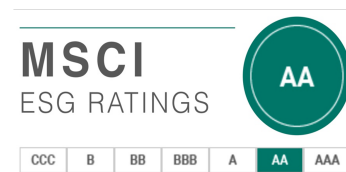
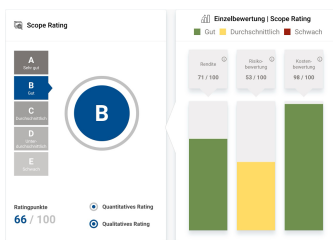


Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht Februar 2025

{IF[ANREDE]} {ANREDE} {NACHNAME}, {ELSE[ANREDE]} Liebe Investoren, liebe Freunde des smarten und fairen Anlegens, {ENDIF[ANREDE]}

gerne berichte ich über die Entwicklung des Smart & Fair-Fonds im Februar. Mit 0,8 % Rendite und guter relativer Performance war es erneut ein erfreulicher Monat.

Fondsvermögen: € 56,0 Mio.

Im Vergleich zum Vormonat ist das Fondsvolumen um 0,9 Mio. auf € 56,0 Mio. gestiegen. Es kam zu zwei kleinen Mittelbewegungen. Vielen Dank für das Vertrauen.

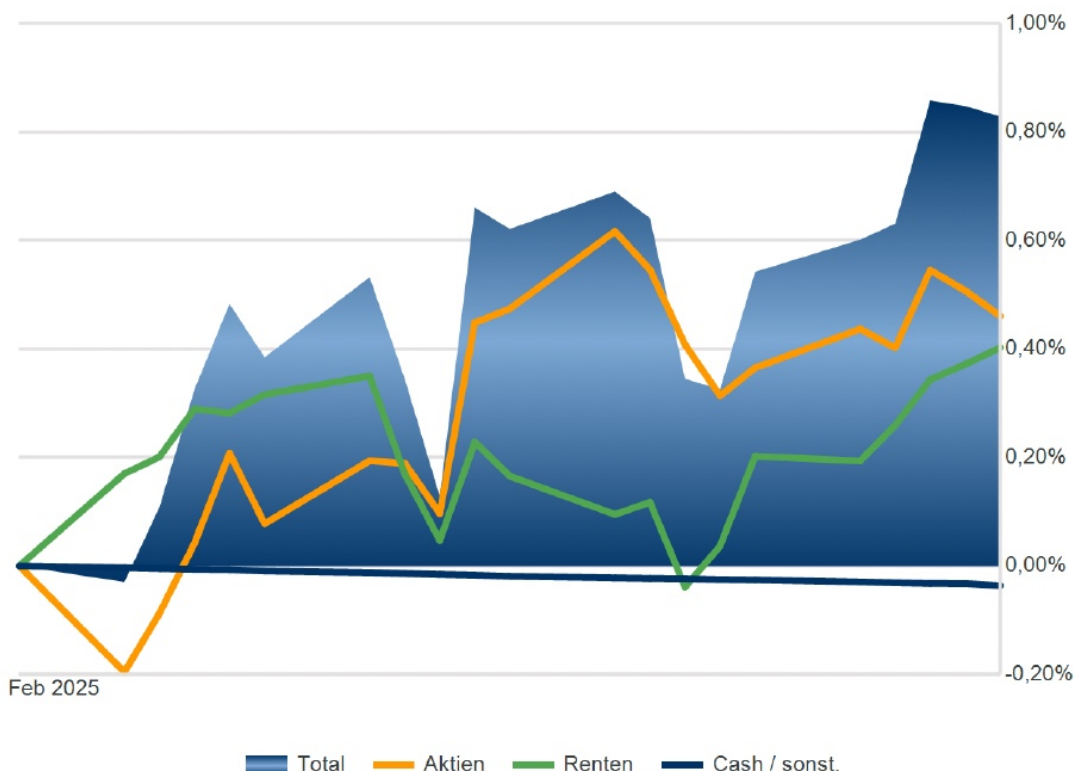
Die Gesamtkostenbelastung beträgt unverändert 0,45 % p.a.

Anteilswert zum 28.02.2025: € 102,28

Der Anteilswert ist diesen Monat um € 0,84 auf € 102,28 gestiegen.

