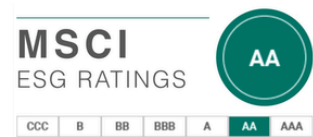
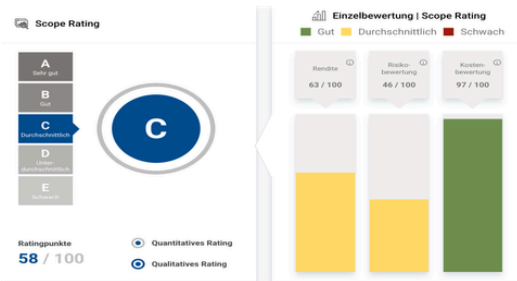


Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht Juni 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 Juni. Sowohl absolute als auch relative Rendite waren durchschnittlich.

Fondsvermögen: € 53,0 Mio.

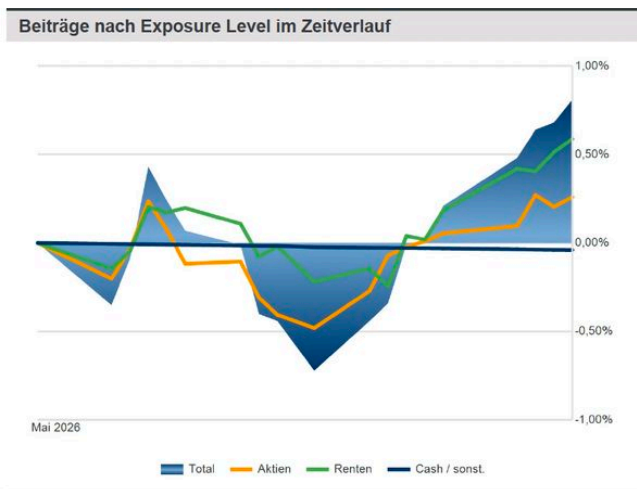
Das Fondsvolumen ist gegenüber dem Vormonat um 0,3 Mio. auf € 53,0 Mio. gestiegen. Es kam zu zwei kleineren Mittelbewegungen.

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

Anteilswert zum 30.6.2026: € 101,28

Der Anteilswert ist diesen Monat um € 0,60 auf € 101,28 gestiegen.

Monatsperformance: 0,6 %; Performance seit Jahresanfang: 1,5 %; Performance seit Auflage: 2,5 % p.a.



Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von 0,60 % resultiert aus einem Beitrag der Aktien von 0,26 % und einem Beitrag der Anleihen von 0,38 %. Die Kosten reduzierten die Performance um 0,04 %.

Die durchschnittliche Verzinsung der Anleihen blieb unverändert bei 3,5 % 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 sich die Aktien im Fonds unterdurchschnittlich. Sie stiegen um 0,9 %, während der DAX um 0,4 % nachgab und der europäische Stoxx 600 um 2,6 % zulegte. Der amerikanische S&P 500 in Euro stieg um 1,3 %. Low Risk Aktien performten leicht unterdurchschnittlich. So gewann der europäische Low Vol Index 2,5 %, während sein konventionelles Pendant um 3,1 % zulegte.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			7,37%	11,08%	0,11%	0,82%	0,01%
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GBP	1	0,51%	21,75%	0,55%	0,11%	0,00%
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	EUR	2	0,58%	16,23%	0,00%	0,09%	0,00%
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CHF	3	0,53%	16,52%	-1,16%	0,08%	-0,01%
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	EUR	4	0,40%	17,64%	0,00%	0,07%	0,00%
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	5	0,42%	15,45%	-1,77%	0,06%	-0,01%
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	EUR	6	0,58%	10,07%	0,00%	0,06%	0,00%
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	EUR	7	0,52%	10,38%	0,00%	0,05%	0,00%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	8	0,48%	11,05%	0,00%	0,05%	0,00%
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	USD	9	0,45%	11,01%	2,07%	0,05%	0,01%
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	USD	10	0,49%	8,33%	2,09%	0,04%	0,01%
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	EUR	11	0,51%	7,15%	0,00%	0,04%	0,00%
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	EUR	12	0,52%	6,80%	0,00%	0,03%	0,00%
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	EUR	13	0,50%	7,01%	0,00%	0,03%	0,00%
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1	EUR	14	0,49%	7,08%	0,00%	0,03%	0,00%
Unilever PLC Registered Shares LS-,035	EUR	15	0,39%	8,39%	0,00%	0,03%	0,00%

