

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Smart & Fair-Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2026

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungsgesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensübersicht zum 30.04.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	52.510.478,44	100,13
1. Aktien	16.016.229,24	30,54
Australien	944.824,37	1,80
Belgien	790.090,00	1,51
Bundesrep. Deutschland	1.249.040,91	2,38
Canada	463.073,19	0,88
Dänemark	247.676,57	0,47
Finnland	712.069,58	1,36
Frankreich	3.436.685,42	6,55
Großbritannien	1.205.708,54	2,30
Irland	211.179,18	0,40
Italien	1.061.523,61	2,02
Japan	1.156.288,40	2,20
Niederlande	982.106,08	1,87
Österreich	244.924,70	0,47
Schweden	461.105,17	0,88
Schweiz	732.049,61	1,40
Singapur	270.123,36	0,52
Spanien	908.283,06	1,73
USA	939.477,49	1,79
2. Anleihen	35.533.561,51	67,76
< 1 Jahr	2.185.923,00	4,17
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.300.386,39	13,92
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.383.608,66	15,99
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	10.196.833,02	19,44
>= 10 Jahre	7.466.810,44	14,24
3. Bankguthaben	446.963,21	0,85
4. Sonstige Vermögensgegenstände	513.724,48	0,98
II. Verbindlichkeiten	-67.886,71	-0,13
III. Fondsvermögen	52.442.591,73	100,00

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	51.549.790,75	98,30
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	47.159.144,25	89,93
Aktien							EUR	16.016.229,24	30,54
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	STK	19.857	0	0	AUD	22,630	275.497,46	0,53
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MTS0	STK	131.269	17.690	0	AUD	2,720	218.902,38	0,42
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SHL7	STK	17.185	0	0	AUD	19,770	208.293,45	0,40
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6	STK	28.210	0	5.956	AUD	14,000	242.131,08	0,46
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079	STK	4.890	0	1.248	CAD	77,680	237.974,69	0,45
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	STK	21.123	2.882	0	CAD	17,010	225.098,50	0,43
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	3.800	0	0	CHF	58,220	241.234,33	0,46
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	82	22	0	CHF	2.785,000	249.013,19	0,47
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2	CH0008038389	STK	1.639	0	440	CHF	135,300	241.802,09	0,46
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	12.112	0	0	DKK	152,800	247.676,57	0,47
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1	ES0105046017	STK	9.922	0	1.340	EUR	23,240	230.587,28	0,44
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	5.876	0	1.495	EUR	40,020	235.157,52	0,45
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	1.430	0	0	EUR	183,080	261.804,40	0,50
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	4.754	616	430	EUR	49,880	237.129,52	0,45
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	4.863	1.200	0	EUR	49,000	238.287,00	0,45
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	6.662	0	0	EUR	40,940	272.742,28	0,52
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	8.220	0	0	EUR	30,840	253.504,80	0,48
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	1.600	0	0	EUR	175,600	280.960,00	0,54
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	3.200	0	708	EUR	66,740	213.568,00	0,41
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	14.165	6.000	0	EUR	19,095	270.480,68	0,52
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.110	0	0	EUR	261,600	290.376,00	0,55
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	14.966	5.400	0	EUR	21,280	318.476,48	0,61
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	2.004	0	210	EUR	137,000	274.548,00	0,52
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	5.488	0	0	EUR	41,340	226.873,92	0,43
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003874915	STK	11.210	0	1.890	EUR	24,000	269.040,00	0,51
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	7.450	0	582	EUR	38,100	283.845,00	0,54
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	13.355	0	3.745	EUR	19,070	254.679,85	0,49
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	3.908	0	0	EUR	58,750	229.595,00	0,44
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	4.261	0	1.300	EUR	50,580	215.521,38	0,41
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	2.120	0	791	EUR	113,250	240.090,00	0,46