Monatsperformance: 0,8 %; Performance seit Jahresanfang: 2,4 %; Performance seit Auflage: 2,6 % p.a.

Beiträge nach Exposure Level im Zeitverlauf



Die Monatsperformance von 0,83 % resultiert aus einem Beitrag der Aktien von 0,46 % und einem Beitrag der Anleihen von 0,40 %. Die Kosten reduzierten die Performance um 0,04 %.

Die durchschnittliche Verzinsung der Anleihen blieb unverändert bei 3,1 % p.a.. Bei einer Aktienrendite zwischen 6 % und 9 % sowie Kosten von 0,44 % ergibt sich daraus eine mittelfristige Ertragserwartung für den Fonds zwischen 3,5 % und 4,4 % p.a..

Differenzierte Performance der Aktien im Berichtsmonat

Die Aktien im Fonds entwickelten sich durchschnittlich. Sie gewannen 1,5 % während der DAX 3,8 % und der europäische Stoxx 600 3,4 % gewannen. Der amerikanische S&P 500 verlor in Euro 1,0 %. Die Rüstungsgüterhersteller in Europa und die amerikanischen Tech-Werte lassen grüßen.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			6,98%	8,83%	0,48%	0,62%	0,03%
Orange S.A. Actions Port. EO 4	EUR	1	0,53%	11,28%	0,00%	0,06%	0,00%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	2	0,49%	12,44%	0,00%	0,06%	0,00%
TELUS Corp. Reg. Sh. (Non Canad.) o.N.	CAD	3	0,06%	13,91%	-0,43%	0,06%	0,00%
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JPY	4	0,51%	11,62%	2,76%	0,06%	0,01%
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	EUR	5	0,46%	11,88%	0,00%	0,05%	0,00%
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JPY	6	0,52%	9,60%	2,72%	0,05%	0,01%
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	EUR	7	0,49%	8,15%	0,00%	0,04%	0,00%
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	EUR	8	0,52%	6,97%	0,00%	0,03%	0,00%
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	EUR	9	0,52%	6,77%	0,00%	0,03%	0,00%
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DKK	10	0,43%	7,74%	0,05%	0,03%	0,00%
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	EUR	11	0,47%	6,82%	0,00%	0,03%	0,00%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	12	0,46%	6,77%	0,00%	0,03%	0,00%
Schroders PLC Registered Shares LS -.20	GBP	13	0,56%	5,63%	1,26%	0,03%	0,01%
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -.01	USD	14	0,50%	5,94%	-0,11%	0,03%	0,00%
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -.50	EUR	15	0,45%	6,43%	0,00%	0,03%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			6,37%	-6,71%	0,59%	-0,43%	0,04%
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -.12	EUR	368	0,47%	-16,03%	0,00%	-0,08%	0,00%
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-.0000225	USD	367	0,50%	-9,49%	-0,13%	-0,05%	0,00%
Edenred SE Actions Port. EO 2	EUR	366	0,46%	-7,91%	0,00%	-0,04%	0,00%
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	EUR	365	0,45%	-7,67%	0,00%	-0,04%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	364	0,00%	0,00%	0,00%	-0,03%	0,00%
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -.01	USD	363	0,45%	-6,22%	-0,05%	-0,03%	0,00%
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CAD	362	0,38%	-6,18%	-0,63%	-0,03%	0,00%
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	361	0,39%	-6,23%	2,68%	-0,03%	0,01%
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	360	0,49%	-4,21%	-0,35%	-0,02%	0,00%
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	EUR	359	0,44%	-4,63%	0,00%	-0,02%	0,00%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-.0000625	USD	358	0,44%	-4,28%	-0,05%	-0,02%	0,00%
Relx PLC Registered Shares LS -.144397	GBP	357	0,48%	-3,91%	1,26%	-0,02%	0,01%
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	EUR	356	0,46%	-2,88%	0,00%	-0,01%	0,00%
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	355	0,44%	-2,74%	2,66%	-0,01%	0,01%
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	354	0,52%	-1,97%	2,74%	-0,01%	0,01%

Bei den Tops und Flops gibt es keine Besonderheiten.

