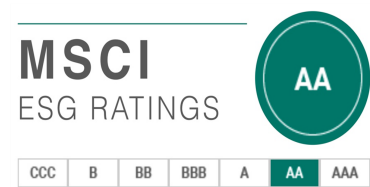
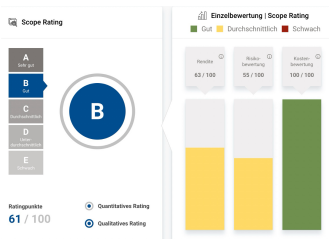


Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht Juli 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 Juli. Heute ist Nationalfeiertag in der Schweiz, aufgrund der sowohl absolut als auch relativ sehr guten Entwicklung des Fonds im Berichtsmonat aber auch ein Feiertag für die Anleger:)

Fondsvermögen: € 57,2 Mio.

Im Vergleich zum Vormonat ist das Fondsvolumen um 1 Mio. auf € 57,2 Mio. gestiegen. Es kam zu wenigen Abflüssen, welche die Mittelzuflüsse nicht kompensieren konnten.

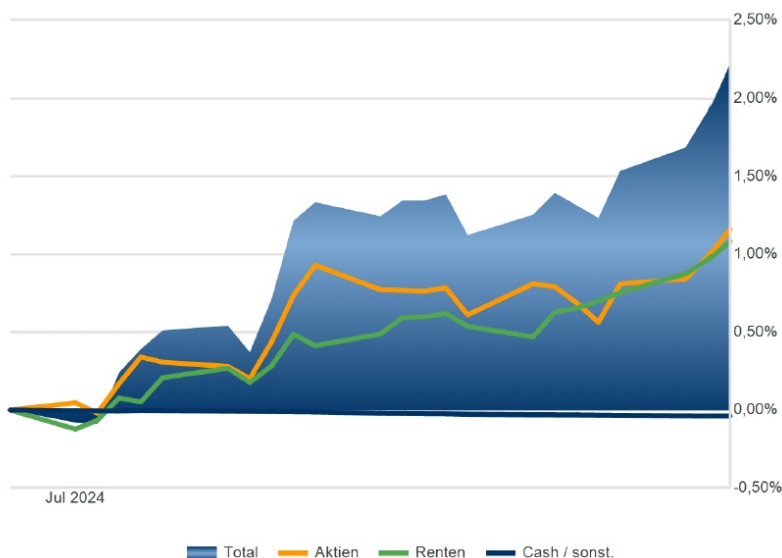
Die Gesamtkostenbelastung beträgt unverändert 0,44 % p.a.

Anteilswert zum 31.07.2024: € 101,88

Der Anteilswert ist diesen Monat von € 99,76 auf € 101,88 gestiegen.

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

Beiträge nach Exposure Level im Zeitverlauf



Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von 2,22 % resultiert aus einem Beitrag der Aktien von 1,16 % und einem Beitrag der Anleihen von 1,08 %. Zum ersten Mal erzielte der Fonds auf die Kassenhaltung einen erwähnenswerten Renditebeitrag von 0,01 %. Die Kosten reduzierten die Performance um 0,04 %.

Die durchschnittliche Verzinsung der Anleihen beträgt 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..

Stark überdurchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Die Low-Risk Aktien im Fonds entwickelten sich überdurchschnittlich. Sie gewannen 3,9 % und damit mehr als doppelt so viel wie der allgemeine Aktienmarkt. Der DAX legte um 1,5 % zu, der europäische Stoxx 600 um 1,4 % und der amerikanische S&P 500 in € um 0,4 %. In Europa performten Low Risk Aktien allgemein gut und in den USA sind die Technologieaktien zusätzlich unter Druck gekommen.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			7,19%	10,13%	0,79%	0,73%	0,06%
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	1	0,52%	22,63%	5,88%	0,10%	0,03%
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	USD	2	0,48%	15,28%	-0,98%	0,07%	0,00%
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	3	0,48%	15,04%	5,95%	0,07%	0,03%
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GBP	4	0,48%	12,43%	0,66%	0,06%	0,00%
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GBP	5	0,48%	10,64%	0,63%	0,05%	0,00%
Orange S.A. Actions Port. EO 4	EUR	6	0,48%	9,53%	0,00%	0,04%	0,00%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	7	0,50%	8,68%	0,00%	0,04%	0,00%
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	USD	8	0,51%	8,19%	-0,98%	0,04%	0,00%
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1.40	EUR	9	0,43%	9,32%	0,00%	0,04%	0,00%
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GBP	10	0,46%	8,61%	0,66%	0,04%	0,00%
Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aandelen aan toonder EO -,01	EUR	11	0,50%	7,89%	0,00%	0,04%	0,00%
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	EUR	12	0,47%	7,86%	0,00%	0,04%	0,00%
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	USD	13	0,46%	7,55%	-0,99%	0,03%	0,00%
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	EUR	14	0,47%	7,21%	0,00%	0,03%	0,00%
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	EUR	15	0,46%	7,42%	0,00%	0,03%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15