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.04.2026						
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	12.268	0	0	EUR	20,960	257.137,28	0,49
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK	7.300	0	676	EUR	34,460	251.558,00	0,48
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	1.930	0	356	EUR	151,800	292.974,00	0,56
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	459	0	0	EUR	510,800	234.457,20	0,45
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	13.669	0	6.064	EUR	17,770	242.898,13	0,46
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	11.060	0	3.041	EUR	22,590	249.845,40	0,48
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	10.266	4.100	0	EUR	25,140	258.087,24	0,49
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	15.026	0	0	EUR	14,900	223.887,40	0,43
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.631	451	0	EUR	145,500	237.310,50	0,45
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.020	0	130	EUR	268,600	273.972,00	0,52
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	37.283	0	14.262	EUR	6,726	250.765,46	0,48
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	27.031	0	3.500	EUR	10,250	277.067,75	0,53
Unilever PLC Registered Shares LS-,035	GB00BVZK7T90		STK	4.129	4.129	0	EUR	49,925	206.140,33	0,39
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	8.954	0	1.708	EUR	25,470	228.058,38	0,43
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	3.818	0	0	EUR	64,150	244.924,70	0,47
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	11.231	1.733	0	EUR	22,910	257.302,21	0,49
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	3.027	0	0	EUR	84,400	255.478,80	0,49
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	3.790	1.450	0	EUR	66,420	251.731,80	0,48
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	16.481	0	5.642	GBP	13,122	250.595,23	0,48
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	8.502	2.172	0	GBP	26,820	264.222,06	0,50
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GB00BP9LHF23		STK	35.580	0	23.351	GBP	5,800	239.125,20	0,46
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88		STK	30.500	0	3.005	GBP	6,950	245.625,72	0,47
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001		STK	15.100	0	5.100	JPY	2.968,000	243.858,88	0,47
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	13.060	0	0	JPY	3.180,000	225.978,97	0,43
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008		STK	7.400	0	1.100	JPY	5.740,000	231.122,03	0,44
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	201.260	0	0	JPY	221,900	243.003,49	0,46
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	12.535	0	0	JPY	3.113,000	212.325,03	0,40
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	7.800	0	1.535	SEK	351,400	252.579,78	0,48
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	21.551	0	1.900	SEK	105,000	208.525,39	0,40
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N.	SGXE62145532		STK	145.099	0	0	SGD	2,780	270.123,36	0,52
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.386	316	0	USD	178,710	211.179,18	0,40
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034		STK	1.703	484	0	USD	153,980	223.572,29	0,43
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053		STK	1.650	480	662	USD	158,370	222.790,09	0,42
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	764	140	0	USD	407,780	265.618,48	0,51
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	1.374	0	366	USD	194,200	227.496,63	0,43

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	31.142.915,01	59,38
0,6250 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2250376477		EUR	200	0	0 %	82,931	165.862,00	0,32
1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2016(26)	ES0211845302		EUR	100	0	0 %	99,955	99.955,00	0,19
1,2500 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T.Notes 2019(19/29)	XS1995662027		EUR	100	0	0 %	93,022	93.022,00	0,18
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2028)	XS2240505268		EUR	200	0	0 %	93,405	186.810,00	0,36
3,2500 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(29/49)	BE0002644251		EUR	100	0	0 %	98,828	98.828,00	0,19
3,2500 % Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(29/29)	DE000A3LZUB2		EUR	200	0	0 %	100,891	201.782,00	0,38
3,0990 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2017(2027/2047)	DE000A2DAH6		EUR	100	0	0 %	99,711	99.711,00	0,19
0,1250 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/27)	FR0014004QX4		EUR	200	0	0 %	96,241	192.482,00	0,37
0,0000 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/29)	FR0014001EW8		EUR	200	0	0 %	90,856	181.712,00	0,35
1,0000 % American Tower Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2227906208		EUR	200	0	0 %	86,396	172.792,00	0,33
2,0000 % APA Infrastructure Ltd. EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1205616698		EUR	100	0	0 %	99,166	99.166,00	0,19
3,5000 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	FR001400SJS4		EUR	200	0	0 %	96,182	192.364,00	0,37
0,5000 % ASB Bank Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2055104785		EUR	200	0	0 %	91,239	182.478,00	0,35
0,7500 % ASN Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(31)	XS1508404651		EUR	100	0	0 %	87,929	87.929,00	0,17
0,1250 % ASN Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(40)	XS2259193998		EUR	200	0	0 %	59,150	118.300,00	0,23
0,3750 % ASN Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(41)	XS2386592302		EUR	300	0	0 %	59,930	179.790,00	0,34
2,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/35)	XS1196380031		EUR	150	0	0 %	88,723	133.084,50	0,25
3,1500 % AT & T Inc. EO-Notes 2017(17/36)	XS1629866432		EUR	100	100	0 %	91,969	91.969,00	0,18
2,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/38)	XS2180009081		EUR	150	0	0 %	84,637	126.955,50	0,24
1,0000 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1520344745		EUR	200	0	0 %	98,801	197.602,00	0,38
1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 2021(26/81)	XS2308313860		EUR	100	0	0 %	99,239	99.239,00	0,19
3,2500 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2018(29/49)	XS1799611642		EUR	100	0	0 %	98,678	98.678,00	0,19
0,8750 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2353366268		EUR	100	0	0 %	97,683	97.683,00	0,19
2,7500 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(32)	ES0413900855		EUR	200	0	0 %	97,666	195.332,00	0,37
3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/29)	XS2148370211		EUR	100	0	0 %	100,868	100.868,00	0,19
1,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	XS2340236327		EUR	100	0	0 %	99,973	99.973,00	0,19
0,0500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(29)	XS2351089508		EUR	200	0	0 %	91,306	182.612,00	0,35
4,0000 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2024(24/29)	BE6352800765		EUR	100	0	0 %	101,170	101.170,00	0,19
0,8750 % BASF SE MTN v.2016(2016/2031)	DE000A2BPA51		EUR	100	0	0 %	88,305	88.305,00	0,17
2,0000 % Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN-Pfandbr.Ser.5 v.2022(2034)	DE000A30VH59		EUR	200	0	0 %	91,291	182.582,00	0,35
0,0100 % Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN-Pfandbrief v. 2020(2030)	DE000A3H24G6		EUR	200	0	0 %	87,571	175.142,00	0,33
0,6250 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2019(34)	XS2013520023		EUR	200	0	0 %	80,637	161.274,00	0,31
3,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Öff. M.-T. Pfandbr.2024(31)	XS2773068676		EUR	200	0	0 %	99,970	199.940,00	0,38
1,3750 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2027/2032)	XS2411178630		EUR	200	0	0 %	96,756	193.512,00	0,37