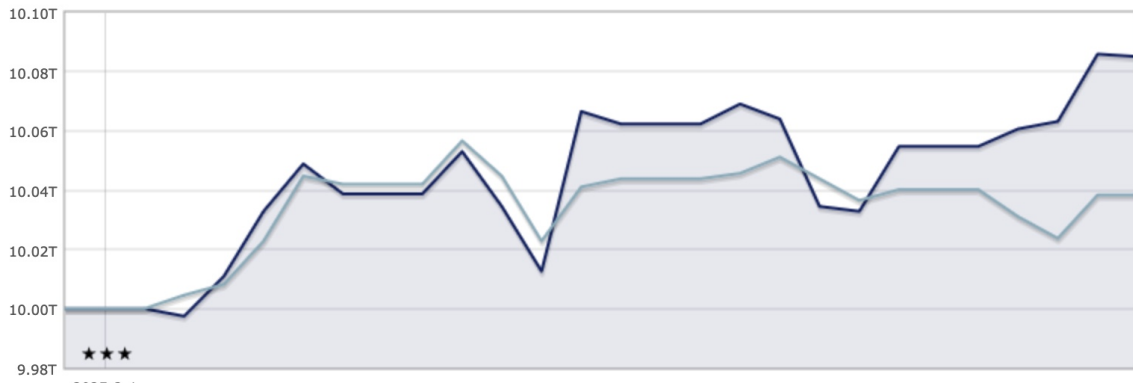
Überdurchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

...gegenüber allen in Deutschland erwerbbaaren konservativen Mischfonds...

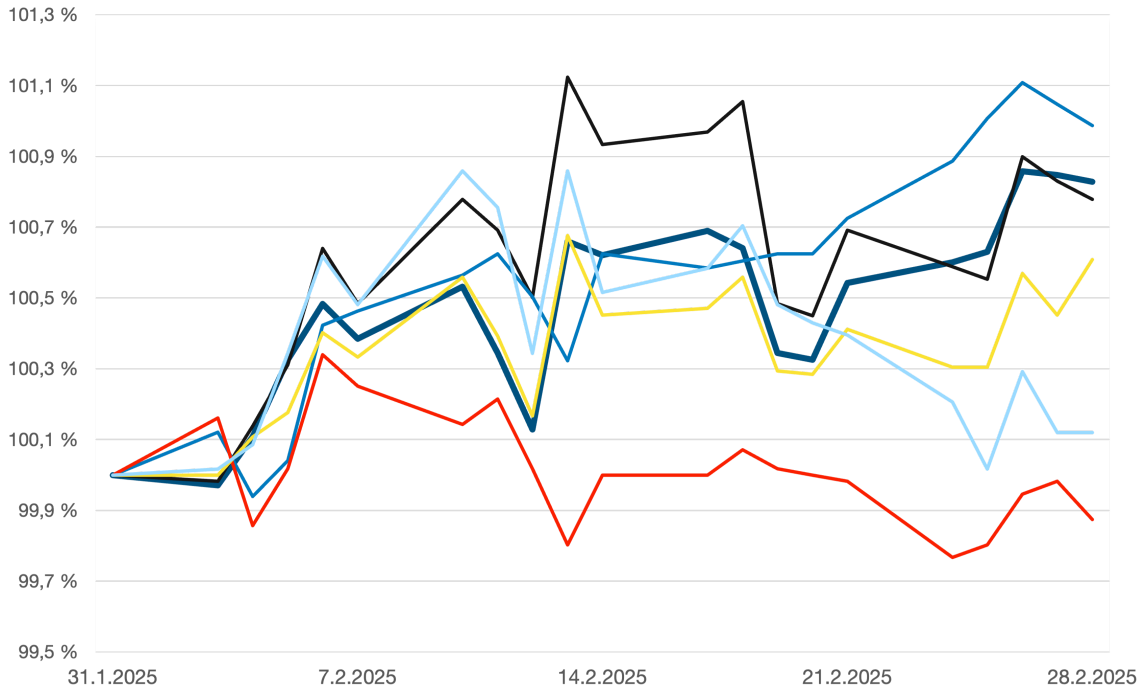
31/01/2025 - 28/02/2025

1M 3M 6M lfd. J 1J 3J 5J 10J Max

● Smart & Fair-Fonds : 10.09T ● Mischfonds EUR defensiv - Global : 10.04T



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



Smart & Fair-Fonds KCD Nachhaltigkeit Mix I DWS Stiftungsfonds LD
 DEKA Stiftungen Balanced CF Commerzbank Stiftungsfonds Class A FairWorldFonds

Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

...gegenüber allen in Deutschland erwerbbaeren konservativen Mischfonds...

