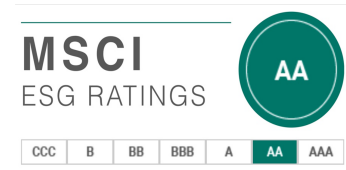
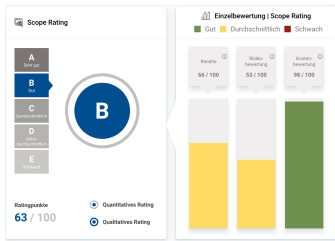


Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht September 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 September. Erneut lief es sowohl absolut als auch relativ gut.

Fondsvermögen: € 58,6 Mio.

Im Vergleich zum Vormonat ist das Fondsvolumen um 0,7 Mio. auf € 58,6 Mio. gestiegen. Es kam zu einem kleinen Nettozufluss. Vielen Dank für das Vertrauen.

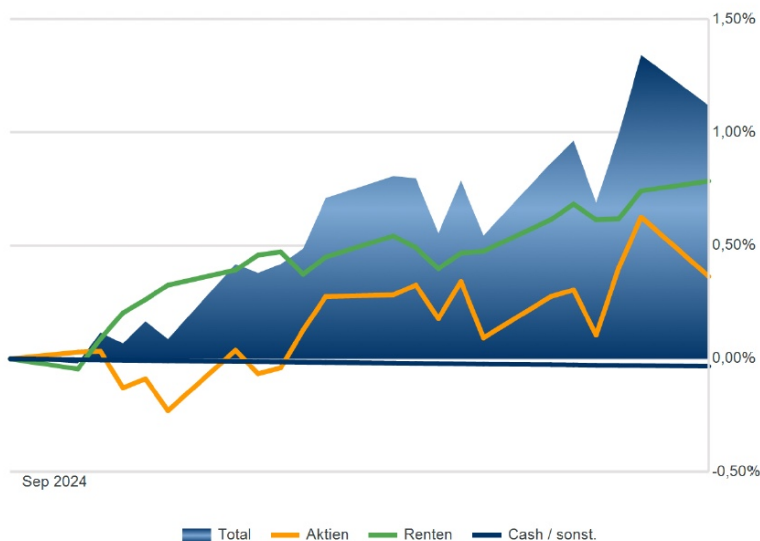
Die Gesamtkostenbelastung beträgt unverändert 0,44 % p.a.

Anteilswert zum 30.09.2024: € 103,97

Der Anteilswert ist diesen Monat von € 102,82 auf € 103,97 gestiegen.

Monatsperformance: 1,1 %; Performance seit Jahresanfang: 5,7 %; Performance seit Auflage: 2,5 % p.a.

Beiträge nach Exposure Level im Zeitverlauf



Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von 1,12 % resultiert aus einem Beitrag der Aktien von 0,36 % und einem Beitrag der Anleihen von 0,79 %. Die sehr gute Performance der Anleihen ist auf die sinkenden Zinsen zurückzuführen. Die Kosten reduzierten die Performance um 0,03 %.

Die durchschnittliche Verzinsung der Anleihen beträgt 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 3,5 % und 4,4 % p.a..

Überdurchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Die Low-Risk Aktien im Fonds entwickelten sich erneut überdurchschnittlich. Sie gewannen 1,2 %. Der DAX legte zwar um 2,2 % zu, allerdings fiel der europäische Stoxx 600 um 0,3 %. Der amerikanische S&P 500 stieg in € um 1,2 %.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			7,23%	7,19%	0,29%	0,52%	0,02%
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N.	SGD	1	0,44%	16,13%	0,88%	0,07%	0,00%
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	2	0,55%	11,09%	0,90%	0,06%	0,00%
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	EUR	3	0,51%	8,58%	0,00%	0,04%	0,00%
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	4	0,54%	7,55%	1,40%	0,04%	0,01%
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	EUR	5	0,48%	8,81%	0,00%	0,04%	0,00%
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	EUR	6	0,42%	9,72%	0,00%	0,04%	0,00%
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	EUR	7	0,45%	8,21%	0,00%	0,04%	0,00%
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CHF	8	0,49%	6,23%	-0,26%	0,03%	0,00%
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	EUR	9	0,45%	6,51%	0,00%	0,03%	0,00%
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DKK	10	0,47%	5,68%	0,06%	0,03%	0,00%
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	EUR	11	0,53%	5,02%	0,00%	0,03%	0,00%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	12	0,49%	5,28%	0,00%	0,02%	0,00%
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GBP	13	0,52%	4,39%	0,98%	0,02%	0,01%
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	EUR	14	0,48%	4,30%	0,00%	0,02%	0,00%
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	EUR	15	0,40%	5,01%	0,00%	0,02%	0,00%

