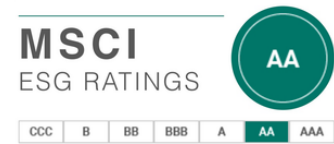
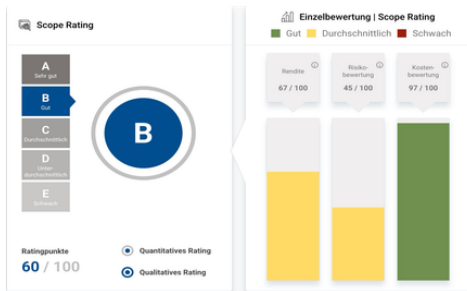


Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht April 2026

{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 April. Wie erwartet, konnte mit einer Rendite von 1,5 % schon ein Teil der schlechten Performance des Aprils aufgeholt werden.

Fondsvermögen: € 52,4 Mio.

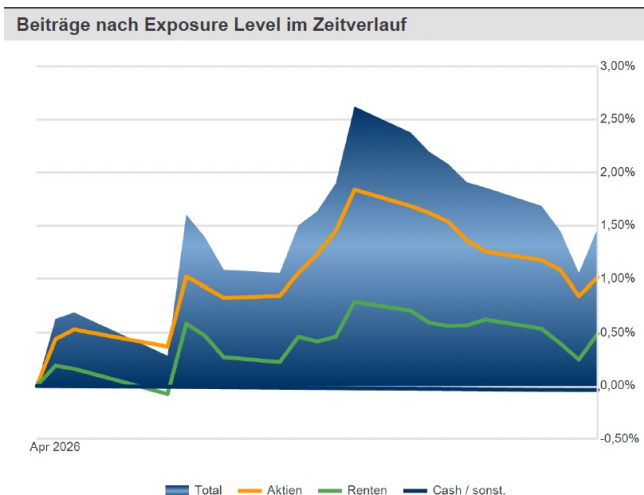
Das Fondsvolumen ist gegenüber dem Vormonat um 0,7 Mio. auf € 52,4 Mio. gestiegen. Es kam zu keinerlei Zu- oder Abflüssen.

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

Anteilswert zum 30.4.2026: € 99,87

Der Anteilswert ist diesen Monat um € 1,45 auf € 99,87 gestiegen.

Monatsperformance: 1,5 %; Performance seit Jahresanfang: 0,1 %; Performance seit Auflage: 2,4 % p.a.



Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von 1,47 % resultiert aus einem Beitrag der Aktien von 1,02 % und einem Beitrag der Anleihen von 0,49 %. Die Kosten reduzierten die Performance um 0,04 %.

Die durchschnittliche Verzinsung der Anleihen sank um 0,1 % auf 3,6 % p.a.

Bei einer Aktienrendite zwischen 6 % und 9 % sowie Kosten von 0,44 % ergibt sich daraus eine mittelfristige Ertragserwartung für den Fonds zwischen 4 % und 5 % p.a..

Unterdurchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Im Vergleich zu den breiten Marktindizes entwickelten sich die Aktien im Fonds unterdurchschnittlich. Sie stiegen um 3,4 %, während der DAX um 7,1 % und der europäische Stoxx 600 um 5,4 % zulegten. Der amerikanische S&P 500 in Euro stieg sogar um 8,8 %. Der Grund für die Minderperformance im Vergleich zu konventionellen Aktienindizes ist die Konzentration auf Low Risk Aktien. Sie performten unterdurchschnittlich. So stieg der europäische Low Vol Index um 3,0 %, während sein konventionelles Pendant um 5,2 % zulegte.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			7,42%	11,25%	0,05%	0,83%	0,00%
Edenred SE Actions Port. EO 2	EUR	1	0,55%	24,79%	0,00%	0,12%	0,00%
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	EUR	2	0,51%	17,20%	0,00%	0,08%	0,00%
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	EUR	3	0,54%	15,24%	0,00%	0,07%	0,00%
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	EUR	4	0,46%	12,68%	0,00%	0,06%	0,00%
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	EUR	5	0,53%	10,97%	0,00%	0,05%	0,00%
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	EUR	6	0,46%	12,13%	0,00%	0,05%	0,00%
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	EUR	7	0,49%	11,09%	0,00%	0,05%	0,00%
Generall S.p.A. Azioni nom. o.N.	EUR	8	0,52%	10,39%	0,00%	0,05%	0,00%
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	EUR	9	0,49%	10,45%	0,00%	0,05%	0,00%
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GBP	10	0,49%	9,60%	1,22%	0,04%	0,01%
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	EUR	11	0,47%	9,86%	0,00%	0,04%	0,00%
Wendel SE Actions Port. EO 4	EUR	12	0,48%	9,69%	0,00%	0,04%	0,00%
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GBP	13	0,47%	9,18%	1,25%	0,04%	0,01%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	USD	14	0,50%	8,26%	-1,74%	0,04%	-0,01%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	15	0,46%	8,36%	0,00%	0,04%	0,00%

