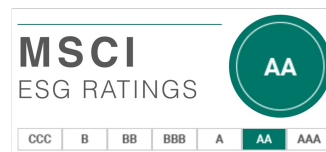
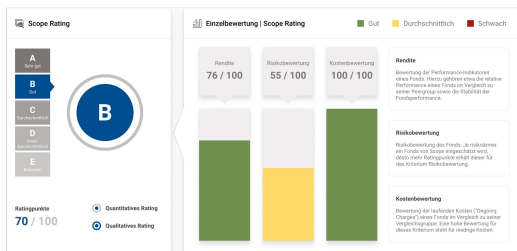


Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht April 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 April. Nach dem Kursgewinn von 1,4 % im Vormonat folgte diesen Monat ein Kursrückgang von 1,2 %.

Fondsvermögen: € 57,6 Mio.

Im Vergleich zum Vormonat ist das Fondsvolumen um 0,7 Mio. auf € 57,6 Mio. gefallen. Es kam zu kleineren Mittelbewegungen. Vielen Dank für das Vertrauen.

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

Anteilswert zum 30.04.2024: € 98,58

Der Anteilswert ist diesen Monat von € 99,78 auf € 98,58 gefallen.

Monatsperformance: -1,2 %; Performance seit Jahresanfang: 0,2 %; Performance seit Auflage: 1,8 % p.a.

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			6,93%	4,85%	-0,11%	0,34%	-0,01%
3M Co. Registered Shares DL -,01	USD	1	0,46%	21,23%	-0,17%	0,09%	0,00%
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	EUR	2	0,49%	8,72%	0,00%	0,04%	0,00%
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CAD	3	0,34%	7,50%	-3,41%	0,03%	-0,01%
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	USD	4	0,45%	5,14%	0,98%	0,02%	0,00%
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	EUR	5	0,47%	4,58%	0,00%	0,02%	0,00%
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GBP	6	0,46%	4,27%	0,13%	0,02%	0,00%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	7	0,44%	4,68%	0,00%	0,02%	0,00%
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	EUR	8	0,46%	3,23%	0,00%	0,02%	0,00%
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	EUR	9	0,52%	2,67%	0,00%	0,01%	0,00%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	10	0,45%	2,95%	0,00%	0,01%	0,00%
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	EUR	11	0,47%	2,46%	0,00%	0,01%	0,00%
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	EUR	12	0,52%	1,77%	0,00%	0,01%	0,00%
Wendel SE Actions Port. EO 4	EUR	13	0,48%	1,48%	0,00%	0,01%	0,00%

Sanoma Oyj Registered Shares o.N.	EUR	14	0,44%	1,66%	0,00%	0,01%	0,00%
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	15	0,49%	1,26%	0,49%	0,01%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			5,90%	-9,92%	0,41%	-0,58%	0,02%
Solvantum Corp. Registered Shares DL0,01	USD	423	0,04%	-43,03%	1,44%	-0,06%	0,00%
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL-,0000225	USD	422	0,44%	-12,15%	0,97%	-0,06%	0,00%
CRH PLC Registered Shares EO -,32	USD	421	0,47%	-9,36%	1,01%	-0,05%	0,01%
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	420	0,46%	-9,09%	0,50%	-0,04%	0,00%
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	EUR	419	0,39%	-9,79%	0,00%	-0,04%	0,00%
Edenred SE Actions Port. EO 2	EUR	418	0,37%	-10,20%	0,00%	-0,04%	0,00%
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	EUR	417	0,42%	-8,37%	0,00%	-0,04%	0,00%
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	EUR	416	0,53%	-6,66%	0,00%	-0,04%	0,00%
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	USD	415	0,45%	-7,46%	0,99%	-0,04%	0,00%
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	414	0,39%	-8,50%	0,52%	-0,03%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	413	0,00%			-0,03%	0,00%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	USD	412	0,49%	-6,54%	1,01%	-0,03%	0,01%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	411	0,50%	-6,09%	0,00%	-0,03%	0,00%
SEB S.A. Actions Port. EO 1	EUR	410	0,47%	-6,29%	0,00%	-0,03%	0,00%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	EUR	409	0,47%	-6,08%	0,00%	-0,03%	0,00%

Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von -1,2 % resultiert aus einem Beitrag der Aktien von -0,75 % und einem Beitrag von -0,42 % der Anleihen. Die Kosten reduzierten die Performance um 0,04 %.