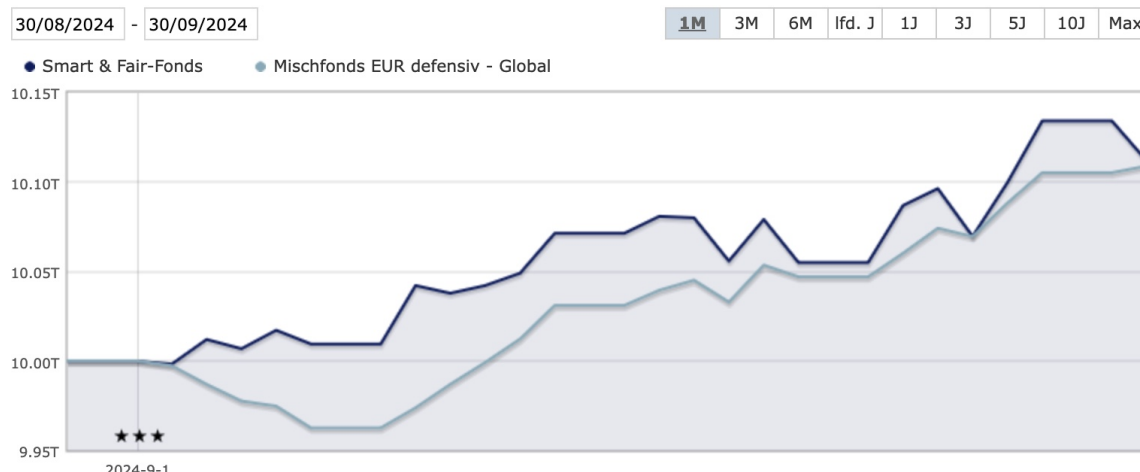
Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			6,47%	-7,19%	0,21%	-0,46%	0,01%
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	390	0,56%	-23,39%	1,08%	-0,14%	0,01%
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	EUR	389	0,45%	-13,25%	0,00%	-0,06%	0,00%
Edenred SE Actions Port. EO 2	EUR	388	0,37%	-10,86%	0,00%	-0,04%	0,00%
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	EUR	387	0,46%	-8,57%	0,00%	-0,04%	0,00%
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	USD	386	0,50%	-6,60%	-0,81%	-0,03%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	385	0,00%			-0,03%	0,00%
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JPY	384	0,47%	-5,54%	0,80%	-0,03%	0,00%
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	EUR	383	0,36%	-5,52%	0,00%	-0,02%	0,00%
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	EUR	382	0,44%	-3,46%	0,00%	-0,02%	0,00%
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	EUR	381	0,50%	-2,91%	0,00%	-0,01%	0,00%
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	USD	380	0,52%	-1,91%	-0,83%	-0,01%	0,00%
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	EUR	379	0,47%	-1,83%	0,00%	-0,01%	0,00%
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AUD	378	0,49%	-1,75%	1,55%	-0,01%	0,01%
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	377	0,50%	-1,38%	0,91%	-0,01%	0,01%
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	EUR	376	0,37%	-1,64%	0,00%	-0,01%	0,00%

