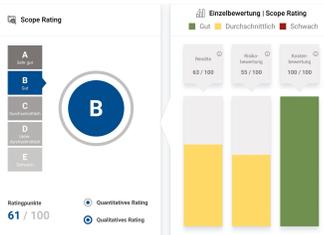


Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht August 2024

{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. Sowohl absolut als auch relativ lief es gut.

Fondsvermögen: € 57,9 Mio.

Im Vergleich zum Vormonat ist das Fondsvolumen um 0,7 Mio. auf € 57,9 Mio. gestiegen. Es kam zu einigen Zuflüssen. Vielen Dank.

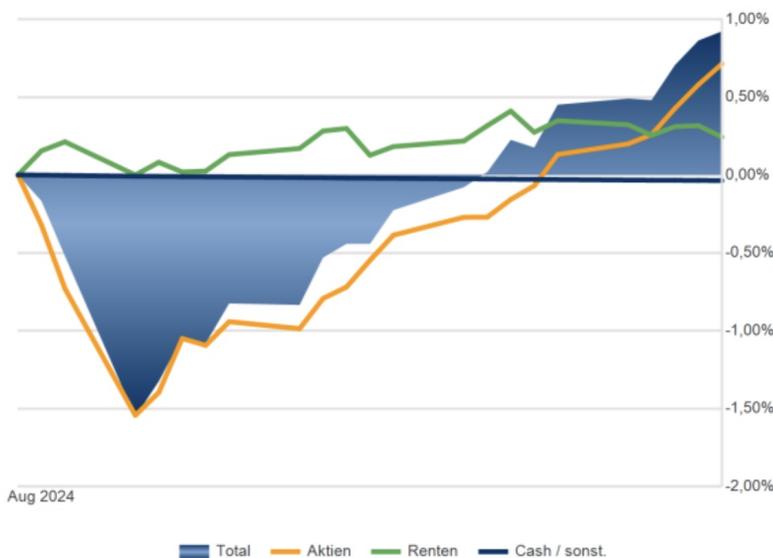
Die Gesamtkostenbelastung beträgt unverändert 0,44 % p.a.

Anteilswert zum 30.08.2024: € 102,82

Der Anteilswert ist diesen Monat von € 101,88 auf € 102,82 gestiegen.

Monatsperformance: 0,9 %; Performance seit Jahresanfang: 4,5 %; Performance seit Auflage: 2,4 % p.a.

Beiträge nach Exposure Level im Zeitverlauf



Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von 0,92 % resultiert aus einem Beitrag der Aktien von 0,71 % und einem Beitrag der Anleihen von 0,24 %. Die Kosten reduzierten die Performance um 0,03 %.

Die durchschnittliche Verzinsung der Anleihen beträgt 3,2 % p.a.. Bei einer Aktienrendite zwischen 6 % und 9 % sowie Kosten von 0,44 % ergibt sich daraus eine mittelfristige Ertragserwartung für den Fonds zwischen 3,6 % und 4,5 % p.a..

Überdurchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Die Low-Risk Aktien im Fonds entwickelten sich erneut überdurchschnittlich. Sie gewannen 2,4 %. Der DAX legte um 2,2

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			7,27%	7,61%	0,40%	0,55%	0,03%
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	1	0,48%	18,91%	1,66%	0,09%	0,01%
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2	CHF	2	0,51%	10,12%	1,38%	0,05%	0,01%
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	EUR	3	0,50%	9,71%	0,00%	0,05%	0,00%
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	EUR	4	0,48%	9,17%	0,00%	0,04%	0,00%
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	USD	5	0,52%	7,74%	-2,23%	0,04%	-0,01%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	6	0,45%	7,38%	0,00%	0,03%	0,00%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	EUR	7	0,47%	7,12%	0,00%	0,03%	0,00%
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	8	0,47%	6,58%	0,70%	0,03%	0,00%
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	9	0,55%	5,55%	0,84%	0,03%	0,01%
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	EUR	10	0,52%	5,75%	0,00%	0,03%	0,00%
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AUD	11	0,48%	6,04%	1,58%	0,03%	0,01%
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	EUR	12	0,48%	5,85%	0,00%	0,03%	0,00%
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JPY	13	0,44%	5,99%	0,74%	0,03%	0,00%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	14	0,46%	5,10%	0,00%	0,02%	0,00%
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JPY	15	0,46%	4,75%	0,89%	0,02%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			5,71%	-3,82%	-0,29%	-0,22%	-0,02%
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GBP	403	0,41%	-11,25%	0,12%	-0,05%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	402	0,00%			-0,03%	0,00%
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GBP	401	0,48%	-4,08%	0,01%	-0,02%	0,00%
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GBP	400	0,44%	-3,19%	0,05%	-0,01%	0,00%
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	EUR	399	0,40%	-3,19%	0,00%	-0,01%	0,00%
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	USD	398	0,47%	-2,80%	-2,20%	-0,01%	-0,01%
Cie Génie Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	EUR	397	0,43%	-2,99%	0,00%	-0,01%	0,00%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-.0000625	USD	396	0,41%	-2,44%	-2,22%	-0,01%	-0,01%
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	EUR	395	0,39%	-2,36%	0,00%	-0,01%	0,00%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	394	0,49%	-1,80%	0,00%	-0,01%	0,00%
TELUS Corp. Reg. Sh. (Non Canad.) o.N.	CAD	393	0,42%	-2,05%	0,19%	-0,01%	0,00%
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	392	0,49%	-1,12%	0,51%	-0,01%	0,00%
TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/42)	EUR	391	0,20%	-2,55%	0,00%	-0,01%	0,00%
Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/42)	EUR	390	0,41%	-1,19%	0,00%	0,00%	0,00%
Spanien EO-Obligaciones 2021(71)	EUR	389	0,27%	-1,80%	0,00%	0,00%	0,00%