Die durchschnittliche Verzinsung der Anleihen beträgt 3,7 % 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 4,9 % p.a..

Durchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Die Low-Risk Aktien im Fonds entwickelten sich durchschnittlich. Sie verloren 2,46 %, während der DAX um 3,03 %, der europäische Stoxx 600 um 0,97 % und der amerikanische S&P 500 in € um 3,03 % fielen.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			6,93%	4,85%	-0,11%	0,34%	-0,01%
3M Co. Registered Shares DL -,01	USD	1	0,46%	21,23%	-0,17%	0,09%	0,00%
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	EUR	2	0,49%	8,72%	0,00%	0,04%	0,00%
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CAD	3	0,34%	7,50%	-3,41%	0,03%	-0,01%
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	USD	4	0,45%	5,14%	0,98%	0,02%	0,00%
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	EUR	5	0,47%	4,58%	0,00%	0,02%	0,00%
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GBP	6	0,46%	4,27%	0,13%	0,02%	0,00%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	7	0,44%	4,68%	0,00%	0,02%	0,00%
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	EUR	8	0,46%	3,23%	0,00%	0,02%	0,00%
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	EUR	9	0,52%	2,67%	0,00%	0,01%	0,00%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	10	0,45%	2,95%	0,00%	0,01%	0,00%
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	EUR	11	0,47%	2,46%	0,00%	0,01%	0,00%
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	EUR	12	0,52%	1,77%	0,00%	0,01%	0,00%
Wendel SE Actions Port. EO 4	EUR	13	0,48%	1,48%	0,00%	0,01%	0,00%
Sanoma Oyj Registered Shares o.N.	EUR	14	0,44%	1,66%	0,00%	0,01%	0,00%
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	15	0,49%	1,26%	0,49%	0,01%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			5,90%	-9,92%	0,41%	-0,58%	0,02%
Solventum Corp. Registered Shares DL0,01	USD	423	0,04%	-43,03%	1,44%	-0,06%	0,00%
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL-,0000225	USD	422	0,44%	-12,15%	0,97%	-0,06%	0,00%
CRH PLC Registered Shares EO -,32	USD	421	0,47%	-9,36%	1,01%	-0,05%	0,01%
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	420	0,46%	-9,09%	0,50%	-0,04%	0,00%
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	EUR	419	0,39%	-9,79%	0,00%	-0,04%	0,00%
Edenred SE Actions Port. EO 2	EUR	418	0,37%	-10,20%	0,00%	-0,04%	0,00%
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	EUR	417	0,42%	-8,37%	0,00%	-0,04%	0,00%
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	EUR	416	0,53%	-6,66%	0,00%	-0,04%	0,00%
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	USD	415	0,45%	-7,46%	0,99%	-0,04%	0,00%
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	414	0,39%	-8,50%	0,52%	-0,03%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	413	0,00%			-0,03%	0,00%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	USD	412	0,49%	-6,54%	1,01%	-0,03%	0,01%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	411	0,50%	-6,09%	0,00%	-0,03%	0,00%
SEB S.A. Actions Port. EO 1	EUR	410	0,47%	-6,29%	0,00%	-0,03%	0,00%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	EUR	409	0,47%	-6,08%	0,00%	-0,03%	0,00%

Quelle: Universal-Investment

Bei den Verlierern fällt Solventum auf. Dabei handelt es sich um ein "technisches Problem". Unter dem Namen Solventum ist im April die Gesundheitssparte von 3M an die Börse gebracht worden.

Durchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

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

31/03/2024 - 30/04/2024

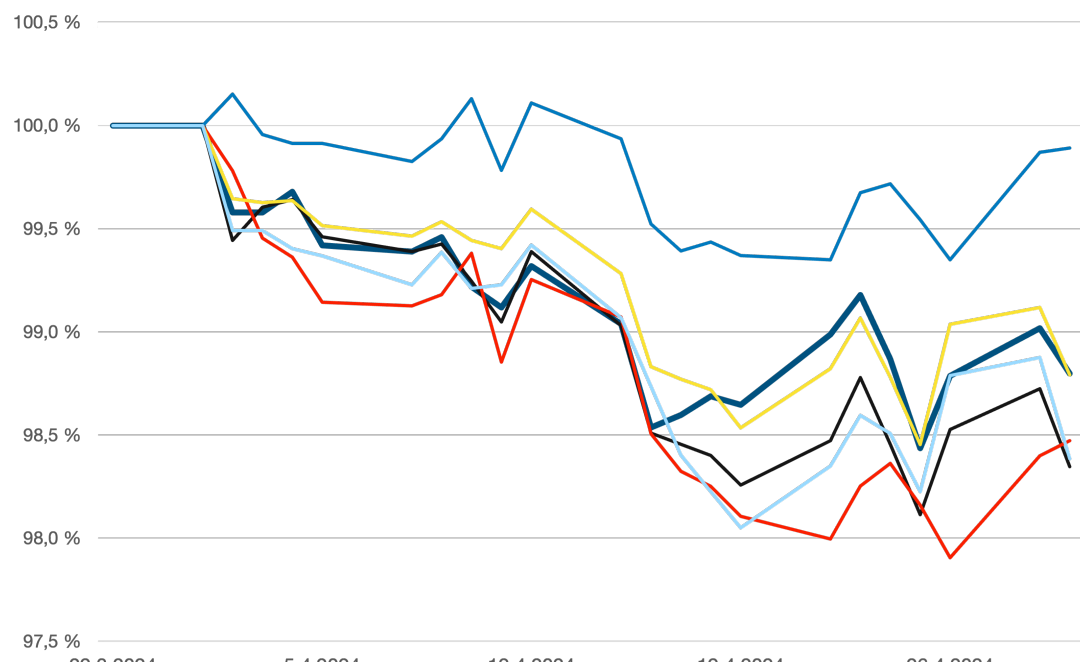
1M 3M 6M lfd. J 1J 3J 5J 10J Max

● Smart & Fair-Fonds : 9.94T

● Mischfonds EUR defensiv - Global : 9.96T



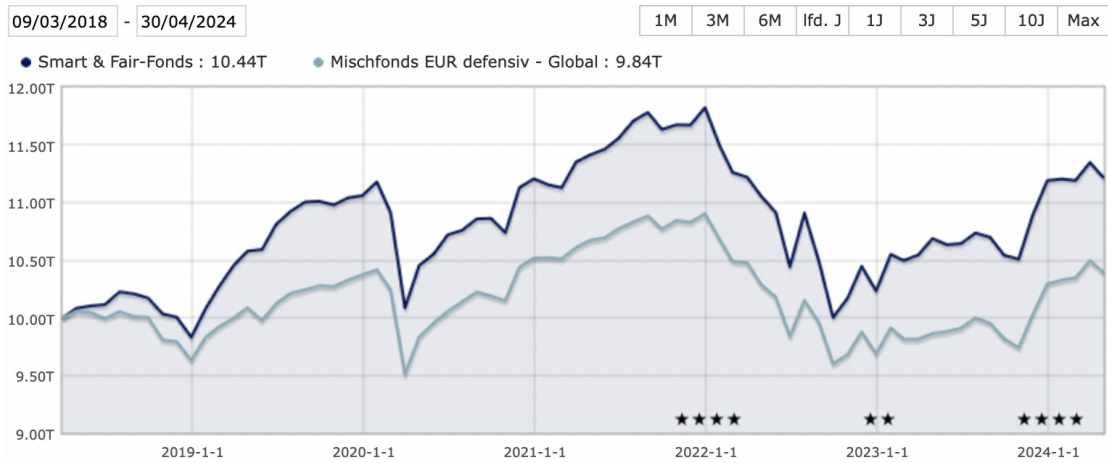
...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