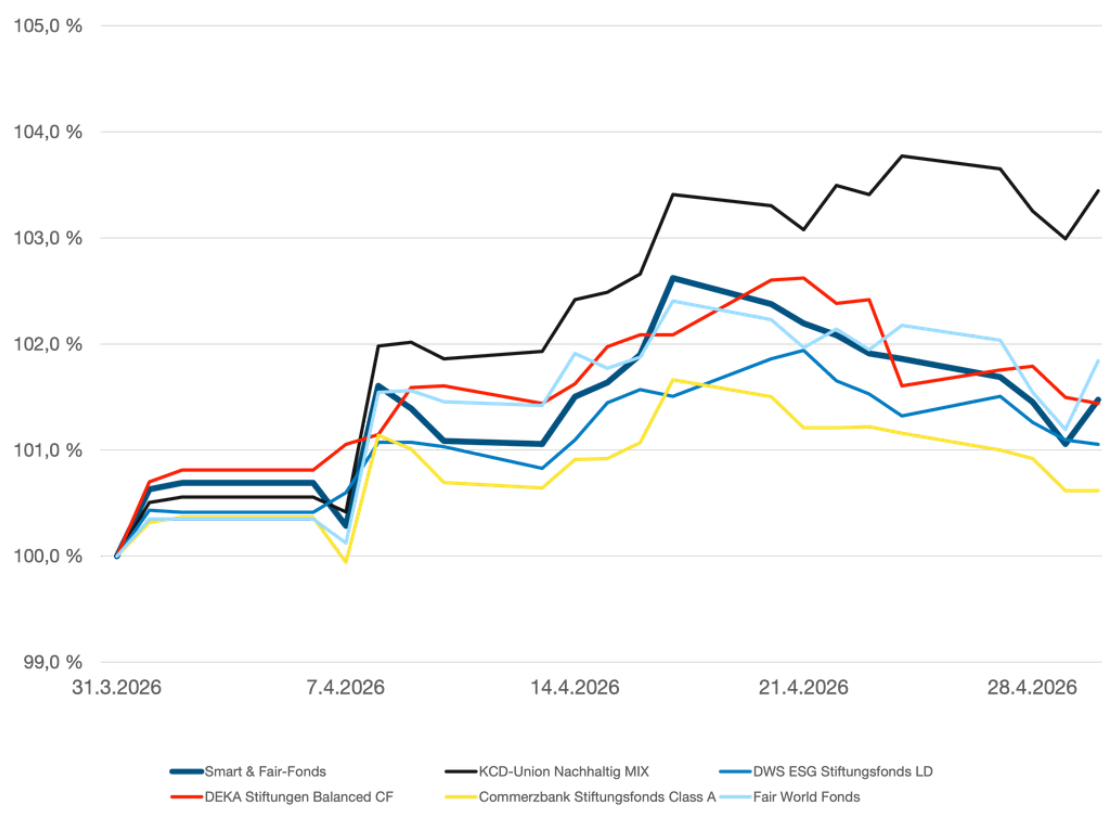
Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			5,72%	-5,56%	-0,25%	-0,32%	-0,01%
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	USD	346	0,43%	-10,92%	-1,71%	-0,05%	-0,01%
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	USD	345	0,46%	-8,80%	-1,83%	-0,04%	-0,01%
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	USD	344	0,44%	-6,98%	-1,75%	-0,03%	-0,01%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	343	0,00%			-0,03%	0,00%
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	342	0,45%	-5,19%	-0,30%	-0,02%	0,00%
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	341	0,44%	-5,33%	3,10%	-0,02%	0,01%
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1	EUR	340	0,49%	-4,98%	0,00%	-0,02%	0,00%
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CAD	339	0,43%	-4,33%	0,69%	-0,02%	0,00%
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	EUR	338	0,41%	-3,35%	0,00%	-0,01%	0,00%
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JPY	337	0,42%	-3,28%	-0,37%	-0,01%	0,00%
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	USD	336	0,44%	-2,41%	-1,73%	-0,01%	-0,01%
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SEK	335	0,41%	-2,49%	1,16%	-0,01%	0,00%
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	EUR	334	0,45%	-2,27%	0,00%	-0,01%	0,00%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	333	0,46%	-2,13%	0,00%	-0,01%	0,00%
Sonstige administrative Gebühren	EUR	332	0,00%			-0,01%	0,00%

