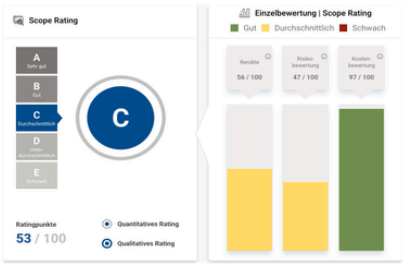
Wird diese Nachricht nicht richtig dargestellt, klicken Sie bitte **hier**.

Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger







Bericht Oktober 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 Oktober. Sowohl absolut als auch relativ war die Rendite herausragend. Gründe waren vor allem die gute Entwicklung der Aktienmärkte, wobei insbesondere Low-Risk Aktien sehr gut performed haben.

Fondsvermögen: € 53,8 Mio.

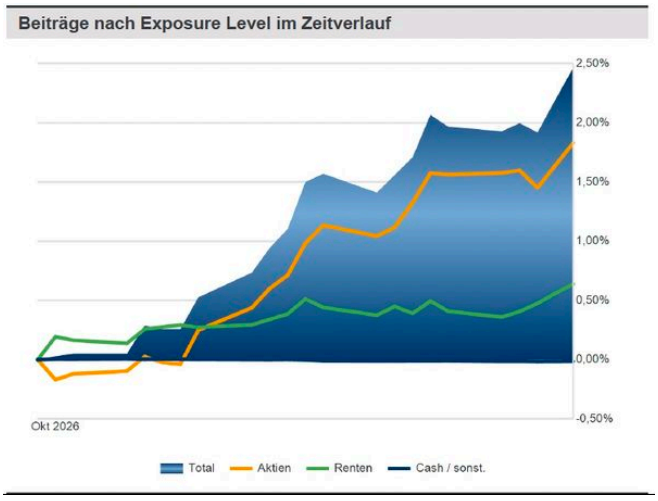
Das Fondsvolumen ist gegenüber dem Vormonat um 1,1 Mio. auf € 53,8 Mio. gestiegen. Es kam zu einem vernachlässigbarem Mittelabfluss.

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

Anteilswert zum 31.10.2026: € 102,86

Der Anteilswert ist diesen Monat um € 2,21 auf € 102,86 gestiegen.

Monatsperformance: 2,5 %; Performance seit Jahresanfang: 3,4 %; Performance seit Auflage: 2,6 % p.a.



Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von 2,46 % resultiert aus einem Beitrag der Aktien von 1,83 % und einem der Anleihen von 0,64 %. Die Kosten und Zinserträge auf Guthaben reduzierten die Performance um 0,01 %.

Die durchschnittliche Verzinsung der Anleihen fiel um 0,2 % auf 4,0 % 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..

Überdurchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Im Vergleich zu den breiten Marktindizes entwickelten sich die Aktien im Fonds überdurchschnittlich. Sie stiegen um 6,1

%, während der DAX um 2,4 %, der europäische Stoxx 600 um 2,0 % und der amerikanische S&P 500 in Euro um 0,8 % zulegten. Low Risk Aktien performten überdurchschnittlich. So gewann der europäische Low Vol Index 6,3 %, während sein konventionelles Pendant um 2,1 % zulegte.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			**7,70%**	**16,22%**	**1,08%**	**1,25%**	**0,08%**
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	USD	1	0,52%	44,19%	1,84%	0,18%	0,01%
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	EUR	2	0,56%	28,52%	0,00%	0,14%	0,00%
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	EUR	3	0,52%	23,22%	0,00%	0,11%	0,00%
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GBP	4	0,53%	23,11%	2,62%	0,11%	0,01%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	EUR	5	0,61%	13,86%	0,00%	0,08%	0,00%
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	EUR	6	0,48%	16,98%	0,00%	0,08%	0,00%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	EUR	7	0,63%	12,07%	0,00%	0,07%	0,00%
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SEK	8	0,47%	14,21%	3,28%	0,06%	0,02%
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DKK	9	0,46%	14,99%	0,03%	0,06%	0,00%
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	EUR	10	0,55%	11,34%	0,00%	0,06%	0,00%
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	11	0,47%	13,54%	2,86%	0,06%	0,01%
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	USD	12	0,49%	12,96%	1,71%	0,06%	0,01%
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	EUR	13	0,46%	12,91%	0,00%	0,06%	0,00%
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	14	0,51%	11,45%	1,52%	0,06%	0,01%
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CAD	15	0,45%	12,89%	3,80%	0,06%	0,02%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15

