldenb. IHV 2016(20) DE000BRL9741	EUR	10.000.000	10.000.000	0	100,5660 %	10.056.600,00	0,73
0,340% DekaBank Dt.Girozentrale FLR-MTN-IHS 2016(18) XS1354256643	EUR	30.000.000	30.000.000	0	100,3875 %	30.116.250,00	2,19
<b>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</b>						<b>9.916.721,10</b>	<b>0,72</b>
0,064% Deutsche Bahn Finance EO-FLR MTN 2014(22) XS1107266782	EUR	9.900.000	0	15.100.000	100,1689 %	9.916.721,10	0,72
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>26.959.191,16</b>	<b>1,96</b>
<b>Aktien</b>						<b>3.247.531,86</b>	<b>0,24</b>
<b>Deutschland</b>						<b>3.247.531,86</b>	<b>0,24</b>
<b>Finanzdienstleister</b>						<b>3.078.900,00</b>	<b>0,23</b>
German Startups Grp.Bln NA DE000A1MMEV4	Stück	1.100.000	400.000	0	2,7990 EUR	3.078.900,00	0,23
<b>Medien</b>						<b>168.631,86</b>	<b>0,01</b>
Studio Babelsberg NA DE000A1TNM50	Stück	189.474	0	0	0,8900 EUR	168.631,86	0,01
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>23.711.659,30</b>	<b>1,72</b>
<b>EUR</b>						<b>23.711.659,30</b>	<b>1,72</b>
<b>Öffentliche Anleihen</b>						<b>12.111.132,00</b>	<b>0,88</b>
0,000% Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS 2014(19) DE000A13SL42	EUR	12.000.000	0	5.500.000	100,9261 %	12.111.132,00	0,88
<b>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</b>						<b>11.600.527,30</b>	<b>0,84</b>
0,500% Berkshire Hathaway EO-Notes 2016(20) XS1380333929	EUR	11.540.000	11.540.000	0	100,5245 %	11.600.527,30	0,84
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>1.172.904.628,91</b>	<b>85,21</b>

## Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum			
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						<b>1.278.000,00</b>	<b>0,09</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>						<b>1.278.000,00</b>	<b>0,09</b>
<i>Optionsrechte auf Aktien</i>						<i>1.278.000,00</i>	<i>0,09</i>
CALL STADA Arzneimittel vinkulierte.NA 06.16 34,00	Anzahl	200.000				476.000,00	0,03
CALL STADA Arzneimittel vinkulierte NA 09.16 34,00	Anzahl	200.000				618.000,00	0,05
CALL STADA Arzneimittel vinkulierte NA 12.16 34,00	Anzahl	200.000				746.000,00	0,05
PUT METRO Inhaber-Stammaktien 09.16 22,00	Anzahl	-200.000				-108.000,00	-0,01
PUT STADA Arzneimittel vinkulierte NA 06.16 28,00	Anzahl	-200.000				-62.000,00	0,00
PUT STADA Arzneimittel vinkulierte NA 09.16 28,00	Anzahl	-200.000				-154.000,00	-0,01
PUT STADA Arzneimittel vinkulierte NA 12.16 28,00	Anzahl	-200.000				-238.000,00	-0,02
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>19.328.912,17</b>	<b>1,40</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						<b>-903.000,00</b>	<b>-0,07</b>
FUTURE DAX Performance-Index 06.16	Anzahl	-430				-903.000,00	-0,07
<b>Optionsrechte</b>						<b>20.231.912,17</b>	<b>1,47</b>
<i>Optionsrechte auf Aktienindizes</i>						<i>20.231.912,17</i>	<i>1,47</i>
PUT S&P 500 Index 06.16 1900,00	Anzahl	400.000				6.123.186,81	0,44
PUT S&P 500 Index 09.16 1850,00	Anzahl	400.000				14.108.725,36	1,03
<b>Forderungen</b>						<b>1.733.792,66</b>	<b>0,13</b>
Dividendenansprüche	EUR	285.926,38				285.926,38	0,02
Forderungen Quellensteuer	EUR	931.386,03				931.386,03	0,07
Zinsansprüche	EUR	516.480,25				516.480,25	0,04

## Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>						<b>30.000.000,00</b>	<b>2,18</b>
<b>Tagesgelder</b>						<b>30.000.000,00</b>	<b>2,18</b>
-0,200% Bankguthaben HSH Nordbank	EUR	30.000.000,00				30.000.000,00	2,18
<b>Bankguthaben</b>						<b>158.349.588,06</b>	<b>11,51</b>
Bankguthaben	EUR	158.251.638,80				158.251.638,80	11,50
Bankguthaben	AUD	10,72				7,22	0,00
Bankguthaben	DKK	0,56				0,08	0,00
Bankguthaben	GBP	77.452,50				97.941,96	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>4.300.099,66</b>	<b>0,31</b>
Forderungen aus Anteilsceingeschäften*	EUR	4.300.099,66				4.300.099,66	0,31
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-11.420.950,29</b>	<b>-0,83</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-8.390.508,43</b>	<b>-0,61</b>
Bankguthaben	CAD	-0,35				-0,24	0,00
Bankguthaben	USD	-9.515.255,81				-8.390.508,19	-0,61
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-3.030.441,86</b>	<b>-0,22</b>
Beratervergütung	EUR	-1.092.467,30				-1.092.467,30	-0,08
Verwahrstellenvergütung	EUR	-105.945,92				-105.945,92	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-275.682,99				-275.682,99	-0,02
Performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-1.399.836,07				-1.399.836,07	-0,10
Prüfungskosten	EUR	-3.750,00				-3.750,00	0,00
Verbindlichkeit KESt	EUR	-272,82				-272,82	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften*	EUR	-152.236,76				-152.236,76	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-250,00				-250,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>1.376.474.071,17</b>	<b>100,00**</b>

## Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Fondsvermögen Anteilsklasse T</b>					<b>EUR</b>	<b>952.891.860,06</b>	
Anteilwert Anteilsklasse T					EUR	117,35	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse T					Stück	8.120.070,659	
<b>Fondsvermögen Anteilsklasse A</b>					<b>EUR</b>	<b>254.415.781,16</b>	
Anteilwert Anteilsklasse A					EUR	123,60	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse A					Stück	2.058.310,759	
<b>Fondsvermögen Anteilsklasse TI</b>					<b>EUR</b>	<b>130.820.329,22</b>	
Anteilwert Anteilsklasse TI					EUR	117,87	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse TI					Stück	1.109.881	
<b>Fondsvermögen Anteilsklasse AI</b>					<b>EUR</b>	<b>38.346.100,73</b>	
Anteilwert Anteilsklasse AI					EUR	115,98	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AI					Stück	330,616	

\* Noch nicht valutierte Transaktionen

\*\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen:

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen:

**Anteilklasse T hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:**

WKN	A0M8HD
ISIN	DE000A0M8HD2
Auflagedatum	15.01.2008
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5%
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,35% p.a., zur Zeit 0,20% p.a., zur Zeit mindestens EUR 18.000,00 p.a.
Performanceabhängige Vergütung	Erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von 15 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung der Anteile 8 Prozent p.a. im Geschäftsjahr übersteigt. Die erfolgsabhängige Vergütung unterliegt dem High-Watermark-Prinzip.
Mindestanlagesumme	keine
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR

**Anteilklasse A hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:**

WKN	A1JSWP
ISIN	DE000A1JSWP1
Auflagedatum	15.03.2013
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5%
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,35% p.a., zur Zeit 0,20% p.a., zur Zeit mindestens EUR 18.000,00 p.a.
Performanceabhängige Vergütung	Erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von 15 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung der Anteile 8 Prozent p.a. im Geschäftsjahr übersteigt. Die erfolgsabhängige Vergütung unterliegt dem High-Watermark-Prinzip.
Mindestanlagesumme	Keine
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

**Anteilklasse TI hat folgende  
Ausgestaltungsmerkmale:**

WKN	A12BPP
ISIN	DE000A12BPP4
Auflagedatum	30.12.2014
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5%, derzeit 0%
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,35% p.a., zur Zeit 0,15% p.a., zur Zeit mindestens EUR 18.000,00 p.a.
Performanceabhängige Vergütung	Erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von 15 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung der Anteile 8 Prozent p.a. im Geschäftsjahr übersteigt. Die erfolgsabhängige Vergütung unterliegt dem High-Watermark-Prinzip.
Mindestanlagesumme	50.000 EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR

**Anteilklasse AI hat folgende  
Ausgestaltungsmerkmale:**

WKN	A12BPQ
ISIN	DE000A12BPQ2
Auflagedatum	30.12.2014
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5%, derzeit 0%
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,35% p.a., zur Zeit 0,15% p.a., zur Zeit mindestens EUR 18.000,00 p.a.
Performanceabhängige Vergütung	Erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von 15 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung der Anteile 8 Prozent p.a. im Geschäftsjahr übersteigt. Die erfolgsabhängige Vergütung unterliegt dem High-Watermark-Prinzip.
Mindestanlagesumme	50.000 EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

## Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:</b>			
<b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Agnico-Eagle Mines CA0084741085	Stück	163.803	163.803
Alamos Gold CA0115321089	Stück	852.496	852.496
ALS AU0000ALQXX8	Stück	1.874.224	1.874.224
Anglogold Ashanti (Sp.ADRs) US0351282068	Stück	471.308	471.308
Ashmore Group GB00B132NW22	Stück	422.741	3.859.747
BMW DE0005190003	Stück	470.000	470.000
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	21.181	21.181
Berkshire Hathaway -A- US0846701086	Stück	100	100
Brammer GB0001195089	Stück	0	1.487.509
Cia de Minas Buenaventura (Spons. ADRs) US2044481040	Stück	580.043	580.043
Credit Acceptance US2253101016	Stück	55.530	101.000
Daimler NA DE0007100000	Stück	380.000	380.000

## Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
		im Berichtszeitraum			
Diploma GB0001826634	Stück	90.952	90.952		
Draegerwerk Inhaber-Vorzugsaktien DE0005550636	Stück	0	69.298		
EDAG Engineering Group CH0303692047	Stück	50.000	50.000		
Eldorado Gold CA2849021035	Stück	1.264.347	1.264.347		
Gold Fields (Sp.ADRs) US38059T1060	Stück	1.395.960	1.395.960		
Goldcorp CA3809564097	Stück	814.431	814.431		
Google A US38259P5089	Stück	0	55.000		
Kinross Gold CA4969024047	Stück	2.166.708	2.166.708		
Klöckner & Co NA DE000KC01000	Stück	3.334.945	4.034.945		
New Gold CA6445351068	Stück	1.602.169	1.602.169		
Newmont Mining US6516391066	Stück	648.968	648.968		
Praxair US74005P1049	Stück	220.000	220.000		
Randgold Resources (ADRs) US7523443098	Stück	66.325	66.325		
Sibanye Gold (Spons.ADRs) US8257242060	Stück	751.688	751.688		
Sixt Leasing DE000A0DPRE6	Stück	0	94.775		
TAKKT DE0007446007	Stück	0	1.193.841		



## Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum
Yamana Gold CA98462Y1007	Stück	2.290.471	2.290.471	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,000% Niedersachsen, Land FLR-Landessch. 2014(24) DE000A12T9W9	EUR	0	25.000.000	
				Volumen in 1.000
<b>Umsätze in Derivaten</b>				
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>				
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>			<b>1.268.561</b>
<small>(Basiswert[e]: DAX Performance-Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR))</small>				
<b>Terminkontrakte auf Devisen</b>				
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>			<b>325.157</b>
<small>(Basiswert[e]: Euro FX)</small>				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
<b>Verkaufte Kaufoption</b>	<b>EUR</b>			<b>140</b>
<small>(Basiswert[e]: Aurubis)</small>				
<b>Verkaufte Verkaufsoption</b>	<b>EUR</b>			<b>229</b>

## Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
(Basiswert[e]: METRO)			
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>			
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>			
<b>Gekaufte Verkaufsoption</b>	<b>EUR</b>		<b>10.832</b>
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index, Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)			
<b>Verkaufte Verkaufsoption</b>	<b>EUR</b>		<b>1.520</b>
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)			

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	85,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,49

## Sonstige Angaben

Anteilwert Anteilsklasse T					EUR	117,35
Umlaufende Anteile Anteilsklasse T					Stück	8.120.070,659
Anteilwert Anteilsklasse A					EUR	123,60
Umlaufende Anteile Anteilsklasse A					Stück	2.058.310,759
Anteilwert Anteilsklasse TI					EUR	117,87
Umlaufende Anteile Anteilsklasse TI					Stück	1.109,881
Anteilwert Anteilsklasse AI					EUR	115,98
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AI					Stück	330,616

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
<b>Aktien</b>						
	Inland	31.03.2016	38,77 %			
	Europa	31.03.2016	13,76 %			
	Australien	31.03.2016	1,48 %			
	Nordamerika	30.03.2016	7,08 %			
<b>Renten</b>						
	Inland	30.03.2016	22,56 %			
	Europa	30.03.2016	0,72 %			
	Nordamerika	30.03.2016	0,84 %			
<b>Derivate - Futures</b>						
	Inland	30.03.2016	-0,07 %			
<b>Derivate - Optionen</b>						
	Inland	30.03.2016	0,09 %			
	Nordamerika	30.03.2016	1,47 %			
<b>Übriges Vermögen</b>						
		31.03.2016				13,30 %
			<b>86,70 %</b>			<b>13,30 %</b>

## Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

<b>Devisenkurse</b>	<b>per</b>	<b>31.03.2016</b>							
Australische Dollar	(AUD)	1,484100	=	1	EUR				
Britische Pfund	(GBP)	0,790800	=	1	EUR				
Kanadische Dollar	(CAD)	1,472750	=	1	EUR				
Dänische Kronen	(DKK)	7,452000	=	1	EUR				
Norwegische Kronen	(NOK)	9,419000	=	1	EUR				
Schwedische Kronen	(SEK)	9,235050	=	1	EUR				
US-Dollar	(USD)	1,134050	=	1	EUR				
<b>Terminbörse</b>									
Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)									
Eurex - Frankfurt/Zürich									

Frankfurt am Main, den 31. März 2016

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main  
  
(Geschäftsführung)