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(45) Ser. 71	BE0000331406		EUR	150	0	0 %	94,946	142.419,00	0,27
3,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2024(55)	BE0000361700		EUR	100	0	0 %	85,601	85.601,00	0,16
1,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1747444831		EUR	200	0	0 %	97,047	194.094,00	0,37
0,8750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/33)	FR00140057U9		EUR	200	0	0 %	93,714	187.428,00	0,36
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2555218291		EUR	200	0	0 %	100,554	201.108,00	0,38
4,7500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/34)	XS2555221246		EUR	100	100	0 %	105,296	105.296,00	0,20
5,3750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/42)	FR001400DNF5		EUR	200	0	0 %	109,845	219.690,00	0,42
3,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2022(33)	FR001400EAY1		EUR	200	0	0 %	100,153	200.306,00	0,38
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	100	0	0 %	85,667	85.667,00	0,16
5,1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	XS2794589403		EUR	100	0	0 %	102,440	102.440,00	0,20
0,7500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2020(32)	XS2116701348		EUR	200	0	0 %	84,568	169.136,00	0,32
4,1250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hip. 2006(36)	ES0414950644		EUR	200	0	0 %	105,762	211.524,00	0,40
1,1250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/30)	FR0013519071		EUR	100	0	0 %	90,565	90.565,00	0,17
3,6250 % Carrier Global Corp. EO-Notes 2025(25/37)	XS3130166849		EUR	100	0	0 %	95,250	95.250,00	0,18
5,5870 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/29)	XS2497520887		EUR	100	0	0 %	105,283	105.283,00	0,20
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2300293003		EUR	100	0	0 %	88,303	88.303,00	0,17
3,3750 % Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	FR001400Q4A7		EUR	200	0	0 %	96,821	193.642,00	0,37
1,2500 % Commerzbank AG MTH S.P30 v.19(34)	DE000CZ40NP5		EUR	200	0	0 %	86,804	173.608,00	0,33
0,8750 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.20(27) S.948	DE000CZ45VM4		EUR	200	0	0 %	98,714	197.428,00	0,38
1,3750 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 21(26/31)	DE000CZ45WP5		EUR	200	0	0 %	99,237	198.474,00	0,38
6,5000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 22(27/32)	DE000CZ45W81		EUR	100	0	0 %	103,823	103.823,00	0,20
0,8750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 19(29)	XS1952948104		EUR	150	0	0 %	94,488	141.732,00	0,27
2,9070 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 24(30)	XS2897315474		EUR	200	0	0 %	99,167	198.334,00	0,38
1,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(38)	XS1811812574		EUR	200	0	0 %	80,122	160.244,00	0,31
1,3750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(30/30)	XS2188805845		EUR	100	0	0 %	92,834	92.834,00	0,18
0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(31)	FR0013487071		EUR	200	200	0 %	84,160	168.320,00	0,32
3,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(30)	FR001400H9H2		EUR	200	0	0 %	100,102	200.204,00	0,38
1,6250 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(29)	IT0005246415		EUR	100	0	0 %	96,076	96.076,00	0,18
3,5000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(36)	IT0005585622		EUR	200	0	0 %	99,397	198.794,00	0,38
3,5000 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2017(29)	FR0013236544		EUR	100	0	0 %	99,814	99.814,00	0,19
3,2500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(29)	FR001400DKT2		EUR	100	0	0 %	100,630	100.630,00	0,19
0,8750 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(32)	FR0014008RV7		EUR	100	0	0 %	87,479	87.479,00	0,17
3,0000 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfibr. v.2024(2030)	DE000DKB0531		EUR	400	0	0 %	99,969	399.876,00	0,76
5,2500 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl. v.2025(2025/2055)	XS2965681633		EUR	100	0	0 %	98,219	98.219,00	0,19
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123		EUR	100	0	0 %	100,500	100.500,00	0,19
2,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5		EUR	50	0	0 %	98,504	49.252,00	0,09