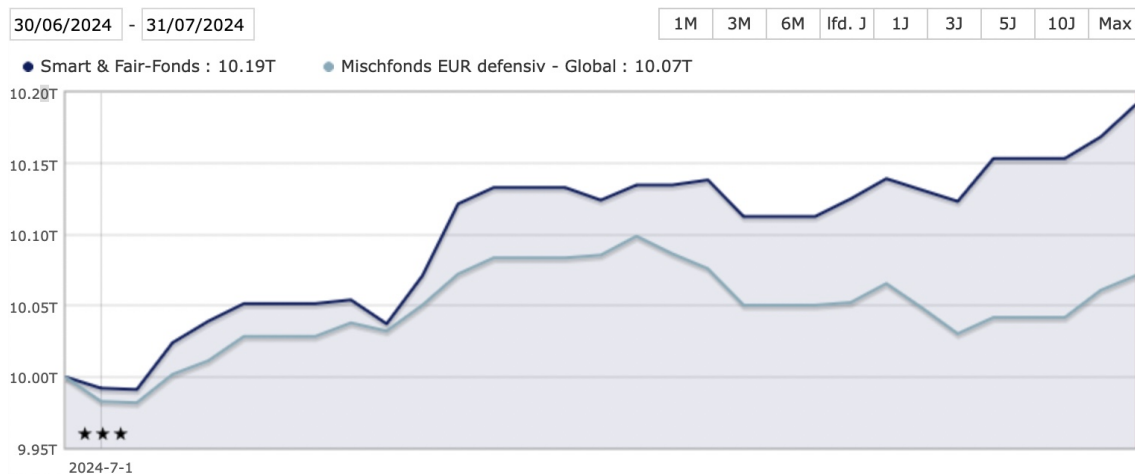
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			5,67%	-3,99%	0,41%	-0,23%	0,02%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	USD	414	0,45%	-7,38%	-0,95%	-0,03%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	413	0,00%			-0,03%	0,00%
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	EUR	412	0,46%	-6,86%	0,00%	-0,03%	0,00%
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	EUR	411	0,41%	-6,46%	0,00%	-0,03%	0,00%
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	EUR	410	0,48%	-3,26%	0,00%	-0,02%	0,00%
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	409	0,49%	-2,75%	5,96%	-0,01%	0,03%
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	EUR	408	0,42%	-2,88%	0,00%	-0,01%	0,00%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	407	0,45%	-2,40%	0,00%	-0,01%	0,00%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	406	0,45%	-2,46%	0,00%	-0,01%	0,00%
Edenred SE Actions Port. EO 2	EUR	405	0,42%	-2,35%	0,00%	-0,01%	0,00%
Sonstige administrative Gebühren	EUR	404	0,00%			-0,01%	0,00%
ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	EUR	403	0,30%	-2,77%	0,00%	-0,01%	0,00%
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	EUR	402	0,45%	-1,07%	0,00%	0,00%	0,00%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	EUR	401	0,47%	-0,93%	0,00%	0,00%	0,00%
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	EUR	400	0,42%	-0,67%	0,00%	0,00%	0,00%