Quelle: Universal-Investment

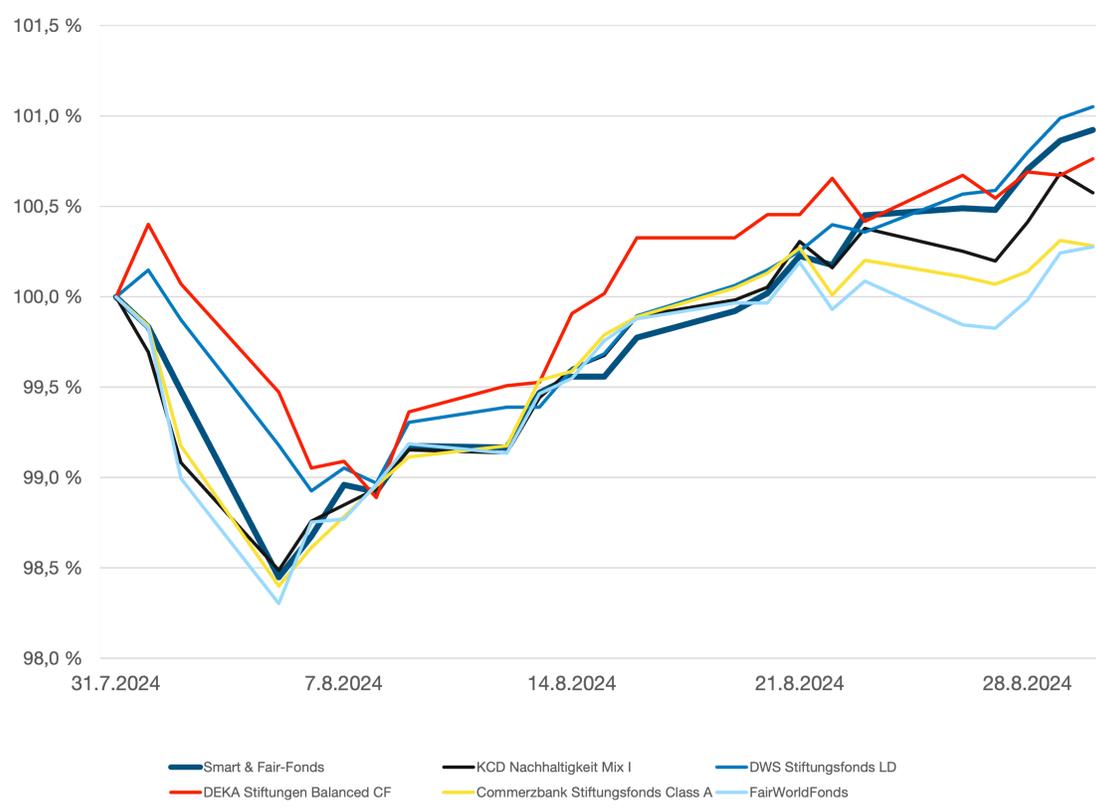
Bei den Tops und Flops gibt es keine Besonderheiten.

Überdurchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...

