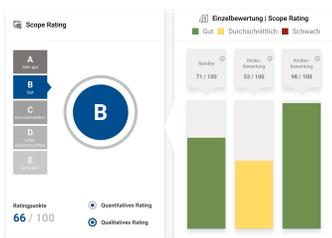


Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht März 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 März. Leider war die absolute Rendite negativ. Dafür war die relative Performance sehr erfreulich.

Fondsvermögen: € 55,2 Mio.

Im Vergleich zum Vormonat ist das Fondsvolumen um 0,8 Mio. auf € 55,2 Mio. gefallen. Es kam zu kleineren Mittelbewegungen. Vielen Dank für das Vertrauen.

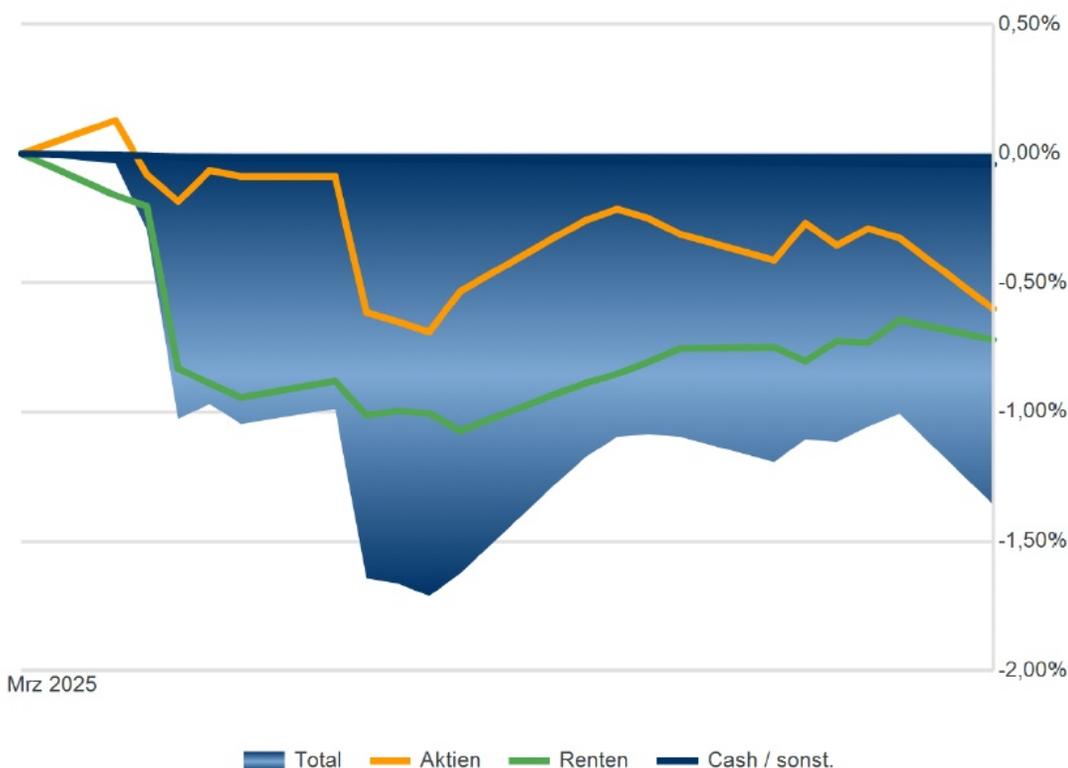
Die Gesamtkostenbelastung beträgt unverändert 0,45 % p.a.

Anteilswert zum 31.03.2025: € 100,89

Der Anteilswert ist diesen Monat um € 1,31 auf € 100,89 gefallen.

Monatsperformance: -1,4 %; Performance seit Jahresanfang: 1,0 %; Performance seit Auflage: 2,4 % p.a.

Beiträge nach Exposure Level im Zeitverlauf



Die Monatsperformance von minus 1,36 % resultiert aus einem Beitrag der Aktien von minus 0,60 % und einem Beitrag der Anleihen von minus 0,72 %. Die Kosten reduzierten die Performance um 0,04 %.