Quelle: Universal-Investment

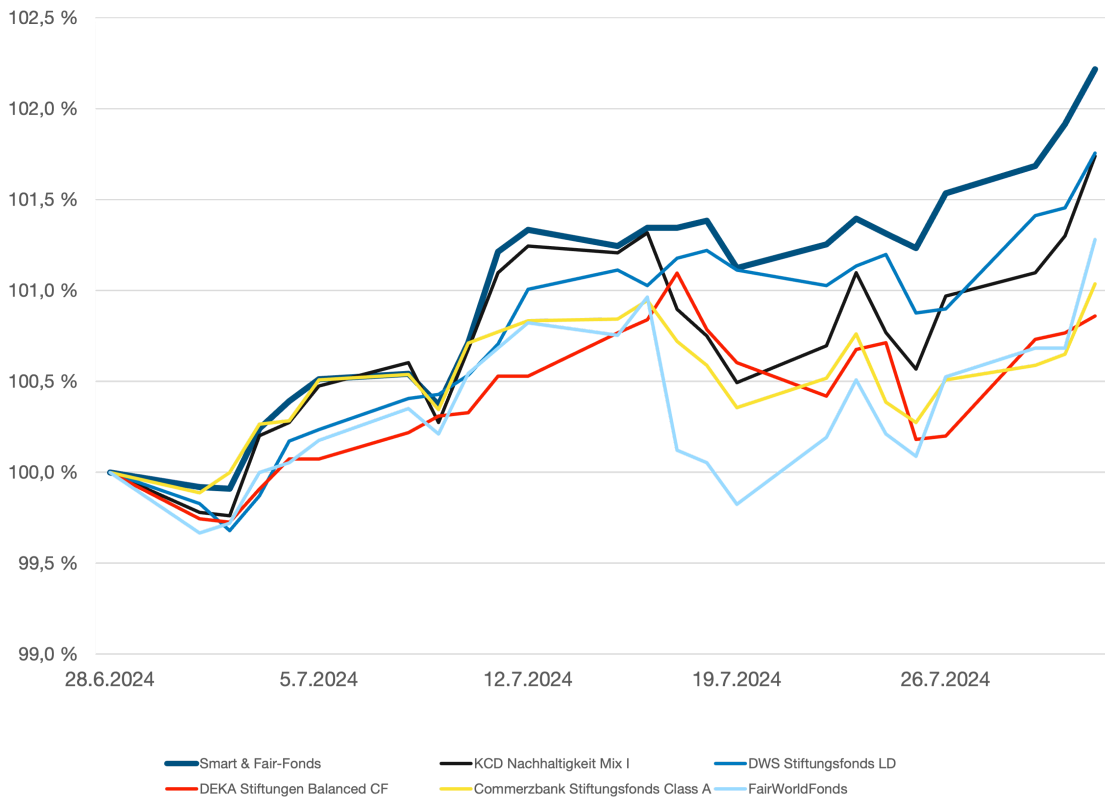
Bei den Verlierern liegt Microsoft an der Spitze. Wenn gleich zweimal die Kosten unter den 15 Titeln mit den negativsten Performancebeiträgen liegen, kann man wirklich von einem sehr guten Monat sprechen.

Überdurchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

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

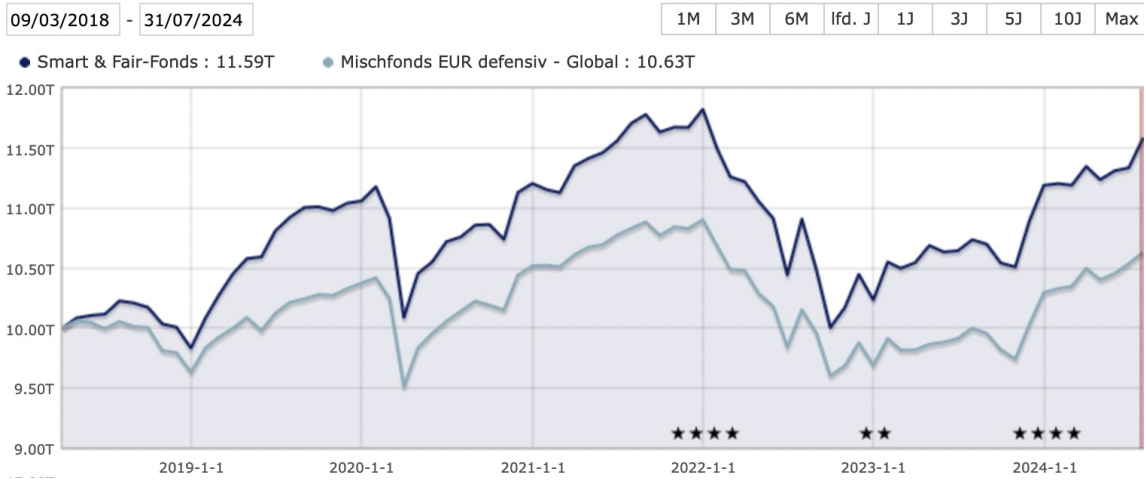


...gegenüber den größten Stiftungsfonds...