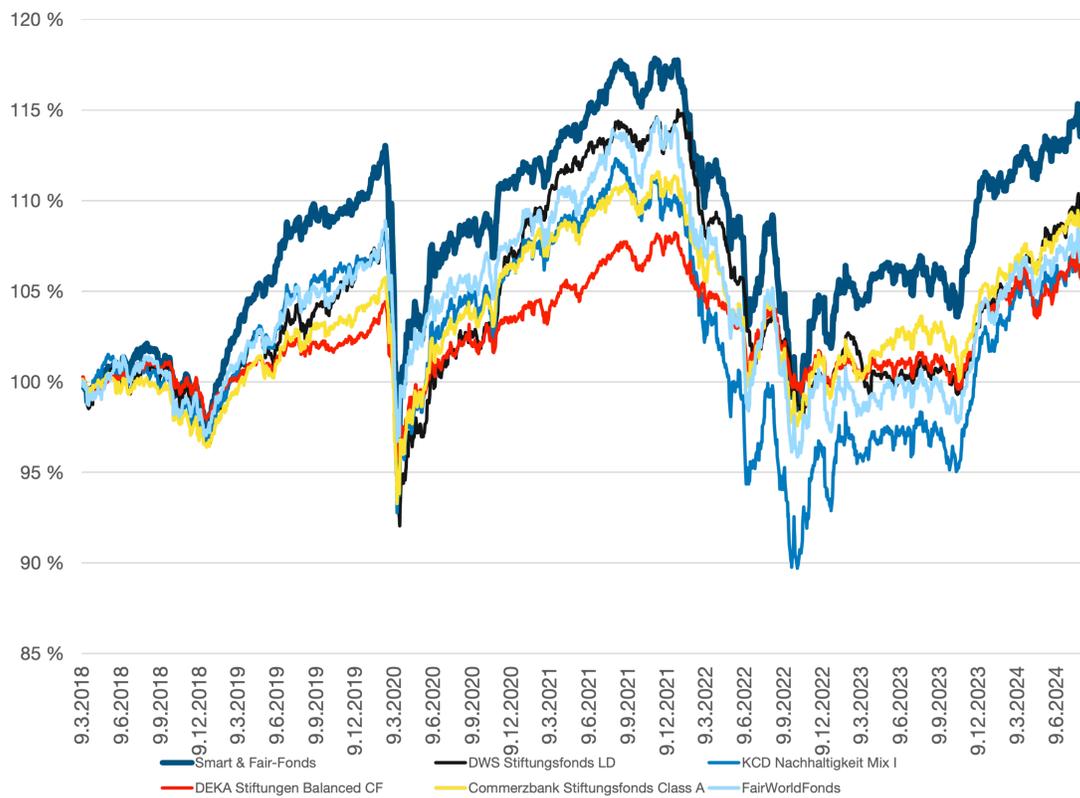


Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



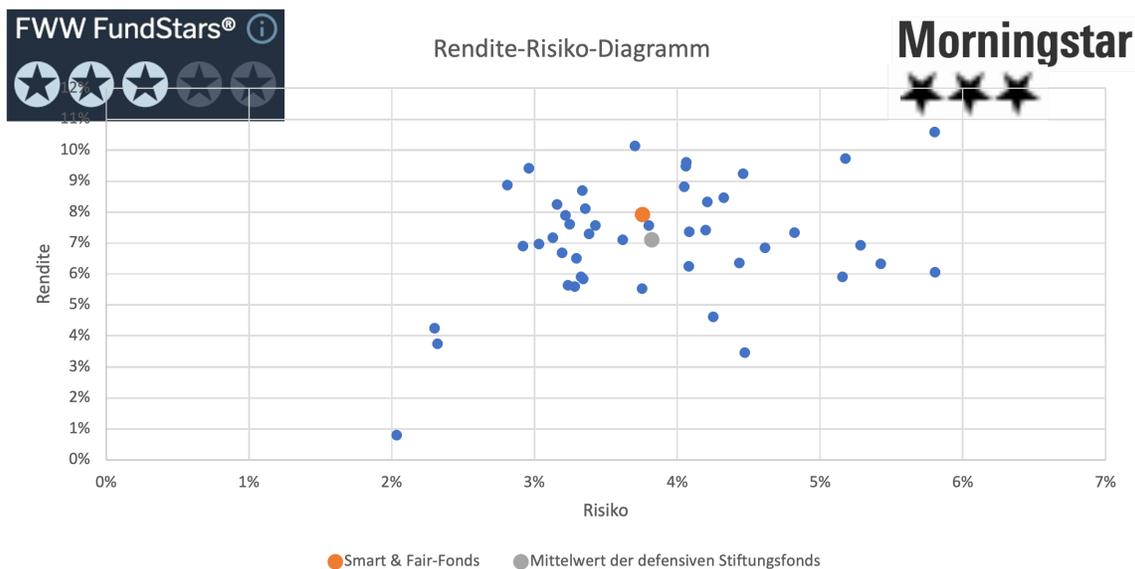
Quelle: Morningstar/Universal-Investment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Die relative Monatsperformance gegenüber dem Durchschnitt der Vergleichsgruppe und den größten Fonds mit vergleichbarem Risikoprofil war gut.

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 30.8.2024, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg

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

Aktivitäten

Die fälligen Anleihen wurden 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](#)