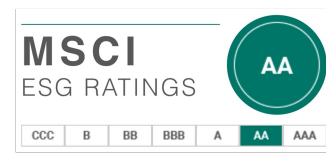
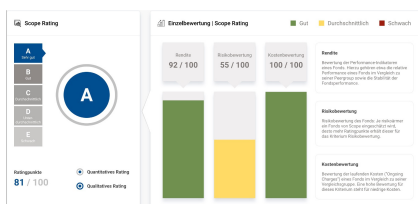


Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht August 2023

{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. Es war ein typisch langweiliger Sommermonat.

Fondsvermögen: € 56,9 Mio.

Im Vergleich zum Vormonat ist das Fondsvolumen um € 0,2 Mio. auf € 56,9 Mio. gesunken. Es kam zu zwei kleinen Mittelbewegungen. Vielen Dank für das Vertrauen.

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

Anteilswert zum 31.8.2023: € 96,95

Der Anteilswert ist diesen Monat von € 97,29 auf € 96,95 gefallen.

Monatsperformance: -0,4 %; Performance seit Jahresanfang: 4,5 %; Performance seit Auflage: 1,1 % p.a.

Beiträge nach Exposure Level im Zeitverlauf





Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von minus 0,35 % ergibt sich aus einem negativen Beitrag der Aktien von -0,48 % und einem positiven der Anleihen von 0,17 %. Die Kosten reduzierten die Performance um 0,04 %.

Die durchschnittliche Verzinsung der Anleihen im Fonds bleibt bei 4,2 % p.a.. Bei einer mittleren Aktienrendite von 6 % und Kosten von 0,44 % ergibt sich daraus eine durchschnittliche mittelfristige Ertragserwartung von rund 4,3 % p.a. für den Fonds.

Durchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Die Aktien im Fonds entwickelten sich überdurchschnittlich. Sie verloren 1,6 %, während der DAX um 3,0 %, der europäische Stoxx 600 um 2,5 % und der amerikanische S&P 500 in € um 0,1 % fielen. Dieser Monat war gut für den "Anlagestil" Low-Risk. Der europäische S&P 350 Vol Index fiel auch nur um 1,6 %.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			7,05%	3,89%	-0,11%	0,27%	-0,01%
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	EUR	1	0,53%	7,73%	0,00%	0,04%	0,00%
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	EUR	2	0,46%	6,11%	0,00%	0,03%	0,00%
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	EUR	3	0,48%	5,04%	0,00%	0,02%	0,00%
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JPY	4	0,48%	4,93%	-0,88%	0,02%	0,00%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	5	0,50%	4,58%	0,00%	0,02%	0,00%
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	EUR	6	0,46%	4,11%	0,00%	0,02%	0,00%
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	USD	7	0,46%	3,93%	1,61%	0,02%	0,01%
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	8	0,46%	3,83%	-2,42%	0,02%	-0,01%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	EUR	9	0,45%	3,69%	0,00%	0,02%	0,00%
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	EUR	10	0,45%	3,51%	0,00%	0,01%	0,00%
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	EUR	11	0,43%	2,59%	0,00%	0,01%	0,00%
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	EUR	12	0,47%	2,19%	0,00%	0,01%	0,00%
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	EUR	13	0,50%	1,73%	0,00%	0,01%	0,00%
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	EUR	14	0,46%	1,77%	0,00%	0,01%	0,00%
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	EUR	15	0,46%	1,63%	0,00%	0,01%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15

Einzeltitle	Whrng.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			6,13%	-9,08%	-0,70%	-0,56%	-0,04%
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DKK	423	0,44%	-12,24%	0,00%	-0,06%	0,00%
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	EUR	422	0,43%	-12,50%	0,00%	-0,06%	0,00%
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	421	0,48%	-10,64%	-2,36%	-0,06%	-0,01%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	420	0,43%	-11,49%	0,00%	-0,05%	0,00%
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AUD	419	0,42%	-9,44%	-2,37%	-0,04%	-0,01%
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JPY	418	0,41%	-9,58%	-0,88%	-0,04%	0,00%
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GBP	417	0,43%	-8,96%	0,04%	-0,04%	0,00%
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CAD	416	0,43%	-7,05%	-1,20%	-0,03%	-0,01%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	415	0,00%			-0,03%	0,00%
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	EUR	414	0,44%	-6,59%	0,00%	-0,03%	0,00%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	EUR	413	0,45%	-6,00%	0,00%	-0,03%	0,00%
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	EUR	412	0,46%	-5,81%	0,00%	-0,03%	0,00%
Wendel SE Actions Port. EO 4	EUR	411	0,42%	-6,05%	0,00%	-0,02%	0,00%
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SEK	410	0,42%	-4,88%	-2,49%	-0,02%	-0,01%
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GBP	409	0,47%	-3,95%	-0,01%	-0,02%	0,00%