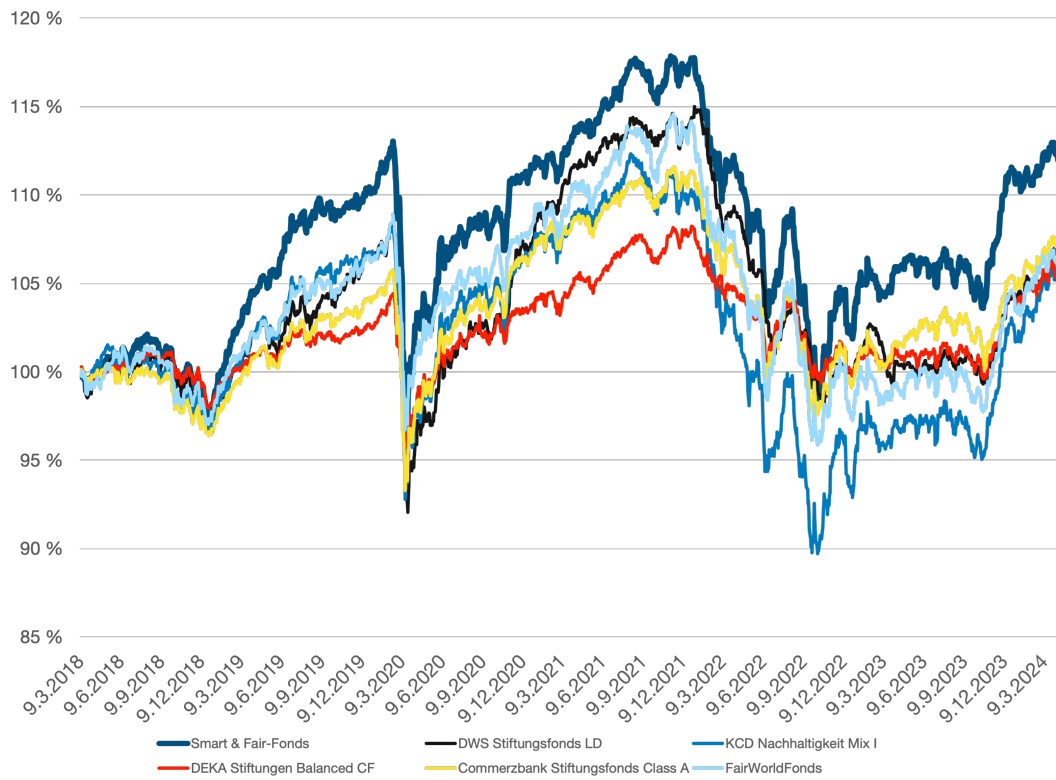
- Smart & Fair-Fonds
- KCD Nachhaltigkeit Mix I
- DWS Stiftungsfonds LD
- DEKA Stiftungen Balanced CF
- Commerzbank Stiftungsfonds Class A
- FairWorldFonds

Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



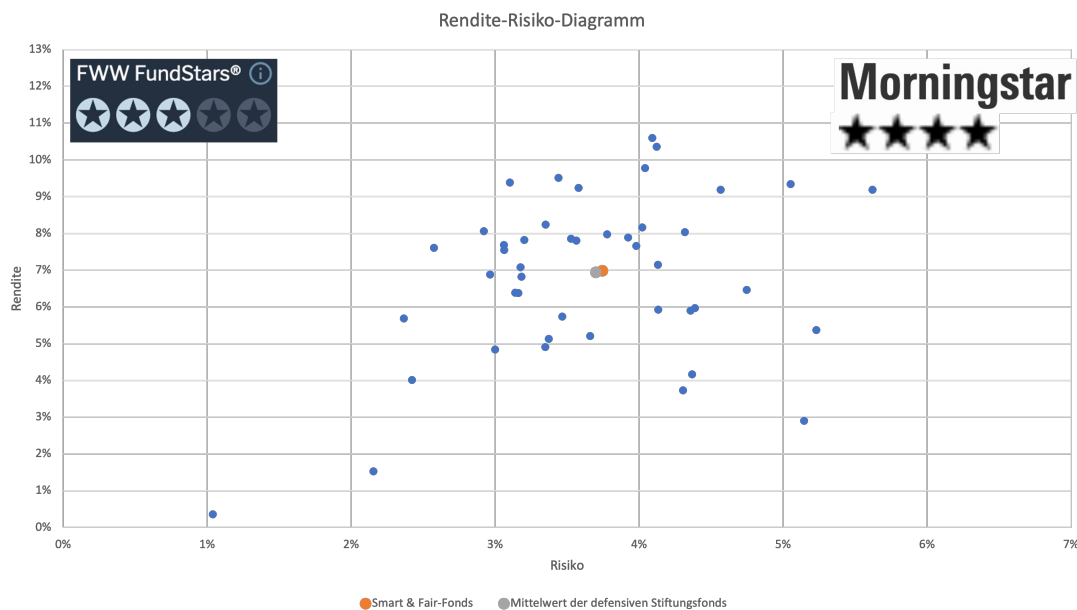
Quelle: Morningstar Universal Investment. Als Startpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 3.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

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

Unverändert liegt die Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen weit vorne (durchschnittlich 1,2 % 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 30.4.2024, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg

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

Aktivitäten

Es wurden fällig werdende Anleihen reinvestiert.

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](#)