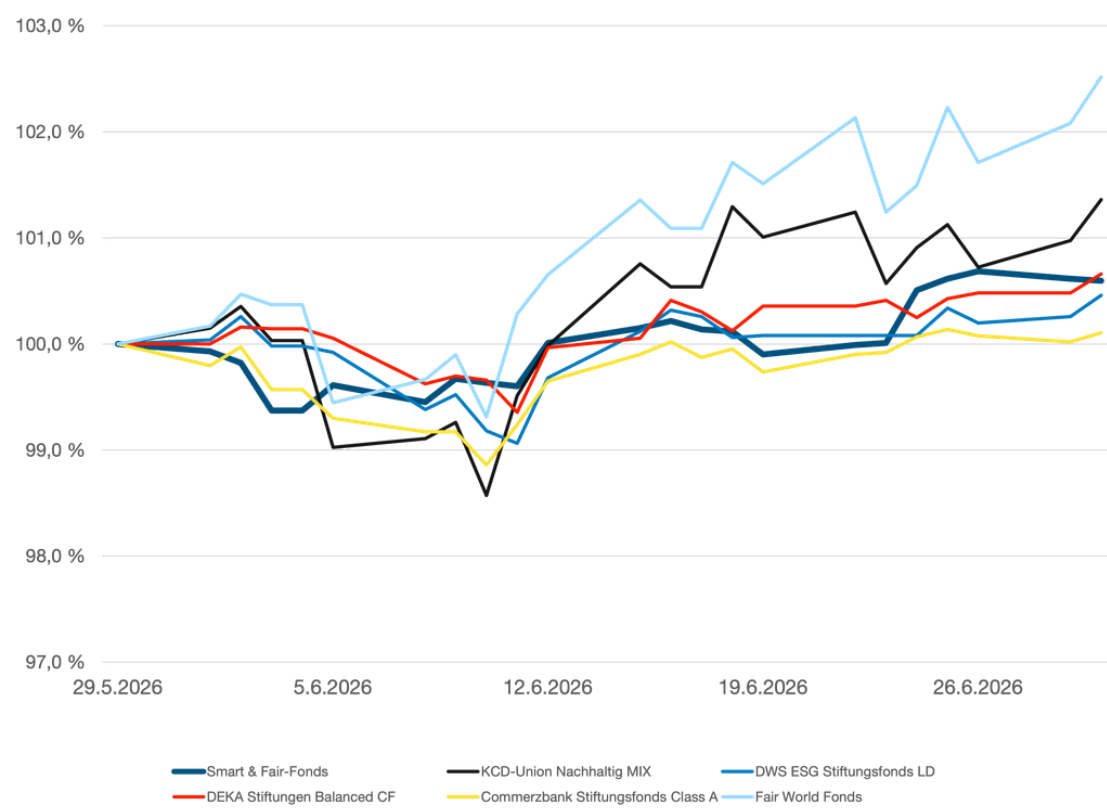
Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			6,30%	-11,29%	0,22%	-0,71%	0,01%
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	USD	345	0,36%	-32,03%	1,94%	-0,13%	0,01%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	USD	344	0,50%	-15,39%	2,03%	-0,09%	0,01%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	EUR	343	0,45%	-13,64%	0,00%	-0,07%	0,00%
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	EUR	342	0,54%	-9,49%	0,00%	-0,06%	0,00%
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CAD	341	0,41%	-12,20%	-0,88%	-0,05%	0,00%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	340	0,40%	-10,61%	0,00%	-0,05%	0,00%
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	USD	339	0,40%	-8,54%	2,03%	-0,04%	0,01%
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	EUR	338	0,48%	-6,65%	0,00%	-0,03%	0,00%
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	EUR	337	0,43%	-7,54%	0,00%	-0,03%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	336	0,00%			-0,03%	0,00%
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	EUR	335	0,42%	-7,35%	0,00%	-0,03%	0,00%
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	EUR	334	0,47%	-5,81%	0,00%	-0,03%	0,00%
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	EUR	333	0,49%	-5,28%	0,00%	-0,03%	0,00%
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	332	0,47%	-5,62%	-1,73%	-0,03%	-0,01%
Wendel SE Actions Port. EO 4	EUR	331	0,48%	-5,18%	0,00%	-0,03%	0,00%