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,6250 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.18(28/28)	XS1917358621		EUR	100	0	100 %	97,129	97.129,00	0,19
7,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161488498		EUR	200	0	0 %	123,077	246.154,00	0,47
2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(29)	XS1828033834		EUR	100	0	0 %	96,483	96.483,00	0,18
2,8750 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2024(29)	XS2782809938		EUR	200	0	0 %	99,804	199.608,00	0,38
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354		EUR	200	0	0 %	95,253	190.506,00	0,36
2,0000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2079388828		EUR	100	0	0 %	98,697	98.697,00	0,19
2,6250 % DZ HYP AG MTN-Öff.Pfdbr.1104 24(31)	DE000A3825M9		EUR	200	0	0 %	98,113	196.226,00	0,37
1,3750 % Edenred SE EO-Notes 2020(20/29)	FR0013518537		EUR	200	0	0 %	94,238	188.476,00	0,36
4,5000 % Electrolux, AB EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2698045130		EUR	200	0	0 %	101,971	203.942,00	0,39
3,0000 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. EO-Bonds 2014(29)	BE0002466416		EUR	100	0	0 %	99,332	99.332,00	0,19
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272		EUR	100	0	0 %	103,750	103.750,00	0,20
6,1250 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2009(39)	XS0438844093		EUR	200	200	0 %	121,372	242.744,00	0,46
4,0000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(36/36)	XS2862984601		EUR	100	0	0 %	100,374	100.374,00	0,19
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013463668		EUR	100	0	0 %	96,195	96.195,00	0,18
0,1250 % Estland, Republik EO-Bonds 2020(30)	XS2181347183		EUR	200	0	0 %	88,731	177.462,00	0,34
0,4500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(41)	EU000A3KT6B1		EUR	250	0	0 %	61,722	154.305,00	0,29
3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(38)	EU000A3K4D74		EUR	100	0	0 %	97,201	97.201,00	0,19
4,0000 % European Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2005(37)Intl	XS0219724878		EUR	150	0	0 %	105,802	158.703,00	0,30
3,6700 % European Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2022(27/42)	XS2554580519		EUR	300	0	0 %	97,566	292.698,00	0,56
1,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2018(48)	XS1753042743		EUR	250	0	0 %	65,880	164.700,00	0,31
1,5000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843436228		EUR	200	0	0 %	98,388	196.776,00	0,38
4,5000 % Fiserv Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2626288257		EUR	200	0	0 %	102,581	205.162,00	0,39
0,3750 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2016(26)	BE0001764183		EUR	100	0	0 %	99,137	99.137,00	0,19
4,6900 % Generalitat de Catalunya EO-Obl. 2004(34)	ES0000095853		EUR	100	0	0 %	105,275	105.275,00	0,20
0,1250 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2282101539		EUR	200	0	0 %	94,727	189.454,00	0,36
5,8750 % Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.2022(2033/2043)	XS2549815913		EUR	100	0	0 %	110,202	110.202,00	0,21
1,8750 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN 2017(32.34) S.35	XS1641623381		EUR	100	0	0 %	89,665	89.665,00	0,17
0,8750 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS2020608548		EUR	100	0	0 %	97,644	97.644,00	0,19
1,4750 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2022(22/31)	XS2433135543		EUR	100	0	0 %	90,942	90.942,00	0,17
3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	100	0	0 %	100,114	100.114,00	0,19
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32)	XS2194192527		EUR	100	0	0 %	91,534	91.534,00	0,17
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR	100	0	0 %	99,774	99.774,00	0,19
0,2000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Nts 2021(61)	XS2289410420		EUR	200	0	0 %	32,428	64.856,00	0,12
2,6000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2887897200		EUR	200	200	0 %	98,314	196.628,00	0,37
1,7500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS1945110861		EUR	200	0	0 %	92,760	185.520,00	0,35
1,8000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459782		EUR	100	0	0 %	99,582	99.582,00	0,19