Quelle: Universal-Investment

Bei den Tops und Flops gibt es keine Auffälligkeiten.

Durchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

...gegenüber den größten Stiftungsfonds...

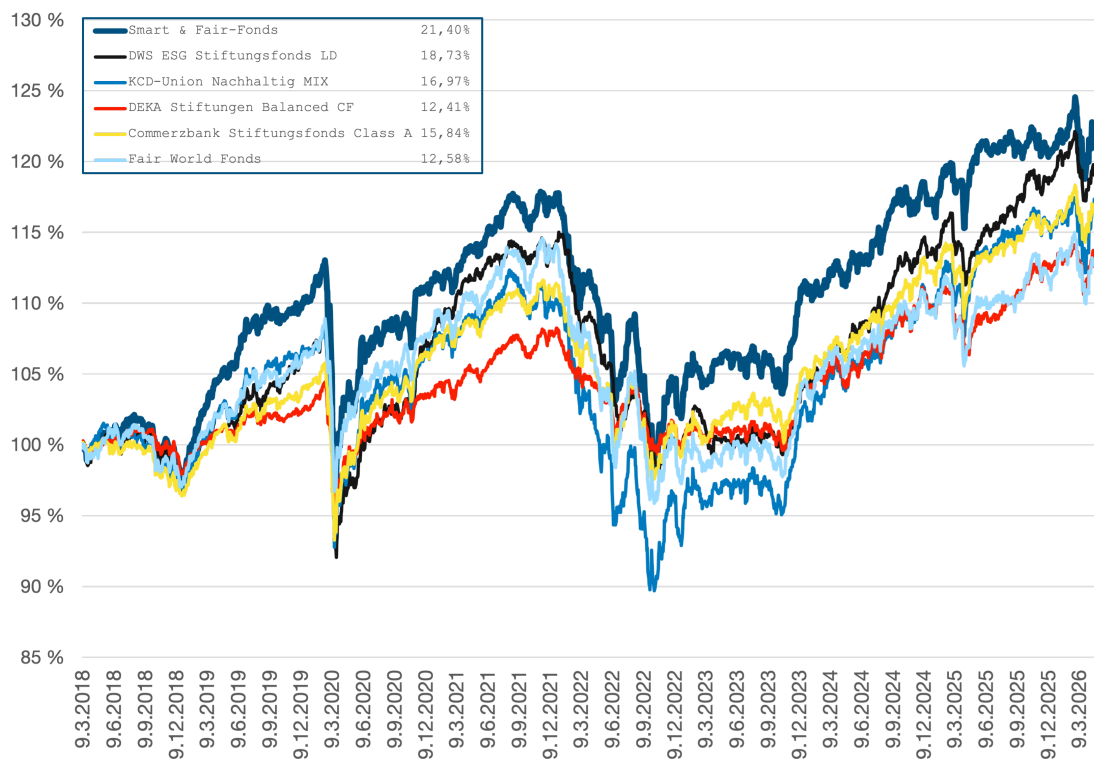


...gegenüber den konservativen Mischfonds

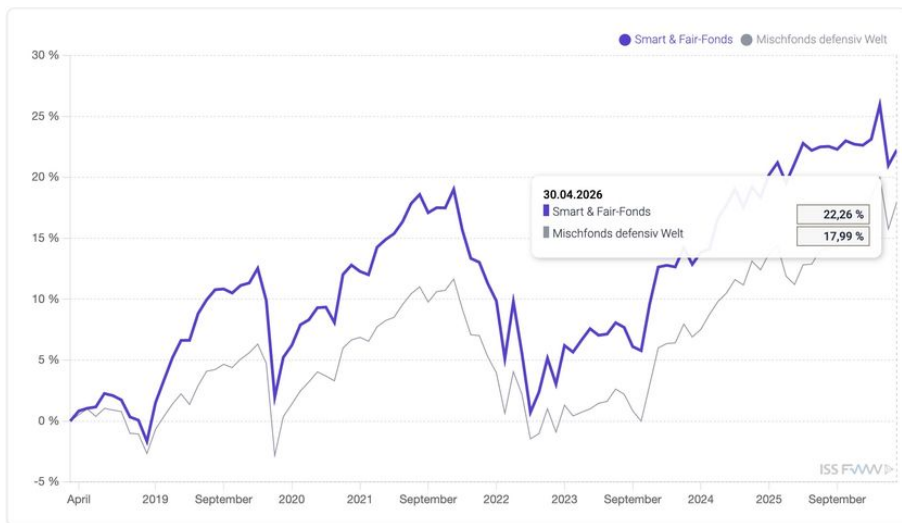


Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



...gegenüber den konservativen Mischfonds



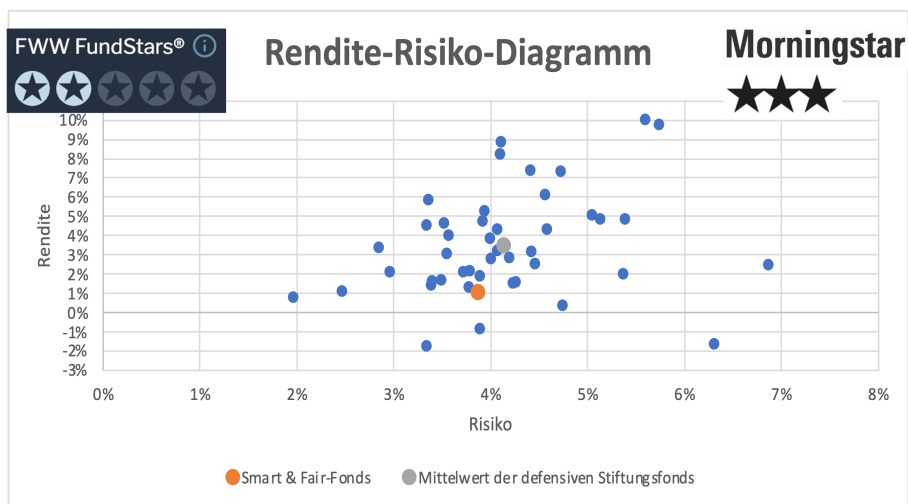
Quelle: Das Investment/ISS FWW & Universal-Investment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Die Performancegraphiken der Mischfonds enden einen Tag vor Monatsultimo, da die Ultimodaten nicht rechtzeitig verfügbar sind. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Trotz der unterdurchschnittlichen Performance der Low Risk Aktien war die Performance im Vergleich zu den größten Stiftungsfonds und dem Durchschnitt der defensiven Mischfonds dank des guten Rentenmanagements recht ordentlich.

Unverändert liegt die Performance seit Auflage weit vorne (durchschnittlich 0,5 % p.a.). Ein Großteil dieser Überperformance ist 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 30.4.2026, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg

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

Aktivitäten

Mit Ausnahme einer fälligen Anleihe kam es zu keinerlei Transaktionen.

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 Wettlauffer

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

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