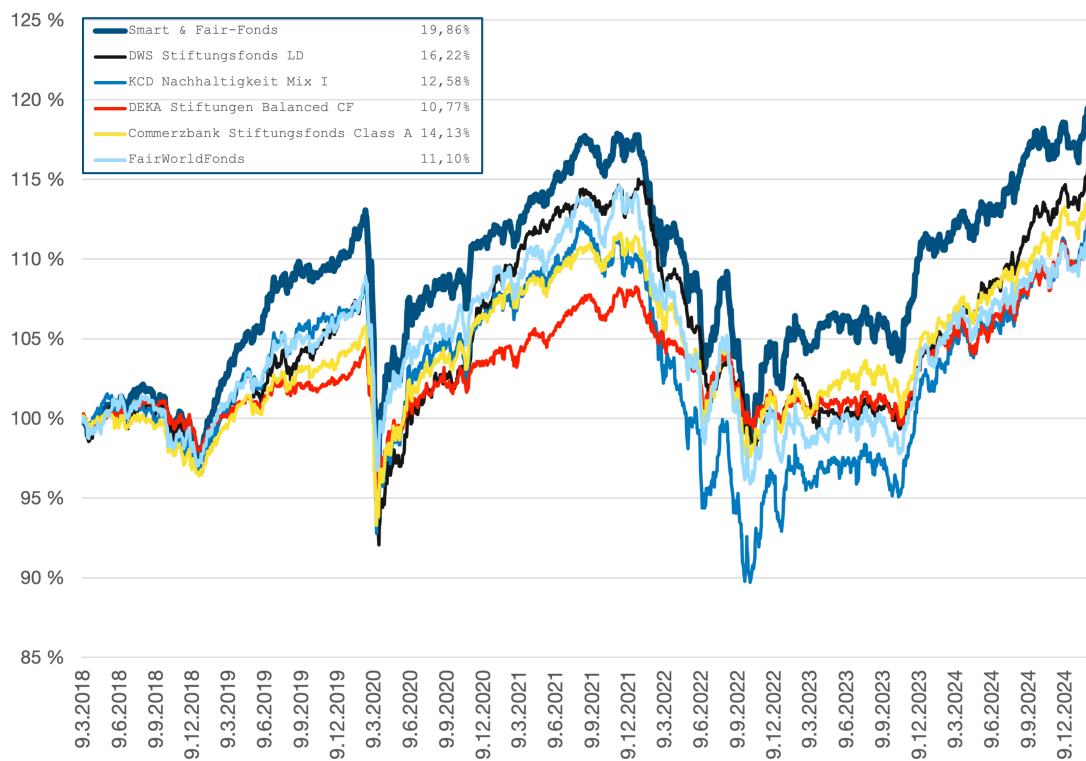
09/03/2018 - 28/02/2025

1M 3M 6M lfd. J 1J 3J 5J 10J Max

● Smart & Fair-Fonds : 12.04T ● Mischfonds EUR defensiv - Global : 11.02T



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



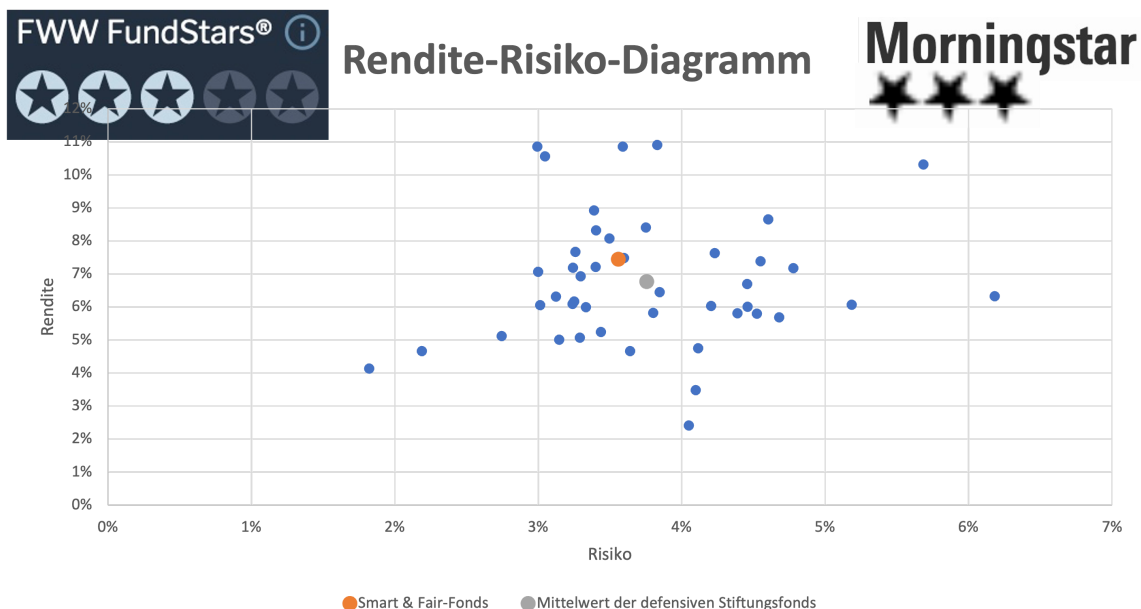
Quelle: Morningstar/Universal-Investment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Die relative Monatsperformance gegenüber dem Durchschnitt der Vergleichsgruppe und den größten Fonds war überdurchschnittlich.

Unverändert liegt die Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen weit vorne (durchschnittlich 1,3 % p.a.). Zwischen 0,5 % und 1 % dieser Überperformance sind dabei auf die niedrigeren Kosten wegen des Verzichts auf Vertrieb - den systematischen Vorteil des Smart & Fair-Fonds - zurückzuführen. Der Rest resultiert aus dem "smarteren" Anlagekonzept.

Entgegen dem Disclaimer "Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung" kann daher davon ausgegangen werden, dass der Smart & Fair-Fonds vergleichbare Fonds - zumindest in Höhe der geringeren Kosten - auch in der Zukunft übertreffen wird.

Rendite-Risiko-Profil



Daten per 28.2.2025, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg

Das jährliche Rendite-Risiko-Profil im Vergleich zu den defensiven Stiftungsfonds hat sich leicht verbessert.

Aktivitäten

Es kam nur zur Wiederanlage weniger fälliger Anleihen.