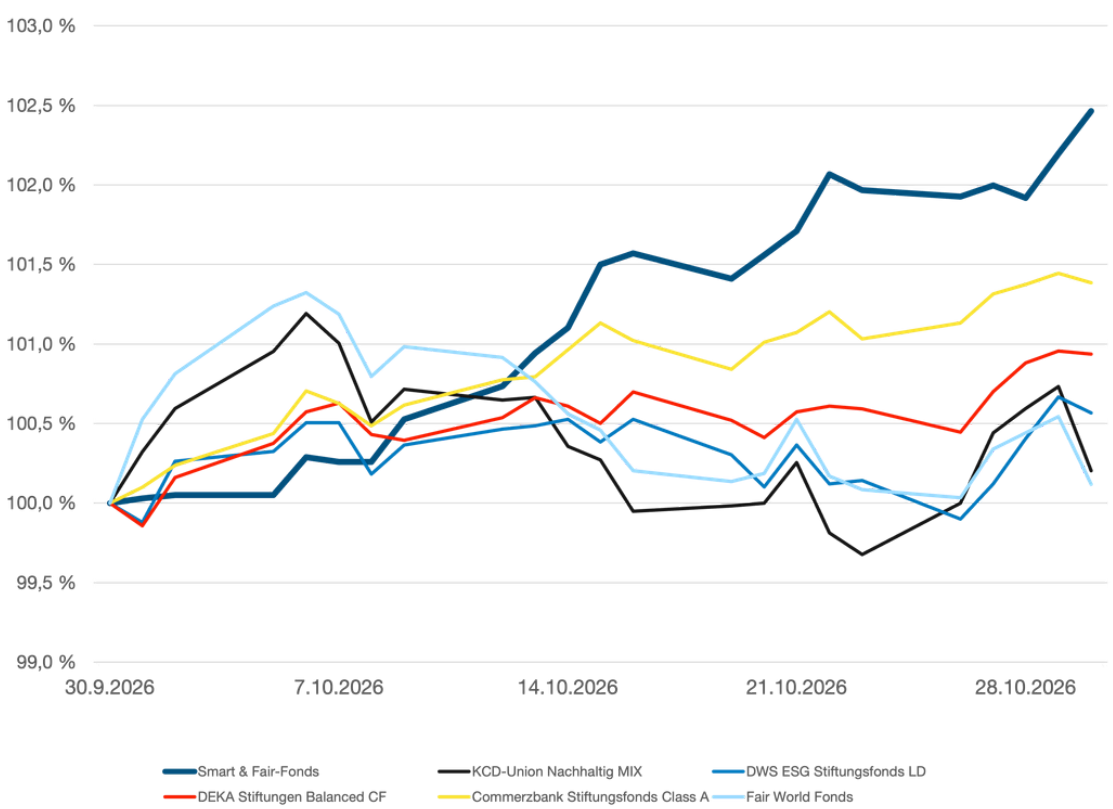
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			**5,65%**	**-8,75%**	**0,28%**	**-0,49%**	**0,02%**
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	EUR	350	0,43%	-18,67%	0,00%	-0,09%	0,00%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	349	0,48%	-12,59%	0,00%	-0,07%	0,00%
Edenred SE Actions Port. EO 2	EUR	348	0,47%	-12,77%	0,00%	-0,06%	0,00%
TKH Group N.V. Cert.v.Aandelen EO -,25	EUR	347	0,58%	-7,18%	0,00%	-0,04%	0,00%
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	EUR	346	0,49%	-7,43%	0,00%	-0,04%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	345	0,00%			-0,03%	0,00%
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	EUR	344	0,51%	-5,51%	0,00%	-0,03%	0,00%
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N.	SGD	343	0,46%	-5,46%	1,70%	-0,03%	0,01%
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	EUR	342	0,41%	-5,68%	0,00%	-0,02%	0,00%
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	EUR	341	0,44%	-5,08%	0,00%	-0,02%	0,00%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	340	0,36%	-5,78%	0,00%	-0,02%	0,00%
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	EUR	339	0,35%	-4,80%	0,00%	-0,02%	0,00%
Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR	338	0,17%	-6,68%	0,00%	-0,01%	0,00%
Sonstige administrative Gebühren	EUR	337	0,00%			-0,01%	0,00%
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JPY	336	0,51%	-1,45%	1,49%	-0,01%	0,01%