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.04.2026						
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754		EUR	100	0	0	%	99,368	99.368,00	0,19
1,5000 % Investor AB EO-Med.-Term Notes 2019(19/39)	XS2015329498		EUR	200	0	0	%	74,879	149.758,00	0,29
0,3750 % Investor AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/35)	XS2250024010		EUR	400	0	0	%	73,870	295.480,00	0,56
1,0000 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2197356186		EUR	200	0	0	%	90,429	180.858,00	0,34
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125		EUR	200	0	0	%	94,184	188.368,00	0,36
4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2023(23/35)	XS2626007939		EUR	100	100	0	%	103,104	103.104,00	0,20
0,7500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 17(27)	BE0002500750		EUR	100	0	0	%	96,905	96.905,00	0,18
3,6250 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/36)	FR001400OM28		EUR	200	0	0	%	95,591	191.182,00	0,36
2,0000 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013512233		EUR	100	0	0	%	96,343	96.343,00	0,18
3,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	XS2764455619		EUR	100	0	0	%	99,107	99.107,00	0,19
1,6250 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.22(30)	FR001400A9N7		EUR	100	0	0	%	94,437	94.437,00	0,18
3,7500 % La Poste EO-Med.-Term Notes 23(23/30)	FR001400IIR9		EUR	200	0	0	%	101,685	203.370,00	0,39
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg Inh.-Schv. v.21(31)	DE000BHY0SL9		EUR	200	0	0	%	85,846	171.692,00	0,33
3,6250 % Legrand S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400I5S6		EUR	100	0	0	%	101,089	101.089,00	0,19
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2024(24/34)	FR001400QQ30		EUR	100	0	0	%	99,083	99.083,00	0,19
0,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2013677864		EUR	200	0	0	%	92,616	185.232,00	0,35
0,9430 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2433206740		EUR	200	0	0	%	93,973	187.946,00	0,36
4,3750 % Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	ES0224244089		EUR	100	0	0	%	100,669	100.669,00	0,19
0,9500 % Moody's Corp. EO-Notes 2019(19/30)	XS2010038227		EUR	100	0	0	%	91,814	91.814,00	0,18
4,2500 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/35)	XS2838538374		EUR	200	100	0	%	100,858	201.716,00	0,38
0,0100 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1914 v.21(39)	DE000MHB27J7		EUR	100	0	0	%	61,232	61.232,00	0,12
7,1250 % Münchener Hypothekenbank Sub.MTI Serie 2038 v.23(28)	DE000MHB66N7		EUR	100	0	0	%	107,078	107.078,00	0,20
3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	XS1843448314		EUR	100	0	0	%	98,872	98.872,00	0,19
0,0100 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(28)	XS2324405203		EUR	100	0	0	%	94,590	94.590,00	0,18
1,3750 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(32)	XS1638816089		EUR	200	0	0	%	89,817	179.634,00	0,34
3,3090 % Nationwide Building Society EO-M.T.Mort.Cov.Nts 2024(34)	XS2812617111		EUR	200	0	0	%	99,546	199.092,00	0,38
1,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1707075328		EUR	100	0	0	%	94,517	94.517,00	0,18
1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(17/37)	XS1707075245		EUR	100	0	0	%	80,782	80.782,00	0,15
1,0000 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(28)	XS1877512258		EUR	200	0	0	%	95,339	190.678,00	0,36
0,0100 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(29)	XS2065698834		EUR	200	0	0	%	90,066	180.132,00	0,34
0,8750 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2432361421		EUR	200	0	0	%	97,695	195.390,00	0,37
2,7500 % Nordea Bank Abp EO-Preferred MTN 2025(30)	XS3062936649		EUR	200	0	0	%	98,224	196.448,00	0,37
2,5000 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(32)	XS2532376949		EUR	200	0	0	%	96,500	193.000,00	0,37
0,3420 % NTT Finance Corp. EO-Notes 2021(21/30) Reg.S	XS2305026929		EUR	100	0	0	%	89,481	89.481,00	0,17
1,0000 % Optus Finance Pty Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2013539635		EUR	100	0	0	%	93,038	93.038,00	0,18
2,6250 % Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161		EUR	100	0	0	%	95,149	95.149,00	0,18