Weitere Informationen zum Fonds, insbesondere Anlagestruktur und Kennzahlen, erhalten Sie von dem [Fact Sheet](#) der Universal. Oder direkt bei mir.

Gefällt Ihnen der Newsletter?

Der Monatsbericht ist wieder recht unspektakulär, aber das bedingt ja auch das (Erfolgs-) Konzept des Fonds. Wir möchten die Interessen der Anleger vertreten und verzichten daher auf Aktionismus zugunsten günstiger Gebühren. Des Weiteren ist uns "Produktwahrheit und Produktklarheit" sowie Transparenz sehr wichtig. Nichts ist so unangenehm, wie negative Überraschungen.

Falls Sie dennoch kein Interesse an dem Smart & Fair-Fonds haben, verweise ich auf die Möglichkeit, sich unten aus dem Verteiler streichen zu lassen. Ich bitte aber auch zu beachten, dass man nicht unbedingt in den SFF investieren muss, um ihn zu empfehlen:) Falls Sie weiterhin Informationen beziehen, gehe ich davon aus, dass Sie mit der Speicherung der Daten laut DSGVO einverstanden sind.

Über Anregungen Ihrerseits würde ich mich sehr freuen.

Herzlicher Gruß

Ihr / Dein

Frank Wettlaufer

Wenn Sie diese E-Mail (an: {EMAIL}) nicht mehr empfangen möchten, können Sie diese mit einem Klick [hier](#) abbestellen.

Wettlaufer Wirtschaftsberatung GmbH
Bleibtreustrasse 47, 10623 Berlin
www.wettlaufer.eu
Tel: [0151 208 272 57](tel:015120827257)
info@wettlaufer.eu
Handelsregister Charlottenburg HRB 193595 B
UIN [27/588/50061](#)