Die durchschnittliche Verzinsung der Anleihen stieg um 0,3 % auf 3,4 % p.a.. Bei einer Aktienrendite zwischen 6 % und 9 % sowie Kosten von 0,44 % ergibt sich daraus eine mittelfristige Ertragserwartung für den Fonds zwischen 3,7 % und 4,6 % p.a..

Überdurchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Die Aktien im Fonds entwickelten sich überdurchschnittlich. Sie gingen um 2,0 % zurück, während der DAX 1,7 % und der europäische Stoxx 600 3,8 % verloren. Der amerikanische S&P 500 verlor in Euro sogar 9,3 %.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			7,27%	5,26%	-0,32%	0,38%	-0,02%
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	EUR	1	0,48%	10,68%	0,00%	0,05%	0,00%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	EUR	2	0,53%	8,25%	0,00%	0,04%	0,00%
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	EUR	3	0,48%	7,42%	0,00%	0,03%	0,00%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	4	0,49%	6,44%	0,00%	0,03%	0,00%
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	EUR	5	0,53%	5,78%	0,00%	0,03%	0,00%
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2	CHF	6	0,46%	5,58%	-1,80%	0,03%	-0,01%
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	EUR	7	0,49%	5,16%	0,00%	0,03%	0,00%
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DKK	8	0,47%	4,46%	-0,04%	0,02%	0,00%
Orange S.A. Actions Port. EO 4	EUR	9	0,50%	4,02%	0,00%	0,02%	0,00%
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	EUR	10	0,47%	4,41%	0,00%	0,02%	0,00%
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	EUR	11	0,49%	3,76%	0,00%	0,02%	0,00%
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	EUR	12	0,49%	3,46%	0,00%	0,02%	0,00%
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	EUR	13	0,49%	3,14%	0,00%	0,02%	0,00%
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N.	SGD	14	0,42%	3,42%	-3,41%	0,01%	-0,01%
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	EUR	15	0,50%	2,88%	0,00%	0,01%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			6,51%	-10,85%	-1,25%	-0,71%	-0,08%
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	EUR	376	0,40%	-16,68%	0,00%	-0,08%	0,00%
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	USD	375	0,41%	-13,85%	-3,75%	-0,06%	-0,02%
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	EUR	374	0,49%	-12,19%	0,00%	-0,06%	0,00%
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	EUR	373	0,43%	-11,95%	0,00%	-0,06%	0,00%
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	EUR	372	0,46%	-10,02%	0,00%	-0,05%	0,00%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	371	0,45%	-9,71%	0,00%	-0,05%	0,00%
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	EUR	370	0,43%	-10,14%	0,00%	-0,05%	0,00%
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	USD	369	0,41%	-10,15%	-3,77%	-0,04%	-0,02%
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CAD	368	0,40%	-9,83%	-3,62%	-0,04%	-0,02%
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	EUR	367	0,41%	-9,94%	0,00%	-0,04%	0,00%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	USD	366	0,41%	-8,95%	-3,77%	-0,04%	-0,02%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	EUR	365	0,46%	-7,83%	0,00%	-0,04%	0,00%
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	364	0,44%	-7,98%	-3,50%	-0,04%	-0,02%
Wendel SE Actions Port. EO 4	EUR	363	0,44%	-7,87%	0,00%	-0,04%	0,00%
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	EUR	362	0,47%	-7,91%	0,00%	-0,04%	0,00%

Bei den Tops und Flops gibt es keine Besonderheiten.

Überdurchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

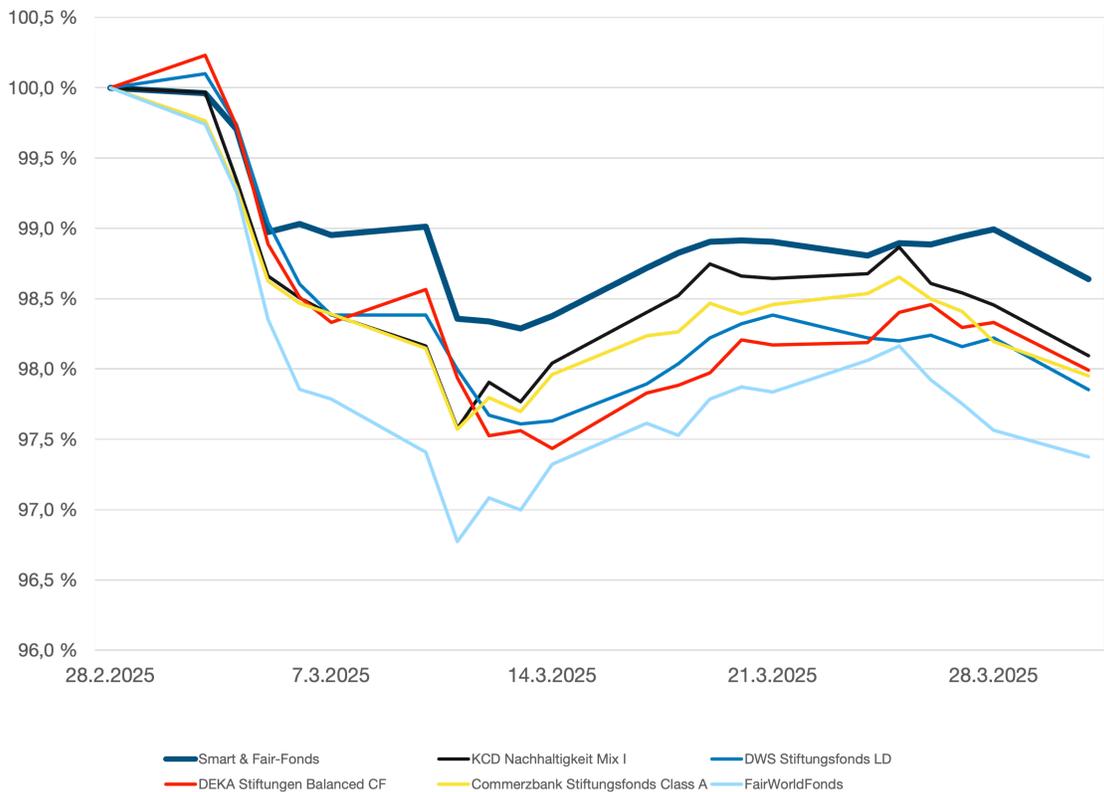
...gegenüber allen in Deutschland erwerbenden konservativen Mischfonds...

28/02/2025 - 31/03/2025

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...