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,3750 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2112475509		EUR	150	0	0	95,334	143.001,00	0,27
3,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811		EUR	100	0	0	99,709	99.709,00	0,19
0,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Bonds 2019(29)	XS2086861437		EUR	200	0	0	89,928	179.856,00	0,34
0,7500 % Reckitt Benck. Treas. Ser. (NL) BV EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2177013765		EUR	100	0	0	90,601	90.601,00	0,17
1,5000 % Richemont Intl Holding S.A. EO-Notes 2018(18/30)	XS1789752182		EUR	200	0	0	93,724	187.448,00	0,36
0,0100 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2021(31)	XS2291788656		EUR	100	0	0	86,242	86.242,00	0,16
3,3750 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2024(24/36)	XS2901969902		EUR	200	0	0	96,023	192.046,00	0,37
3,7500 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2024(24/44)	FR001400PST9		EUR	200	0	0	92,400	184.800,00	0,35
2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105		EUR	100	0	0	98,939	98.939,00	0,19
5,7500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2024(24/32)	XS2854423469		EUR	100	0	0	96,309	96.309,00	0,18
0,8500 % Spanien EO-Bonos 2021(37)	ES0000012124		EUR	150	0	0	74,670	112.005,00	0,21
1,0000 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 15(30)	ES00000127C8		EUR	450	0	0	102,828	594.593,66	1,13
0,6500 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 17(27)	ES00000128S2		EUR	450	0	0	102,237	590.039,89	1,13
0,7000 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 18(33)	ES0000012C12		EUR	450	0	0	98,582	560.588,02	1,07
2,0500 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 23(39)	ES0000012M69		EUR	350	200	0	107,192	406.663,94	0,78
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2021(71)	ES0000012H58		EUR	300	0	0	45,977	137.931,00	0,26
4,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2024(54)	ES0000012M93		EUR	150	0	100	97,496	146.244,00	0,28
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520		EUR	100	0	0	99,312	99.312,00	0,19
1,6250 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(26/27)	XS1693281617		EUR	200	0	0	99,500	199.000,00	0,38
3,7500 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/39)	XS2779793061		EUR	200	200	0	97,947	195.894,00	0,37
1,8750 % Storebrand Livsforsikring AS EO-FLR Notes 2021(31/51)	XS2325328313		EUR	150	0	0	90,178	135.267,00	0,26
0,0100 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 20(27)	XS2240511076		EUR	100	0	0	95,625	95.625,00	0,18
0,3000 % Swedbank AB EO-Non-Pref. FLR MTN 21(26/27)	XS2343563214		EUR	200	0	0	99,909	199.818,00	0,38
1,2500 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Med.-Term Cov. Nts 2018(33)	XS1808480534		EUR	200	0	0	87,925	175.850,00	0,34
3,6250 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/36)	XS2827697272		EUR	100	0	0	98,247	98.247,00	0,19
1,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1811198701		EUR	100	0	0	97,263	97.263,00	0,19
3,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2809670172		EUR	100	0	0	99,879	99.879,00	0,19
4,1250 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	XS2809670099		EUR	200	0	0	99,573	199.146,00	0,38
2,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1907150780		EUR	100	0	0	97,801	97.801,00	0,19
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515		EUR	100	0	0	121,790	121.790,00	0,23
4,0550 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	XS2753311393		EUR	100	0	0	98,284	98.284,00	0,19
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0162869076		EUR	50	0	0	112,129	56.064,50	0,11
1,5000 % Telekom Finanzmanagement GmbH EO-Notes 2016(26/26)	XS1405762805		EUR	100	0	0	99,328	99.328,00	0,19
1,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/34)	XS2001738991		EUR	200	0	0	86,131	172.262,00	0,33
2,1250 % Telia Company AB EO-Med.-Term Notes 2019(19/34)	XS1953240261		EUR	100	0	0	89,348	89.348,00	0,17
0,1250 % Telia Company AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2264161964		EUR	200	0	0	86,632	173.264,00	0,33

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,7500 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/42)	XS2549715618		EUR	200	0	0 %	107,050	214.100,00	0,41
0,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2289877941		EUR	200	0	0 %	91,304	182.608,00	0,35
4,1250 % Timken Co. EO-Notes 2024(24/34)	XS2824606532		EUR	100	0	0 %	99,832	99.832,00	0,19
2,7040 % TSB Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(30)	XS3000970494		EUR	200	0	0 %	98,312	196.624,00	0,37
1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2015(15/30)	XS1218363270		EUR	100	0	0 %	92,269	92.269,00	0,18
0,8750 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2023 v.19(29)	DE000HV2ARM0		EUR	100	0	0 %	94,600	94.600,00	0,18
3,5000 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(30)	IT0005549370		EUR	200	0	0 %	101,595	203.190,00	0,39
3,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2591848192		EUR	150	0	0 %	98,864	148.296,00	0,28
3,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/37)	XS2767489391		EUR	200	0	0 %	96,944	193.888,00	0,37
0,0100 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	XS2264978623		EUR	200	0	0 %	95,477	190.954,00	0,36
3,7500 % United Utilities Water Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2024(34/34)	XS2771661357		EUR	100	0	0 %	99,072	99.072,00	0,19
0,6250 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2123970241		EUR	100	0	0 %	80,417	80.417,00	0,15
5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	FR001400EA16		EUR	200	0	0 %	101,572	203.144,00	0,39
0,8750 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(27)	XS1565570212		EUR	100	0	0 %	98,491	98.491,00	0,19
1,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/28)	FR0013173432		EUR	100	0	0 %	96,315	96.315,00	0,18
3,8750 % Verallia SA EO-Notes 2024(24/32)	FR001400TRD7		EUR	100	100	0 %	95,532	95.532,00	0,18
2,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/38)	XS1708335978		EUR	150	0	0 %	88,136	132.204,00	0,25
3,5000 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2024(24/32)	XS2770514789		EUR	150	0	0 %	99,140	148.710,00	0,28
2,0000 % Vestas Wind Systems Finance BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/34)	XS2449929517		EUR	100	0	0 %	87,749	87.749,00	0,17
0,5000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/32)	FR0014004FR9		EUR	200	0	0 %	84,732	169.464,00	0,32
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78)	XS1888179550		EUR	100	0	0 %	100,419	100.419,00	0,19
2,1250 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2018(18/30)	DE000A19X8B2		EUR	100	0	0 %	95,297	95.297,00	0,18
1,6250 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2019(19/39)	DE000A2R8NE1		EUR	200	0	0 %	70,088	140.176,00	0,27
0,5000 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(29)	SK4000015475		EUR	200	0	0 %	92,071	184.142,00	0,35
0,5000 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2021(37)	BE0002778596		EUR	200	0	0 %	68,648	137.296,00	0,26
3,9000 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2024(54)	BE0390135011		EUR	200	0	0 %	87,328	174.656,00	0,33
1,3750 % Wendel SE EO-Obl. 2022(22/34)	FR0014006VH2		EUR	100	0	0 %	82,661	82.661,00	0,16
0,9540 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2399154181		EUR	200	0	0 %	82,302	164.604,00	0,31
1,3750 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2017(32)	XS1615085864		EUR	100	0	0 %	90,067	90.067,00	0,17
3,1310 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2024(31)	XS2802726476		EUR	200	0	0 %	99,899	199.798,00	0,38