Quelle: Universal-Investment

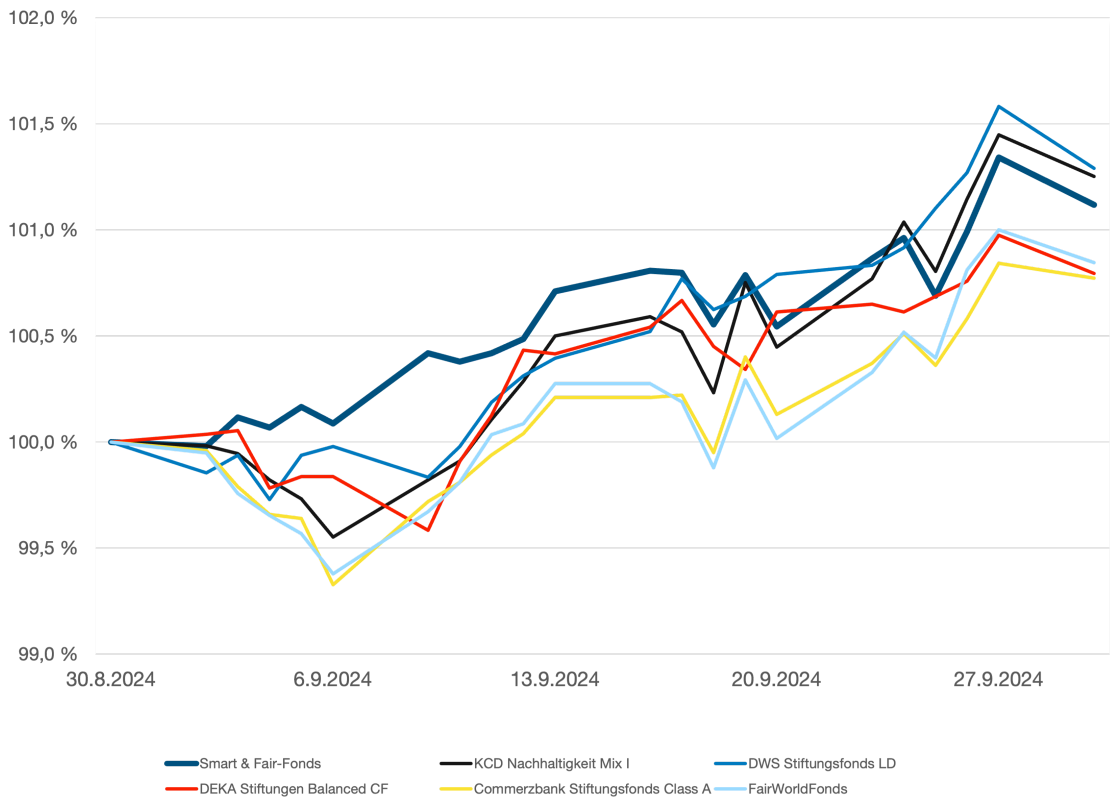
Bei den Tops und Flops fällt der 23 %ige Kursverlust der Aktien des Pharmaunternehmens Kyowa Kirin auf. Grund ist eine als ungünstig angesehene Meldung des Partners Amgen bezüglich der Entwicklung eines gemeinsamen Medikaments. Kyowa interpretiert die Daten weniger ungünstig. Mal sehen, was der nächste Monat bringt. Ansonsten entwickeln sich die Immobilienwerte wegen der fallenden Zinsen gut.

Überdurchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...