Quelle: Universal-Investment

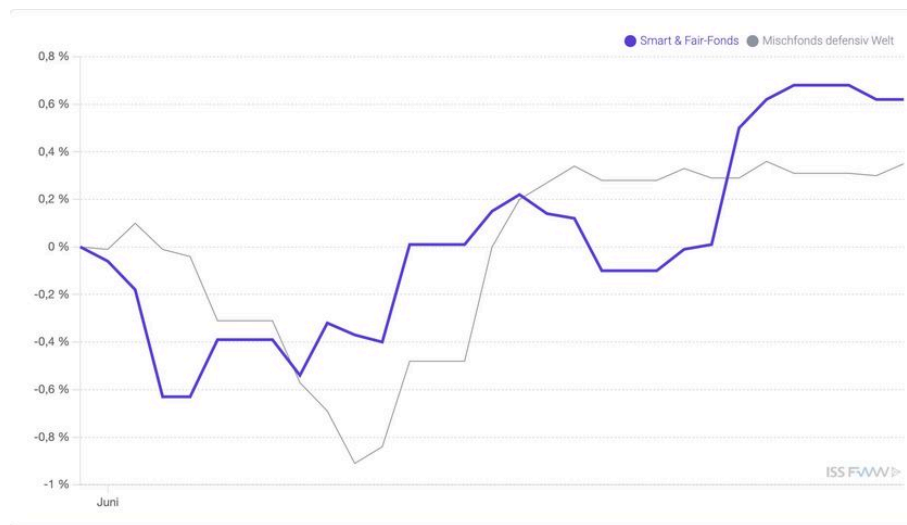
Bei den Tops ist erfreulich, dass Brambels sich von dem starken Kursverlust des Vormonats wieder erholen konnte. Bei den Flops fallen die ersten drei Verlierer auf. Aktien aus dem Bereich Beratung und Software schwanken stark, weil darüber spekuliert wird, ob ihre Geschäftsmodelle durch die KI gefährdet sind.

Durchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

...gegenüber den größten Stiftungsfonds...