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.390.646,50	8,37
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.390.646,50	8,37
3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2747182181		EUR	100	0	0 %	98,713	98.713,00	0,19
0,7500 % Aedifica S.A. EO-Notes 2021(21/31)	BE6330288687		EUR	100	0	0 %	85,315	85.315,00	0,16
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	200	0	0 %	93,980	187.960,00	0,36
5,0000 % Almagro S.p.A. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2927492798		EUR	100	100	0 %	96,258	96.258,00	0,18
7,0000 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2024(26/29) Reg.S	XS2769426623		EUR	100	0	0 %	99,972	99.972,00	0,19
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227		EUR	100	0	0 %	98,653	98.653,00	0,19
1,8750 % Chile, Republik EO-Bonds 2015(30)	XS1236685613		EUR	100	0	0 %	94,690	94.690,00	0,18
4,1250 % Chile, Republik EO-Notes 2023(23/34)	XS2645248225		EUR	200	0	0 %	101,889	203.778,00	0,39
2,2500 % Derichebourg S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2351382473		EUR	200	0	0 %	97,600	195.200,00	0,37
1,1040 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2021(39)	XS2385121749		EUR	150	0	0 %	69,374	104.061,00	0,20
1,0000 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2304340693		EUR	100	0	0 %	82,995	82.995,00	0,16
1,3750 % Experian Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1621351045		EUR	100	0	0 %	99,843	99.843,00	0,19
7,7500 % FiberCop S.p.A. EO-Notes 2024(24/33)	XS2804497506		EUR	100	0	0 %	114,329	114.329,00	0,22
3,7500 % Group d.Assurances du Cr. Mut. EO-Obl. 2024(29/29)	FR001400PT38		EUR	200	0	0 %	101,076	202.152,00	0,39
2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	XS2326548562		EUR	200	0	0 %	97,729	195.458,00	0,37
2,7500 % Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)	XS2197076651		EUR	100	0	0 %	93,947	93.947,00	0,18
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S	XS2189947505		EUR	100	0	0 %	98,485	98.485,00	0,19
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405784015		EUR	100	0	0 %	97,931	97.931,00	0,19
1,6250 % Linde plc EO-Med.-Term Nts 2022(22/35)	XS2463961677		EUR	200	0	0 %	84,365	168.730,00	0,32
0,5000 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2021(29)	XS2346225878		EUR	200	0	0 %	92,288	184.576,00	0,35
0,8750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2019(19/31) Reg.S	XS2056374353		EUR	200	0	0 %	87,087	174.174,00	0,33
2,1250 % Nexi S.p.A. EO-Notes 2021(21/29)	XS2332590475		EUR	100	0	0 %	95,772	95.772,00	0,18
1,8500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2022(32) Reg.S	XS2475513953		EUR	200	0	0 %	92,451	184.902,00	0,35
1,1250 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS1963555617		EUR	200	0	0 %	90,511	181.022,00	0,35
1,4000 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1202213291		EUR	200	0	0 %	98,830	197.660,00	0,38
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332306344		EUR	100	0	0 %	97,242	97.242,00	0,19
2,6250 % SNF Group S.A. EO-Notes 2020(20/29) Reg.S	XS2234516164		EUR	150	0	0 %	97,235	145.852,50	0,28
2,7140 % Swiss Re Finance [UK] PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52)	XS2181959110		EUR	200	0	0 %	92,111	184.222,00	0,35
5,7520 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	XS2755535577		EUR	100	0	0 %	103,882	103.882,00	0,20
1,0000 % Telstra Group Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2160857798		EUR	150	0	0 %	91,538	137.307,00	0,26
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	100	0	0 %	98,274	98.274,00	0,19
2,8750 % Ziggo B.V. EO-Notes 2019(19/30) Reg.S	XS2069016165		EUR	100	0	0 %	94,827	94.827,00	0,18