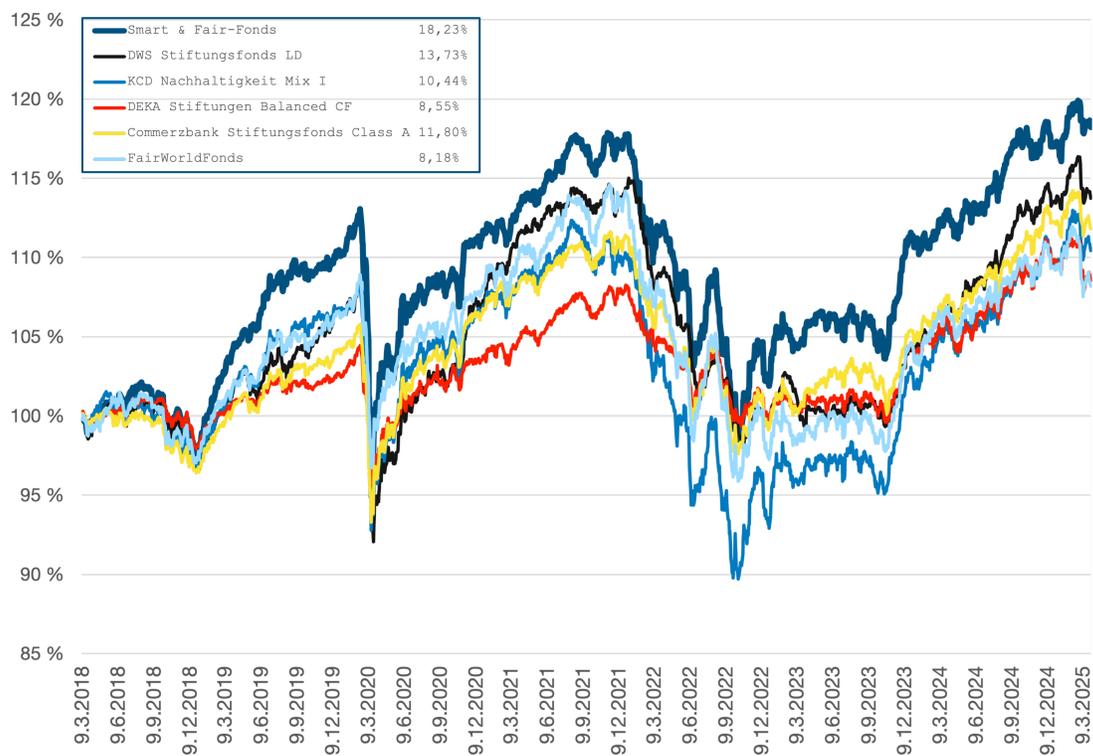


Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



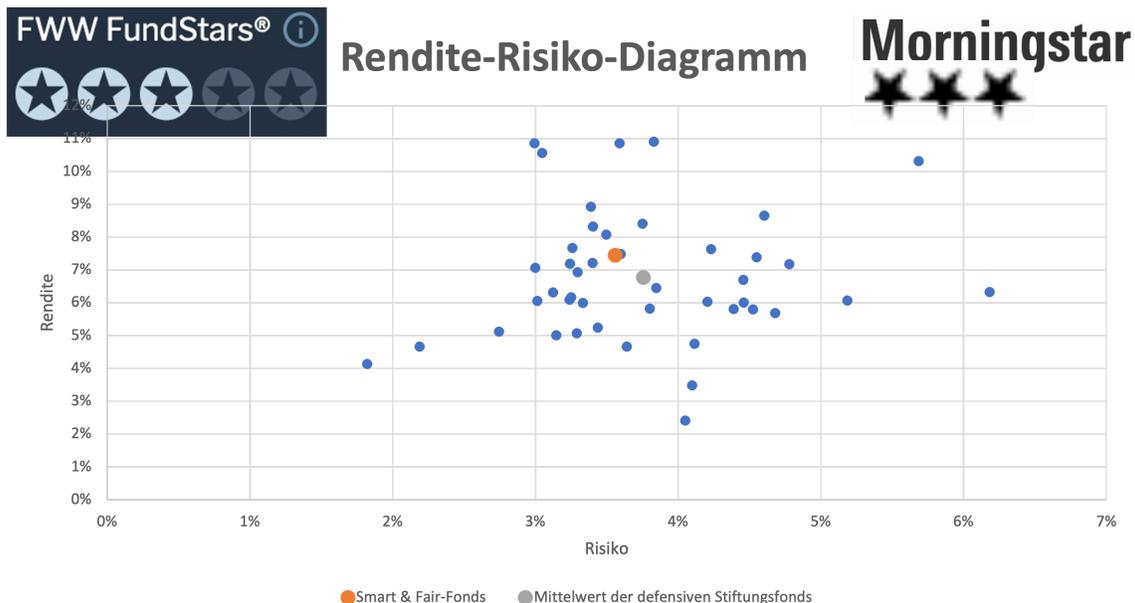
Quelle: Morningstar/Universal-Investment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

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 1,4 % 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 31.3.2025, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg

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

Aktivitäten

Neben kleineren Anpassungen bei den Aktien wurden vor allem fällige Anleihen wieder angelegt.

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](#)