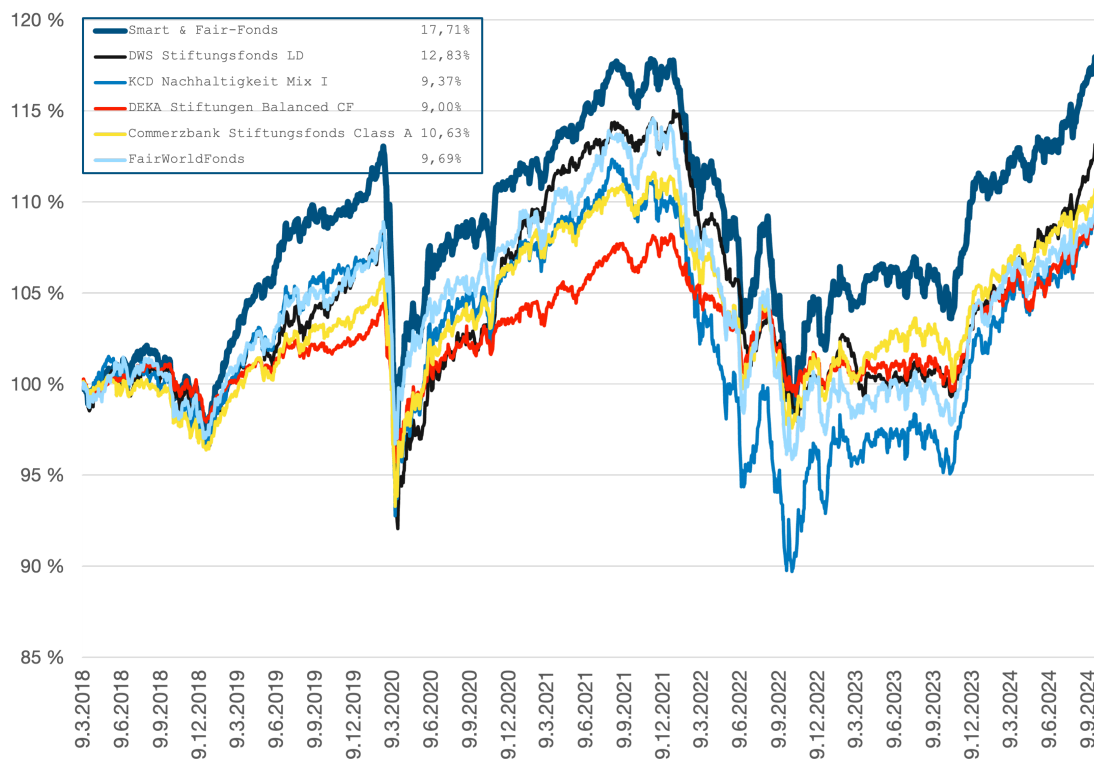


Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



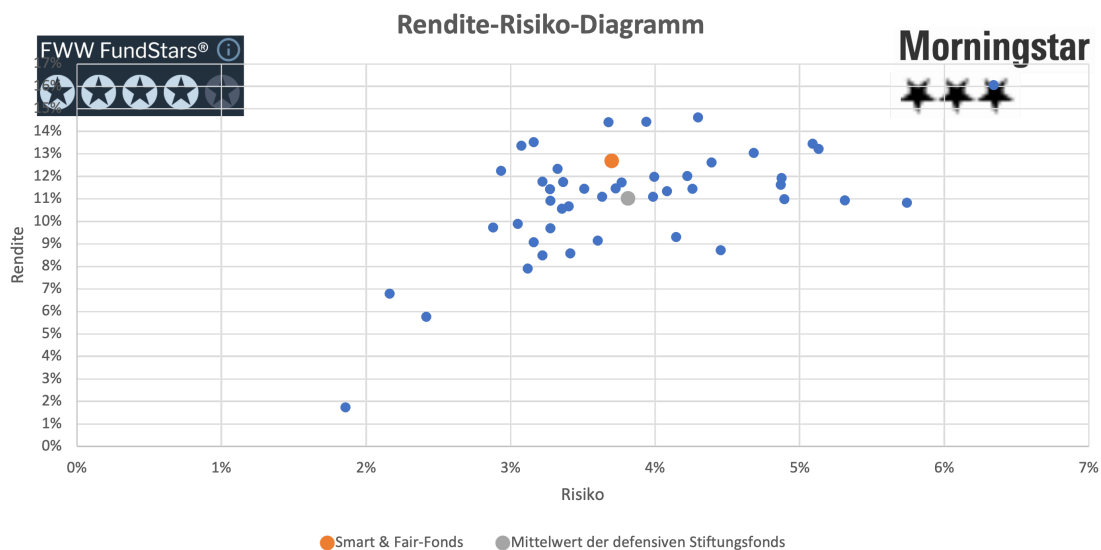
Quelle: Morningstar/Universal-Investment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

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 30.9.2024, 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](#)