Quelle: Universal-Investment

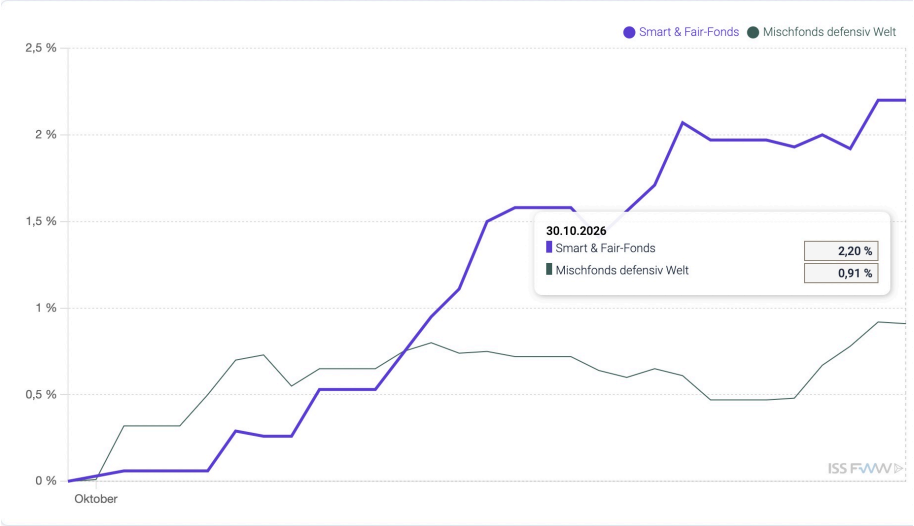
In den Tops und Flops spiegelt sich die derzeit vorsichtige Marktmeinung zur künstlichen Intelligenz wider: Accenture, Wolters Kluver und SAP, die vorher unter den KI - Ängsten gelitten hatten, gewinnen stark. Schneider Electric, die vom - derzeit etwas unsichereren - Ausbau der Rechenzentrum profitieren, führt die Liste der Verlierer an. Auf ihr befindet sich auch die Anleihe des Papierherstellers Sappi, die wegen starkem Wettbewerbsdruck und steigenden Zinsen unter Druck gekommen ist. Der Verlustbeitrag von 0,01 % zeigt den Nutzen großer Diversifikation.

Überdurchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

...gegenüber den größten Stiftungsfonds...