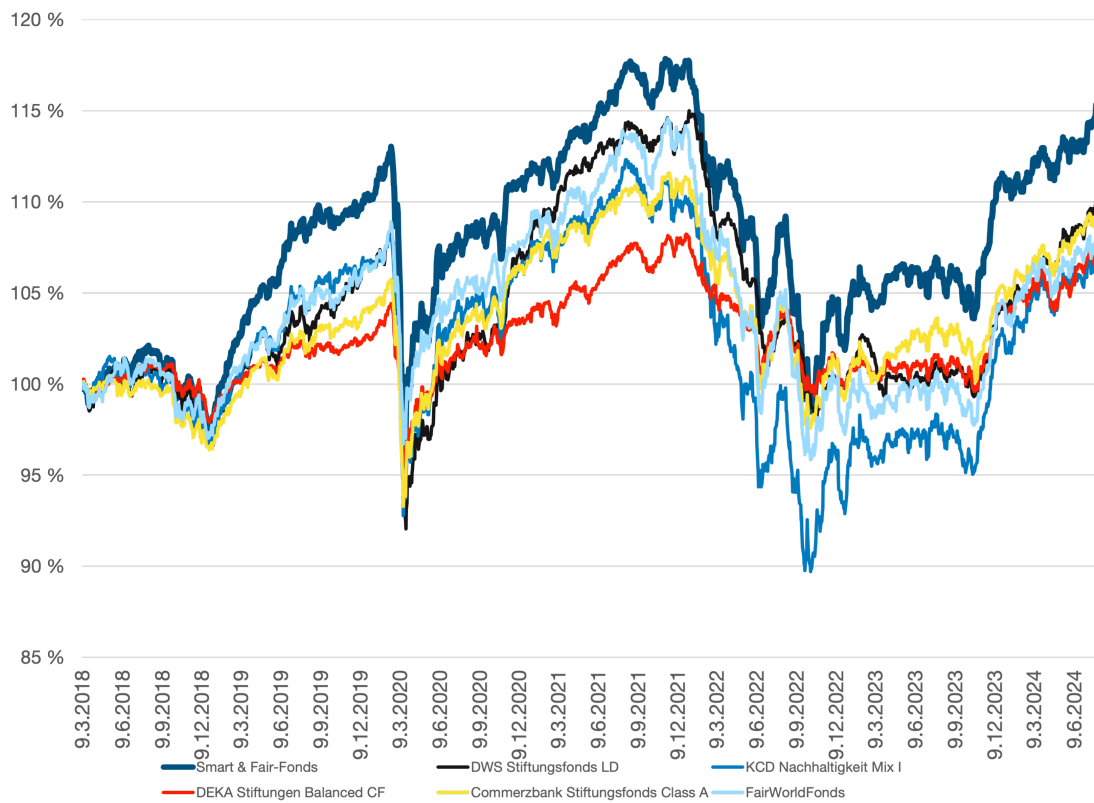


Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



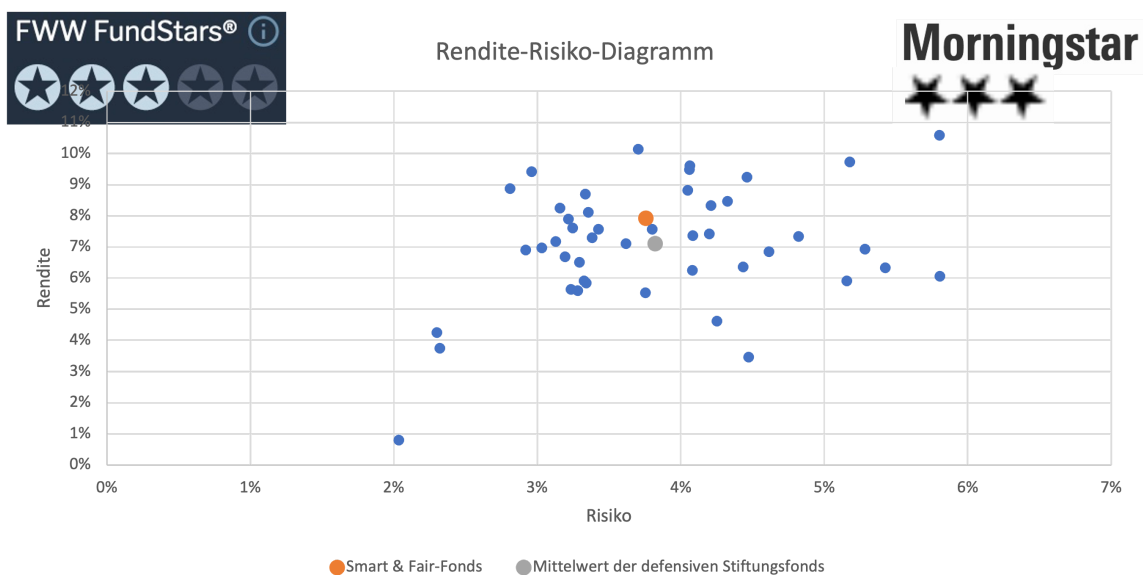
Quelle: Morningstar/Universal-Investment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Die relative Monatsperformance gegenüber dem Durchschnitt der Vergleichsgruppe und den größten Fonds mit vergleichbarem Risikoprofil war sehr gut. Grund war die gute Performance von Low Risk Aktien.

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 31.7.2024, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg

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

Aktivitäten

Es wurden die fälligen 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 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](#)