Quelle: Universal-Investment

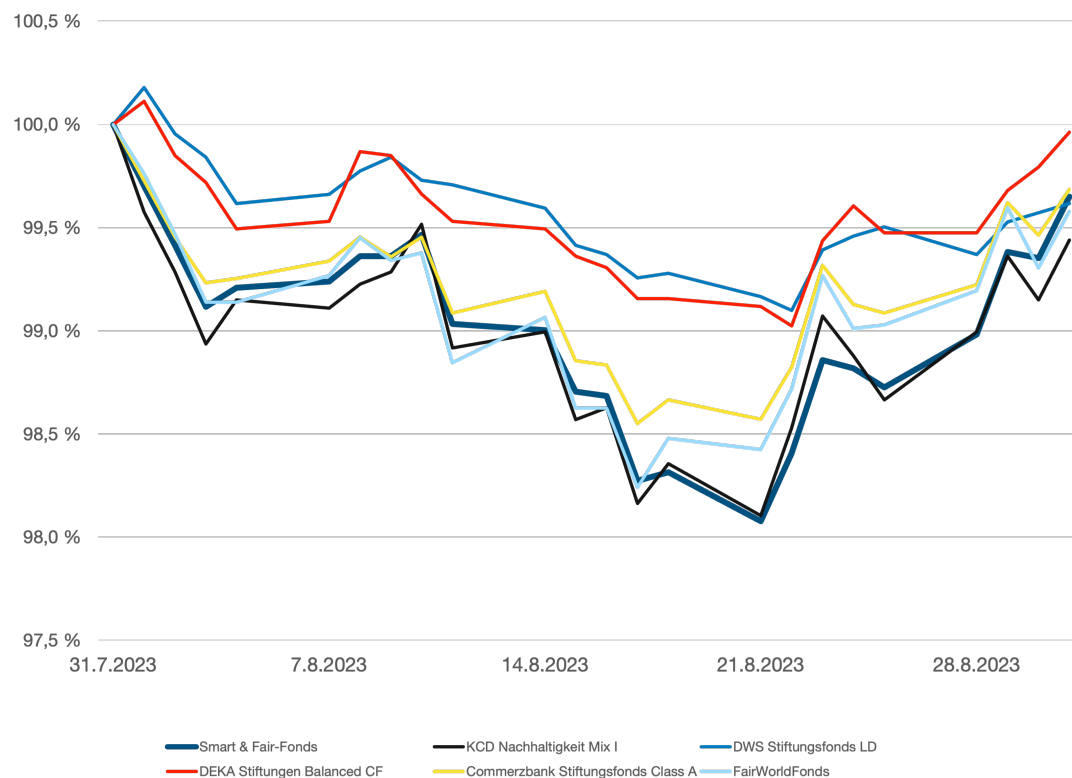
Bei den Gewinnern und Verlierern gibt es keine Auffälligkeiten.

Durchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...