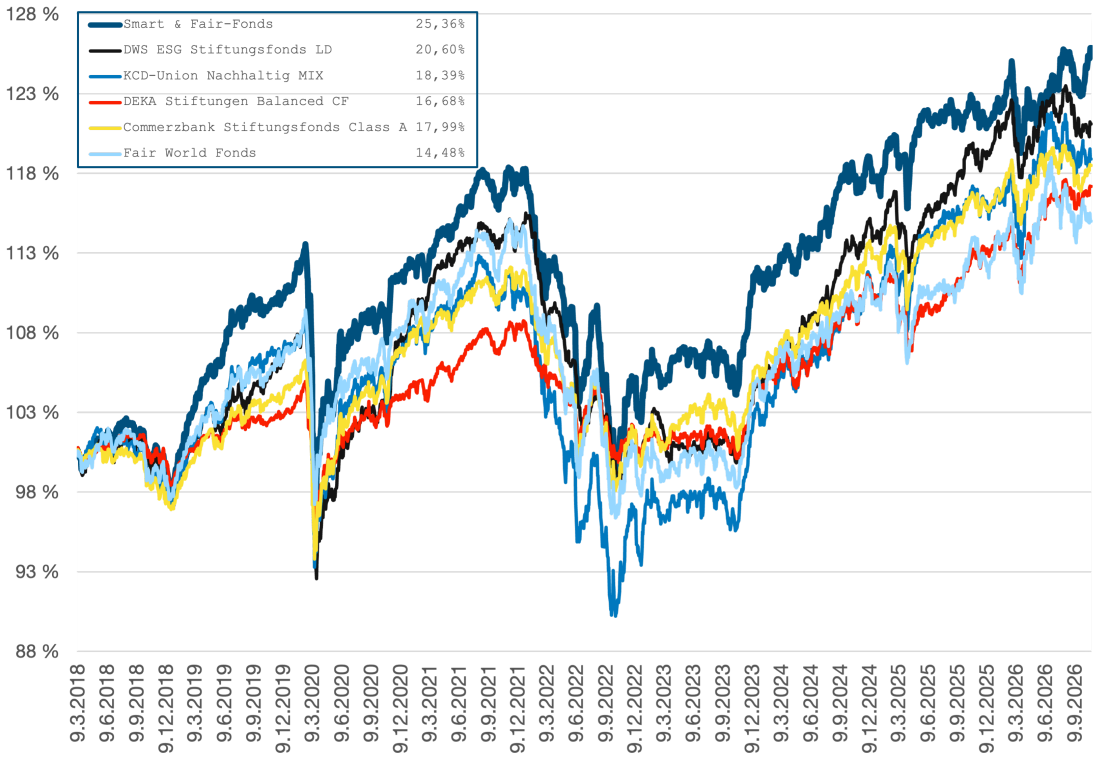


...gegenüber den konservativen Mischfonds

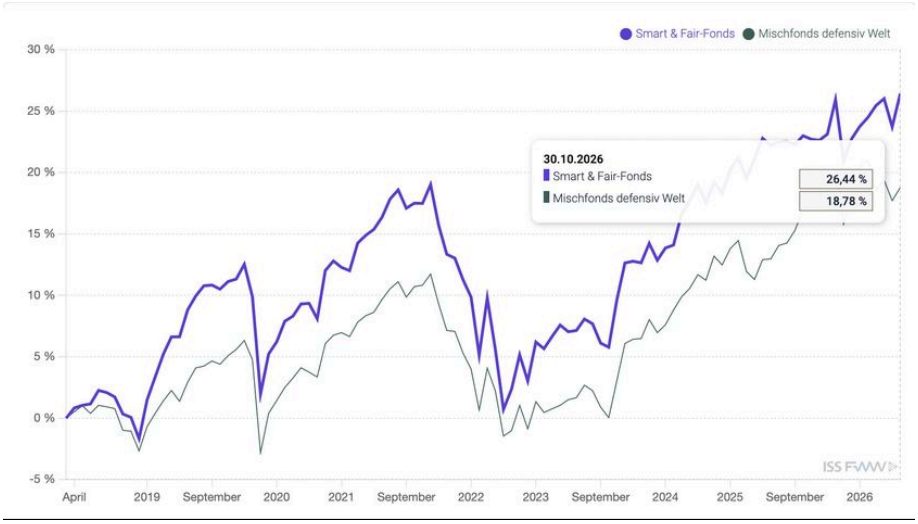


Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



...gegenüber den konservativen Mischfonds



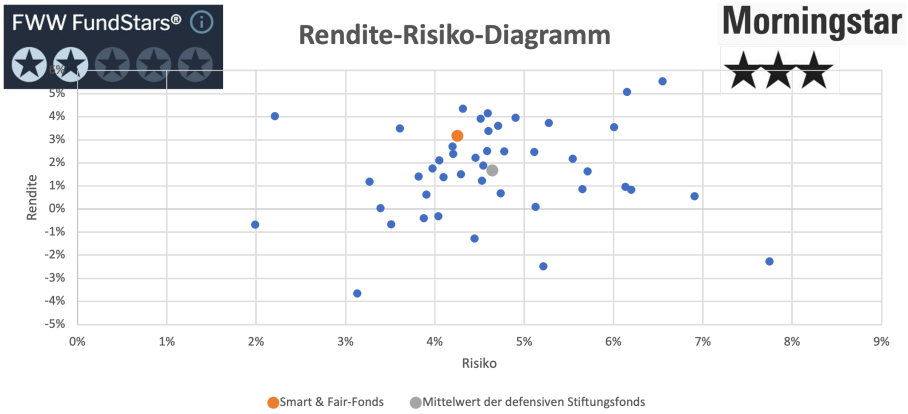
Quelle: Das Investment/ISS FWW & Universal-Investment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Die Performancegraphiken der Mischfonds enden einen Tag vor Monatsultimo, da die 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 stark überdurchschnittlich.

Unverändert liegt die Performance seit Auflage vorne (durchschnittlich 0,8 % 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. 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 31.10.2026, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg

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

Aktivitäten

Es wurden nur 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 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