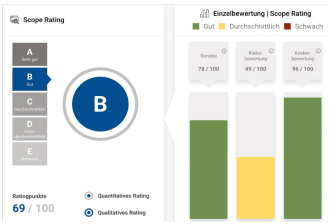
Wird diese Nachricht nicht richtig dargestellt, klicken Sie bitte **hier**.

Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht August 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 August. Zusammenfassend lässt sich sagen: Es ist nichts passiert.

Fondsvermögen: € 56,0 Mio.

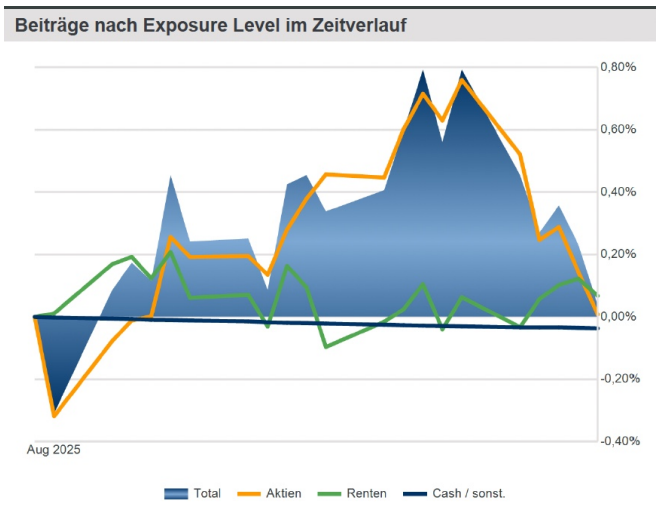
Im Vergleich zum Vormonat ist das Fondsvolumen um 0,1 Mio. auf € 56,0 Mio. gestiegen. Es kam zu kleineren Käufen. Vielen Dank für das Vertrauen.

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

Anteilswert zum 31.08.2025: € 103,41

Der Anteilswert ist diesen Monat um € 0,04 auf € 103,41 gestiegen.

Monatsperformance: 0,0 %; Performance seit Jahresanfang: 3,6 %; Performance seit Auflage: 2,6 % p.a.



Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von 0,04 % resultiert aus einem Beitrag der Aktien von 0,01 % und einem Beitrag der Anleihen von 0,07 %. Die Kosten reduzierten die Performance um 0,04 %.

Die durchschnittliche Verzinsung der Anleihen blieb bei 3,3 % 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..

Durchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Im Vergleich zu den breiten Marktindizes entwickelten sich die Aktien im Fonds durchschnittlich. Sie stiegen um 0,03 %, während der DAX 0,68 % verlor und der europäische Stoxx 600 0,94 % zulegte. Der amerikanische S&P 500 fiel - in Euro - um 0,41 %.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			**7,17%**	**6,96%**	**-0,16%**	**0,50%**	**-0,01%**
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JPY	1	0,52%	11,16%	0,19%	0,05%	0,00%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	2	0,52%	9,90%	0,00%	0,05%	0,00%
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	3	0,48%	8,41%	0,21%	0,04%	0,00%
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	4	0,48%	7,98%	-0,53%	0,04%	0,00%
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AUD	5	0,48%	7,28%	-0,61%	0,03%	0,00%
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	6	0,50%	6,55%	0,18%	0,03%	0,00%
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	EUR	7	0,46%	7,12%	0,00%	0,03%	0,00%
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	8	0,46%	7,04%	-0,59%	0,03%	0,00%
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	EUR	9	0,46%	6,93%	0,00%	0,03%	0,00%
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DKK	10	0,48%	6,25%	-0,03%	0,03%	0,00%
D`leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	EUR	11	0,45%	6,54%	0,00%	0,03%	0,00%
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	USD	12	0,47%	6,10%	-2,25%	0,03%	-0,01%
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GBP	13	0,43%	6,26%	-0,19%	0,03%	0,00%
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	EUR	14	0,50%	5,50%	0,00%	0,03%	0,00%
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SEK	15	0,48%	5,62%	0,83%	0,03%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15