**Halbjahresbericht
Smart & Fair-Fonds**

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,8750 % Zurich Finance (Ireland) DAC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(30/50)	XS2189970317		EUR	100	0	0	%	92,464	92.464,00	0,18
Summe Wertpapiervermögen								EUR	51.549.790,75	98,30

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	446.963,21	0,85
Bankguthaben							EUR	446.963,21	0,85
EUR - Guthaben bei:									
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			EUR	270.528,75			% 100,000	270.528,75	0,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			DKK	180.445,51			% 100,000	24.148,59	0,05
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			NOK	22.813,23			% 100,000	2.090,89	0,00
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			SEK	94.178,53			% 100,000	8.678,69	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			AUD	24.659,96			% 100,000	15.118,61	0,03
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			CAD	22.453,47			% 100,000	14.066,83	0,03
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			CHF	15.694,50			% 100,000	17.113,18	0,03
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			GBP	40.028,30			% 100,000	46.382,73	0,09
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			HKD	38.256,41			% 100,000	4.163,78	0,01
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			JPY	2.776.075,00			% 100,000	15.105,29	0,03
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			SGD	11.029,93			% 100,000	7.386,28	0,01
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			USD	26.014,44			% 100,000	22.179,59	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	513.724,48	0,98
Zinsansprüche			EUR	404.459,13				404.459,13	0,77
Dividendenansprüche			EUR	54.753,08				54.753,08	0,10
Quellensteueransprüche			EUR	54.512,27				54.512,27	0,10

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-67.886,71	-0,13
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-13,07				-13,07	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-50.346,89				-50.346,89	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.276,75				-6.276,75	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.750,00				-9.750,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.500,00				-1.500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	52.442.591,73	100,00 1)
Anteilwert			EUR					99,87	
Ausgabepreis			EUR					100,02	
Anteile im Umlauf			STK					525.097	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2026	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6311000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5962000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9171000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4723000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8630000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1879000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	183,7817000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	10,9108000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8517000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4933000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1729000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0015002MS2	STK	929	929	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472	EUR	0	200	
0,8750 % Commerzbank AG MTH S.P22 v.18(28)	DE000CZ40MQ5	EUR	0	100	
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873	EUR	0	100	
5,2000 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0880764435	EUR	0	100	
3,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo-Pfdr.14(26)	IT0004992787	EUR	0	100	
4,1250 % LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1799641045	EUR	0	100	
0,1250 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS2013525501	EUR	0	150	
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013396876	EUR	0	100	
1,7500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	XS1681520786	EUR	0	100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,6250 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2282606578	EUR	0	100	
0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/26)	XS2406914346	EUR	0	100	
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2403428472	EUR	0	100	
2,2500 % WPP Finance S.A. EO-Medium-Term Nts 2014(14/26)	XS1112013666	EUR	0	100	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	0	4.645	

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
0,5000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(26)	XS1953778807	EUR	0	100	
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	XS1640668940	EUR	0	100	
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 13.11.2025	BE0312803753	EUR	0	400	
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 15.1.2026	BE0312808802	EUR	0	300	
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2296027217	EUR	0	200	
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0	EUR	0	100	
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657	EUR	0	100	
2,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/26)	FR0013318102	EUR	0	100	
2,3860 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(26)	XS2013574384	EUR	0	100	
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2630524986	EUR	0	100	
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261	EUR	0	100	
0,0100 % Komerční Banka AS EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.21(26)	XS2289128162	EUR	0	150	
3,1250 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2052290439	EUR	0	100	
1,6250 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	XS1813593313	EUR	0	100	
0,0460 % Nidec Corp. EO-Bonds 2021(26/26)	XS2323295563	EUR	0	200	
0,0820 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2411311579	EUR	0	200	
0,0100 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2021(26)	SK4000018693	EUR	0	200	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	99,87
Ausgabepreis	EUR	100,02
Anteile im Umlauf	STK	525.097

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 4. Mai 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht Smart & Fair-Fonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0

Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch

Hausanschrift:
Lilienthalallee 36
80939 München

Telefon: +49 89 5400 - 00

Telefax: +49 89 5400 - 1100

<https://www.caceis.com/de>

3. Asset Management-Gesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A. handelnd
über die Niederlassung Frankfurt am Main

Postanschrift:

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
Niederlassung Frankfurt am Main

Europa-Allee 92-96, 60486 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 71043 0

Telefax: +49 69 71043 700

<https://www.universal-investment.com>

4. Vertriebsgesellschaft

Wettlaufer Wirtschaftsberatung GmbH

Postanschrift:

Bleibtreustraße 47
10623 Berlin

<https://www.wettlaufer.ch>

WKN / ISIN:A2H7NX / DE000A2H7NX5