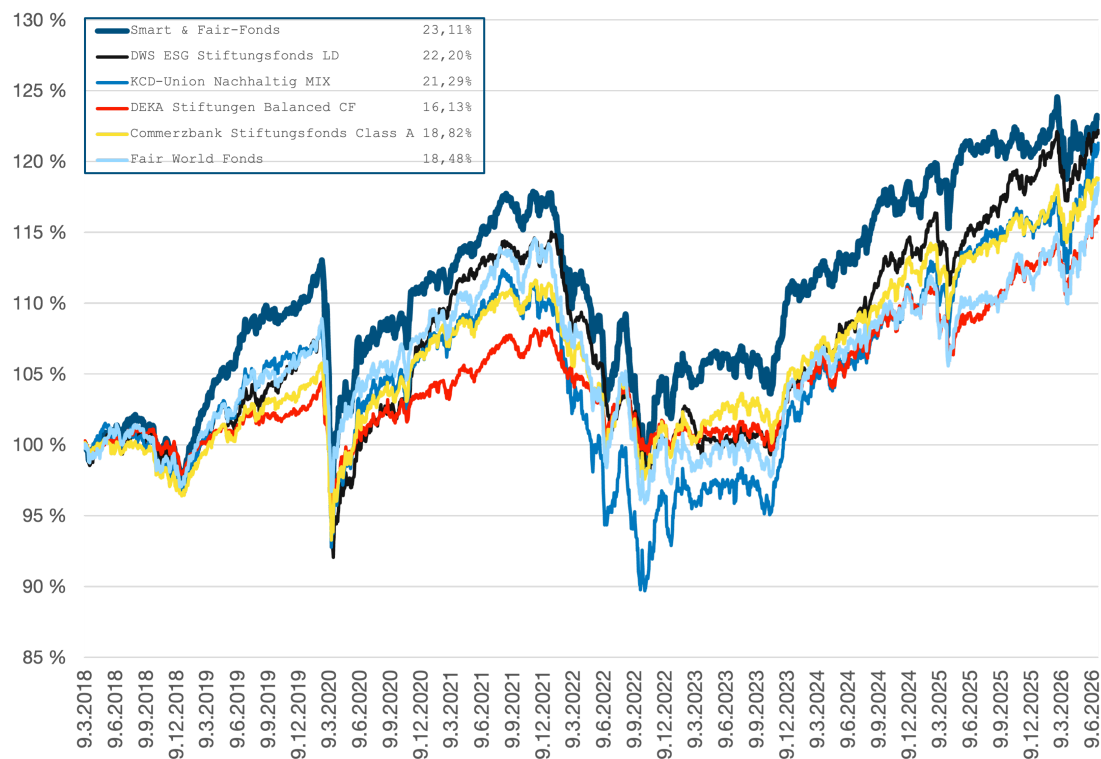


...gegenüber den konservativen Mischfonds



Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



...gegenüber den konservativen Mischfonds



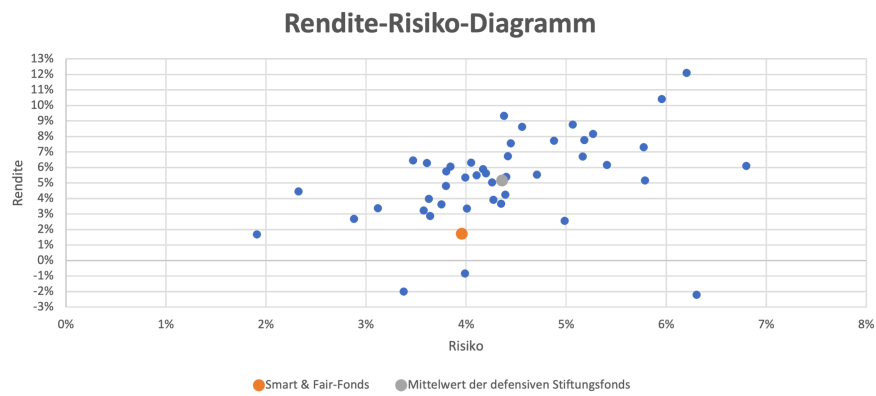
Quelle: Das Investment/ISS FWW & Universal-Investment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Die Performancegraphiken der Mischfonds enden einen Tag vor Monatsultimo, da die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

Sowohl im Vergleich zu den größten Stiftungsfonds als auch dem Durchschnitt der defensiven Mischfonds war die Performance durchschnittlich.

Unverändert liegt die Performance seit Auflage vorne (durchschnittlich 0,4 % p.a.). Ein Großteil dieser Überperformance ist dabei auf die niedrigeren Kosten wegen des Verzehrs auf Vertrieb - den systematischen Vorteil des Smart & Fair-Fonds - zurückzuführen. Der Rest resultiert aus dem "smarteren" Anlagekonzept. Beide Faktoren zusammen konnten also die Minderperformance des Low Risk Konzepts über diesen Zeitraum überkompensieren. Siehe dazu auch https://www.linkedin.com/posts/frank-wettlauffer_selbst-wenn-alles-gegen-dich-läuft-auf-activity-7436731439834071040-3K5p?utm_source=share&utm_medium=member_ios&rcm=ACoAAA9qHwMBZMEPt_qoxRCpObX14_QBW-F-PNA

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 30.6.2026, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg

Das jährliche Rendite-Risiko-Profil im Vergleich zu den defensiven Stiftungsfonds ist unverändert.

Aktivitäten

Mit Ausnahme vom Erwerb einiger Anleihen 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](#)