

# Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



## Bericht Juni 2020: Kaufen!

{ANREDE[std:Liebe Investoren, liebe Freunde des smarten und fairen Anlegens]} {NACHNAME},

sehr gerne berichte ich über die Entwicklung des Smart & Fair-Fonds im Juni.

Außerdem empfehle ich langfristig orientierten Anlegern zum Kauf von Aktien - am besten in Form des Smart & Fair-Fonds. Wie ich in dem Beitrag [Coronakrise führt DAX auf 20.000](#) auf dem Internetportal "Stiftungsmarktplatz" begründe, gibt es wegen der Coronakrise ein starkes Argument für steigende Kurse - insbesondere von risikoarmen Aktien. Warten Sie also bei einem eventuellen Anlagebedarf nicht allzu lange. Es könnte sein, dass der von vielen erhoffte Rückschlag kleiner wird als erwartet oder ganz ausfällt. Sichern Sie sich die noch relativ hohen Risikoprämien der Low-Risk Aktien, die Anleihenrenditen von 1,2 % und eine Ausschüttungsrendite von knapp 1,8 %!

## Fondsvermögen: EUR 54,7 Mio.

Diesen Monat gab es zum ersten Mal nennenswerte Rückflüsse. Zwei Order über € 73.000 und € 115.000. Mich interessieren die Beweggründe und bitte daher den oder die Auftraggeber, sich zu melden! Diesen Mittelrückflüssen standen Zuflüsse in Höhe von 0,45 Mio. gegenüber. Die Steigerung des Fondsvolumens von 53,6 Mio. auf 54,7 Mio. ist daher zum überwiegenden Teil auf die Wertentwicklung zurückzuführen.

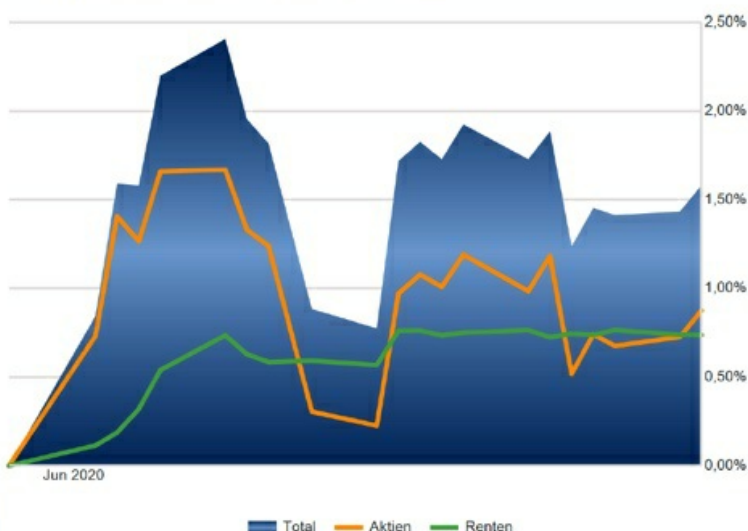
Die Gesamtkostenbelastung bleibt bei 0,44 %.

## Anteilswert zum 30.06.2020: € 103,41

Der Anteilswert ist von € 101,80 auf € 103,41 gestiegen.

Monatsperformance von 1,6 %; Performance dieses Jahr: -3,1 %; Performance seit Auflage: 2,8 % p. a.

Beiträge nach Assetklassen im Zeitverlauf



Die Monatsperformance von 1,6 % resultiert zu annähernd gleichen Teilen aus den Aktien und aus den Anleihen. Bei den Anleihen rentierten alle Segmente ähnlich. Daher kommen die größten Performancebeiträge aus dem stark gewichteten Bereich der Unternehmensanleihen mit einem BBB-Rating.

## Durchschnittliche Performance der Aktien

Diesen Monat performten die Aktien des Fonds durchschnittlich: Sie stiegen um 2,8 % im Vergleich zu 1,8 % beim amerikanischen S&P 500, 2,8 % beim europäischen Stoxx 600 und 6,2 % beim DAX.

## Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
<b>Total</b>			<b>9,09%</b>	<b>9,77%</b>	<b>-0,10%</b>	<b>0,89%</b>	<b>-0,01%</b>
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	EUR	1	0,63%	22,28%	0,00%	0,14%	0,00%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	2	0,61%	12,89%	0,00%	0,08%	0,00%
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	EUR	3	0,62%	12,67%	0,00%	0,07%	0,00%
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CHF	4	0,61%	11,23%	0,39%	0,07%	0,00%
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	EUR	5	0,61%	11,75%	0,00%	0,07%	0,00%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	EUR	6	0,62%	9,45%	0,00%	0,06%	0,00%
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	EUR	7	0,57%	9,64%	0,00%	0,05%	0,00%
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	EUR	8	0,62%	8,23%	0,00%	0,05%	0,00%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	EUR	9	0,59%	8,85%	0,00%	0,05%	0,00%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	10	0,60%	8,39%	0,00%	0,05%	0,00%
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	EUR	11	0,60%	7,79%	0,00%	0,04%	0,00%
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	EUR	12	0,60%	7,19%	0,00%	0,04%	0,00%
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	EUR	13	0,60%	6,32%	0,00%	0,04%	0,00%
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HKD	14	0,57%	7,03%	-1,00%	0,04%	-0,01%
SONY Corp. Registered Shares o.N.	JPY	15	0,63%	6,29%	-1,09%	0,04%	-0,01%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
<b>Total</b>			<b>7,76%</b>	<b>-4,53%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>-0,35%</b>	<b>-0,01%</b>
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CAD	419	0,56%	-7,59%	0,48%	-0,04%	0,00%
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GBP	418	0,54%	-7,16%	-0,95%	-0,04%	0,00%
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	EUR	417	0,58%	-7,94%	0,00%	-0,03%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	416	0,00%			-0,03%	0,00%
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	EUR	415	0,60%	-5,15%	0,00%	-0,03%	0,00%
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	EUR	414	0,58%	-6,08%	0,00%	-0,03%	0,00%
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	USD	413	0,57%	-5,10%	-0,98%	-0,03%	-0,01%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	412	0,57%	-4,01%	0,00%	-0,02%	0,00%
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	EUR	411	0,61%	-3,05%	0,00%	-0,02%	0,00%
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CAD	410	0,59%	-3,20%	0,59%	-0,02%	0,00%
Orpea Actions Port. EO 1,25	EUR	409	0,61%	-2,66%	0,00%	-0,02%	0,00%
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CHF	408	0,58%	-1,65%	0,37%	-0,01%	0,00%
3M Co. Registered Shares DL -,01	USD	407	0,59%	-1,31%	-1,03%	-0,01%	-0,01%
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GBP	406	0,62%	-1,27%	-1,00%	-0,01%	-0,01%
Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	EUR	405	0,15%	-4,50%	0,00%	-0,01%	0,00%

Quelle: Universal Investment

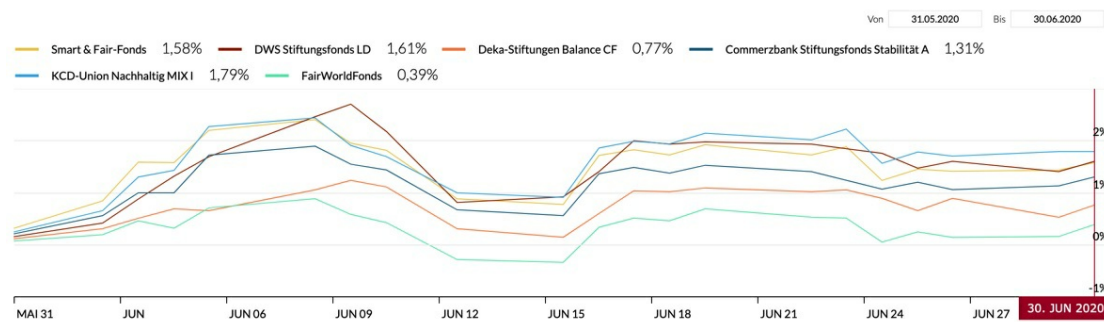
Bei den "Gewinnern" und "Verlierern" fallen die zurückgegangenen Kursschwankungen auf. Mit Ausnahme der Immobilienaktie Covivio (+22 %) liegen die Kursveränderungen zwischen 13 % und -8 %. Des Weiteren ist die Anleihe von Dufry erwähnenswert. Dass der Betreiber von Duty Free Geschäften Problem hat, ist wohl keine Überraschung. Der Kursrückgang von 4,5 % führt allerdings nur zu einem geringen Performancebeitrag von -0,01 %.

## Überperformance im Berichtsmonat...

...gegenüber allen in Deutschland erwerbenden konservativen Mischfonds...