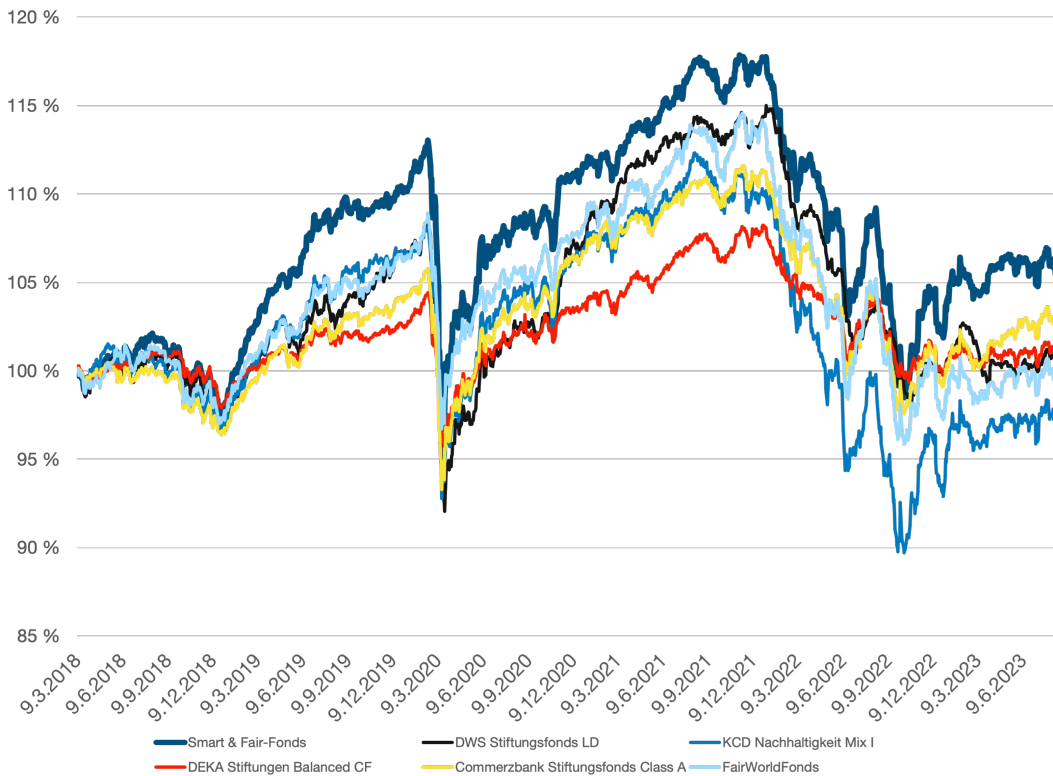


Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

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



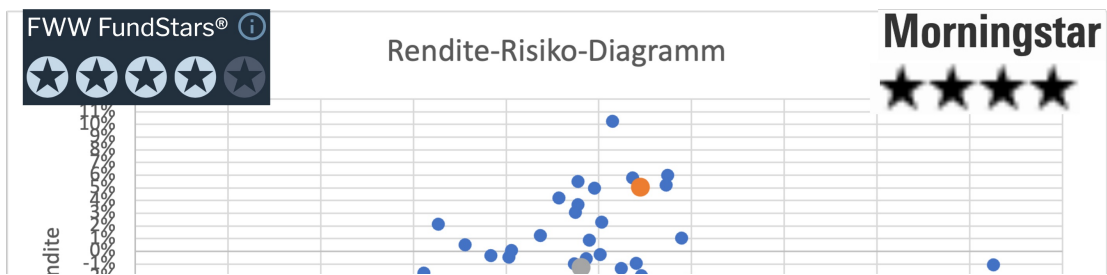
...gegenüber den größten Stiftungsfonds...

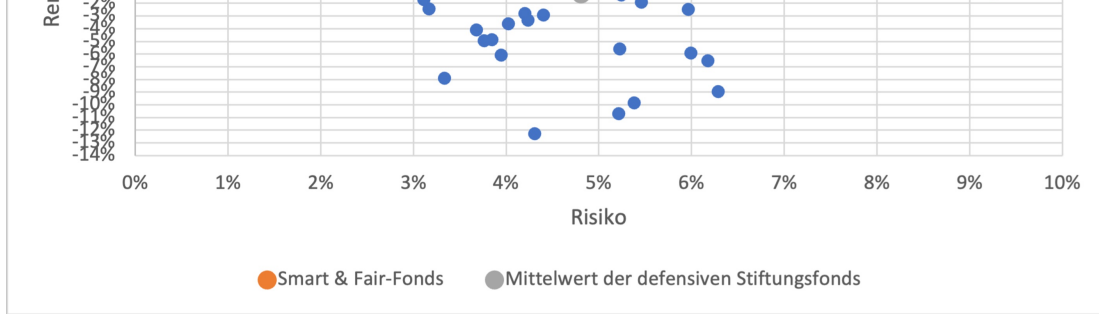


Quelle: Morningstar/Universal-Investment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Unverändert liegt die Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen weit vorne. Mit Ausnahme des KCD Fonds gilt dies auch für dieses Jahr.

Rendite-Risiko-Profil





Daten per 31.8.2023, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg

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

Aktivitäten

Wie üblich kam es zu Wiederanlagen der fälligen Anleihen und Arrondierungen einiger Aktien hin zur Gleichgewichtung.

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.

info@wettlauffer.eu

Handelsregister Charlottenburg HRB 193595 B

UIN [27/588/50061](#)