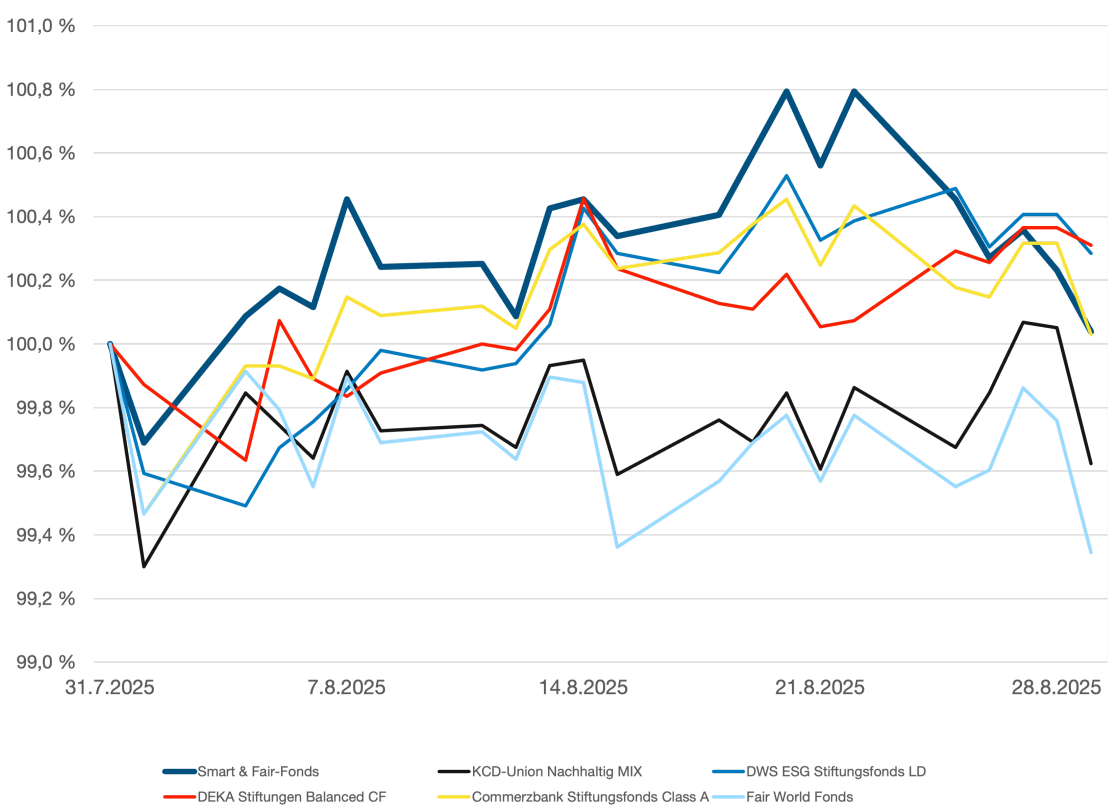
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			**6,14%**	**-9,81%**	**-0,46%**	**-0,60%**	**-0,03%**
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	EUR	361	0,36%	-20,75%	0,00%	-0,09%	0,00%
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	360	0,46%	-13,41%	-0,67%	-0,06%	0,00%
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CHF	359	0,45%	-11,90%	-0,64%	-0,06%	0,00%
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GBP	358	0,41%	-12,18%	-0,14%	-0,05%	0,00%
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	EUR	357	0,47%	-8,64%	0,00%	-0,04%	0,00%
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	EUR	356	0,45%	-7,93%	0,00%	-0,04%	0,00%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	USD	355	0,49%	-7,05%	-2,23%	-0,04%	-0,01%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	EUR	354	0,44%	-7,64%	0,00%	-0,03%	0,00%
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	EUR	353	0,49%	-6,79%	0,00%	-0,03%	0,00%
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	EUR	352	0,40%	-7,96%	0,00%	-0,03%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	351	0,00%			-0,03%	0,00%
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	EUR	350	0,43%	-6,70%	0,00%	-0,03%	0,00%
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	EUR	349	0,46%	-5,41%	0,00%	-0,03%	0,00%
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	EUR	348	0,43%	-4,64%	0,00%	-0,02%	0,00%
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	USD	347	0,38%	-4,86%	-2,26%	-0,02%	-0,01%

Quelle: Universal-Investment

Bei den Tops und Flops gibt es keine Besonderheiten.

Durchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

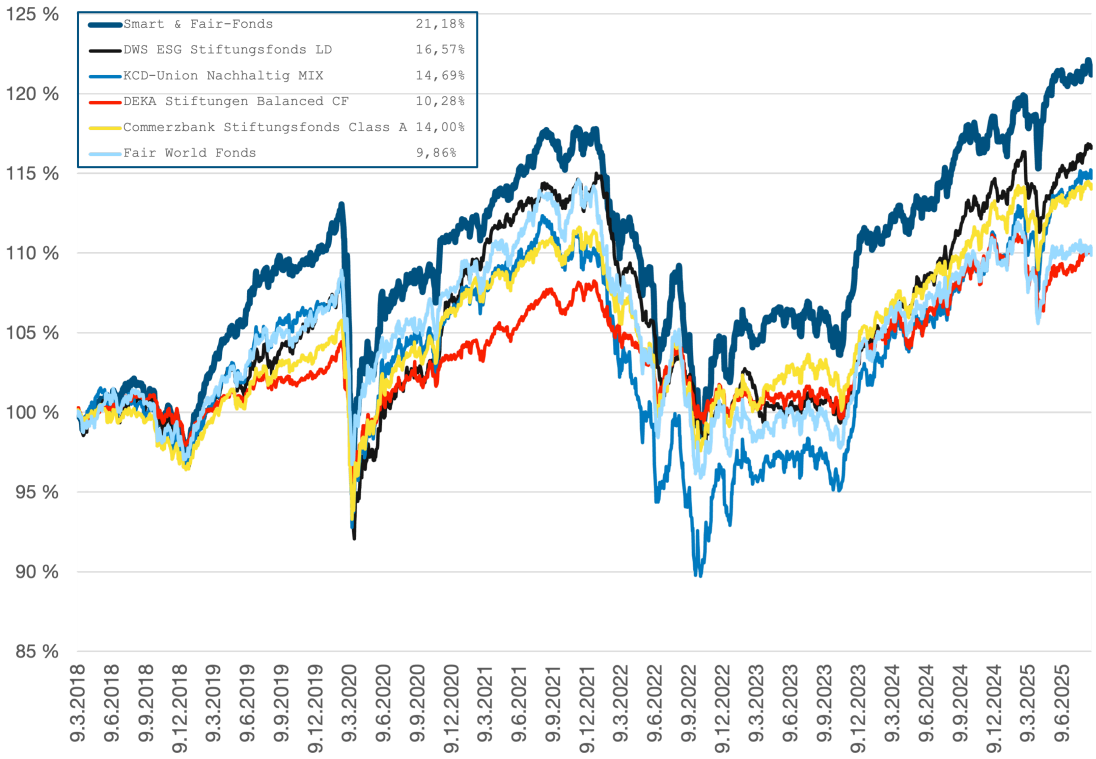
...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



...gegenüber den konservativen Mischfonds

Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



...gegenüber den konservativen Mischfonds

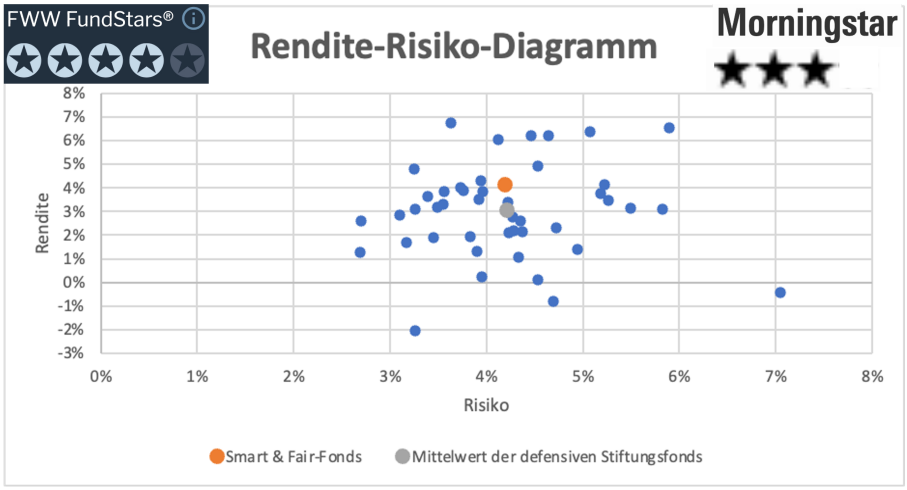
Quelle: Das Investment/ISS FWW & Universal-Investment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Die Performancegraphiken der Mischfonds enden einen Tag vor Monatsultimo, da die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

Während der Smart & Fair-Fonds gegenüber den konservativeren Fonds der Vergleichsgruppe durchschnittlich performt, schneidet er gegenüber den anderen Fonds mit einer 30 %ige Aktienquote überdurchschnittlich ab.

Unverändert liegt die Performance seit Jahresanfang und seit Auflage weit vorne (durchschnittlich 1,1 % 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 31.8.2025, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg

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

Aktivitäten

Es kam zu keinen Aktivitäten.

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
info@wettlauffer.eu
Handelsregister Charlottenburg HRB 193595 B
UIN 27/588/50061