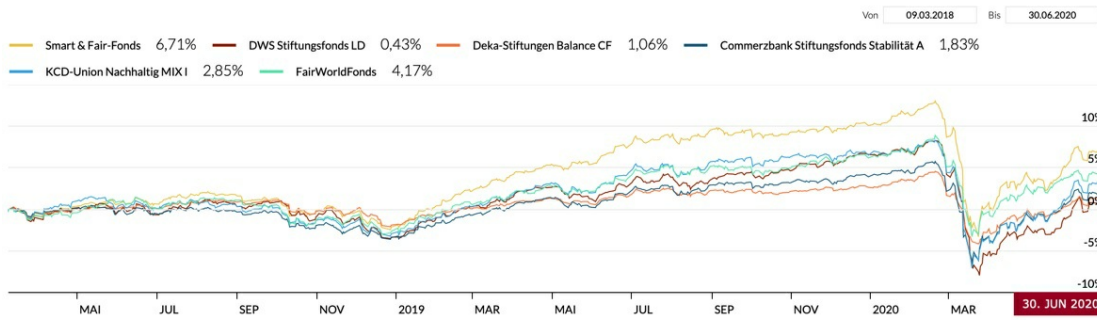
...und gegenüber den größten Stiftungsfonds.



Die relative Performance gegenüber allen Mischfonds betrug 0,5 %; gegenüber den größten Fonds lag sie zwischen -0,21 % und 1,19 %.

## Attraktive Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen:



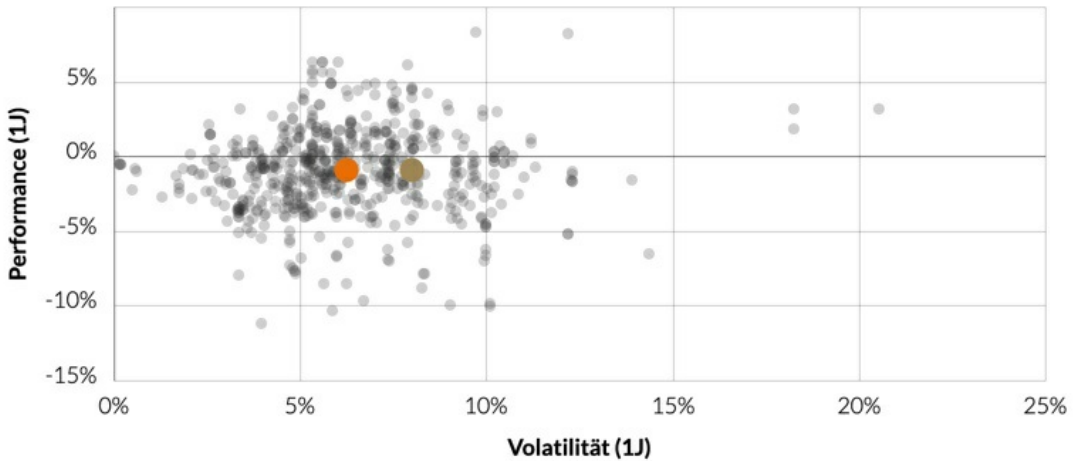


Quelle: Morningstar und AssetStandard. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Seit Auflage liegt der Smart & Fair-Fonds mit einer Überperformance von 6,5 % gegenüber dem Durchschnitt aller konservativen Fonds und zwischen 2,5 % und 6.3 % gegenüber den größten Stiftungsfonds weiterhin "vorne".

**Rendite-Risiko-Profil**

● Smart & Fair-Fonds ● Durchschnitt der Anlagestrategie



Quelle: AssetStandard

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

## Aktivitäten

Mit Ausnahme der Anlage der Mittelzuflüsse kam es im Berichtsmonat zu einer nennenswerten Transaktion: Die Anleihe von TUI wurde zu 83,3 % verkauft, da sich das Rating signifikant verschlechtert hat.

Der Verlust von € 26.000 wirkt sich mit 0,04 % auf den Fondswert aus. Dies ist nicht schön und es ist meines Erachtens durchaus möglich, dass auch in Zukunft Anleihen mit Verlust verkauft werden müssen. Allerdings sind die Größenordnungen relativ gering und angesichts der erzielten Risikoprämie von rund 1,5 % verkraftbar.

Mit Blick auf das Wirecard - Engagement der DWS von teilweise bis zu 12 %, das zu einer Minderperformance der betroffenen Aktienfonds von rund 4 % geführt hat, kann ich nur noch mal auf den Wert von effektiver Diversifikation hinweisen.

Weitere Informationen zum Fonds, insbesondere Anlagestruktur und Kennzahlen, erhalten Sie von dem [Fact Sheet](#) der Universal.

## Gefällt Ihnen der Newsletter?

Er ist diesen Monat 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 wichtig. Nichts ist so unangenehm wie (negative) Überraschungen.

Falls Sie 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.

Vielen Dank für Ihr Vertrauen, herzlicher Gruß und bleiben Sie gesund und munter.

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](http://www.wettlaufer.eu)  
Tel: [0151 208 272 57](tel:015120827257)  
[info@wettlaufer.eu](mailto:info@wettlaufer.eu)  
Handelsregister Charlottenburg HRB 193595 B  
UIN [27/588/50061](#)