

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



## Bericht Juli 2020: Sommerloch!

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

sehr gerne berichte ich über die Entwicklung des Smart & Fair-Fonds im Juli. Um es vorweg zu nehmen: Der Juli war vollkommen unspektakulär.

### Fondsvermögen: EUR 55,1 Mio.

Die Steigerung des Fondsvolumens um 0,4 Mio. von 54,7 Mio. auf 55,1 Mio. resultiert je zur Hälfte aus Mittelzuflüssen und Wertsteigerungen. Die Gesamtkostenbelastung beträgt unverändert 0,44 % p.a.

### Anteilswert zum 31.07.2020: € 103,80

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

### Monatsperformance von 0,4 %; Performance dieses Jahr: -2,7 %; Performance seit Auflage: 2,9 % p.a.

#### Beiträge nach Exposure Level im Zeitverlauf





Quelle: Universal Investment

Die Monatsperformance von 0,4 % resultiert aus einem positiven Beitrag der Anleihen in Höhe von 0,68 % und einem Negativen der Aktien in Höhe von 0,26 %. Bei den Anleihen rentierten die - stark gewichteten - Segmente A- bis BBB- besonders gut.

### Unterdurchschnittliche Performance der Aktien

Diesen Monat performten die Aktien des Fonds unterdurchschnittlich: Sie verloren 0,9 % während der amerikanische S&P 500 um 5,5 % und der europäische Stoxx 600 um 1,1 % stiegen. Der deutsche DAX blieb unverändert. Der Grund für die starke Outperformance des US-Aktienmarkts liegt in dem unverändert guten Abschneiden der Technologieaktien. Der SFF hält keine schwankungsreichen Technologieaktien. Die relative Schwäche unserer Aktien liegt auch an dem negativen Währungsbeitrag. Im letzten Monat war der Euro sehr stark.

### Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
<b>Total</b>			<b>8,53%</b>	<b>7,19%</b>	<b>-0,34%</b>	<b>0,61%</b>	<b>-0,03%</b>
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -.02	EUR	1	0,62%	22,11%	0,00%	0,13%	0,00%
KONE Corp. (New) Registered Shares CLB o.N.	EUR	2	0,64%	9,86%	0,00%	0,06%	0,00%
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CHF	3	0,67%	8,76%	-1,11%	0,06%	-0,01%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	EUR	4	0,68%	7,67%	0,00%	0,05%	0,00%
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	EUR	5	0,61%	7,64%	0,00%	0,04%	0,00%
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	EUR	6	0,67%	5,96%	0,00%	0,04%	0,00%
SONY Corp. Registered Shares o.N.	JPY	7	0,66%	6,01%	-3,05%	0,04%	-0,02%
Unilever PLC Registered Shares LS -.031111	GBP	8	0,59%	5,78%	0,84%	0,03%	0,01%
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CHF	9	0,62%	5,49%	-1,11%	0,03%	-0,01%
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DKK	10	0,64%	4,86%	0,07%	0,03%	0,00%
Orpea Actions Port. EO 1,25	EUR	11	0,60%	5,05%	0,00%	0,03%	0,00%
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	EUR	12	0,62%	4,13%	0,00%	0,03%	0,00%
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	EUR	13	0,61%	3,76%	0,00%	0,02%	0,00%
Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	EUR	14	0,16%	11,62%	0,00%	0,02%	0,00%
SGL CARBON SE Anleihe v.2019(2019/2024)	EUR	15	0,15%	7,38%	0,00%	0,01%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
<b>Total</b>			<b>7,96%</b>	<b>-7,99%</b>	<b>-1,02%</b>	<b>-0,64%</b>	<b>-0,08%</b>
Bright Horizons Family Sol.Inc Registered Shares DL -.001	USD	427	0,54%	-13,04%	-5,13%	-0,07%	-0,03%
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GBP	426	0,58%	-12,27%	0,81%	-0,07%	0,00%
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	EUR	425	0,57%	-9,06%	0,00%	-0,05%	0,00%
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HKD	424	0,55%	-8,92%	-5,01%	-0,05%	-0,03%
3M Co. Registered Shares DL -.01	USD	423	0,56%	-8,32%	-5,19%	-0,05%	-0,03%
Orange S.A. Actions Port. EO 4	EUR	422	0,60%	-6,90%	0,00%	-0,04%	0,00%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	421	0,57%	-6,88%	0,00%	-0,04%	0,00%
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	EUR	420	0,57%	-7,04%	0,00%	-0,04%	0,00%
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CHF	419	0,54%	-6,33%	-1,02%	-0,04%	-0,01%
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	EUR	418	0,59%	-6,01%	0,00%	-0,03%	0,00%
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	EUR	417	0,59%	-5,86%	0,00%	-0,03%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	416	0,00%			-0,03%	0,00%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	415	0,61%	-5,27%	0,00%	-0,03%	0,00%
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	EUR	414	0,59%	-5,09%	0,00%	-0,03%	0,00%
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GBP	413	0,53%	-5,28%	0,78%	-0,03%	0,00%

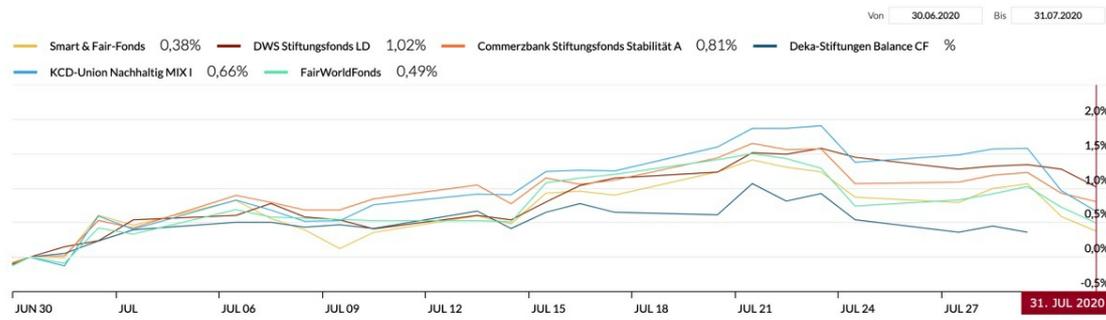
Bei den "Gewinnern" und "Verlierern" fällt der negative Beitrag des Wechselkurses auf. Positiv ist, dass auf der Verliererseite keine Anleihen aufgeführt sind. Die Ausfallrisiken gehen also zurück. Entsprechend sind die zwei Anleihen von Avis und SGL Carbon mit + 11,6 % und 7,4 % auch unter den "Gewinnern".

### Minderperformance im Berichtsmonat...

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

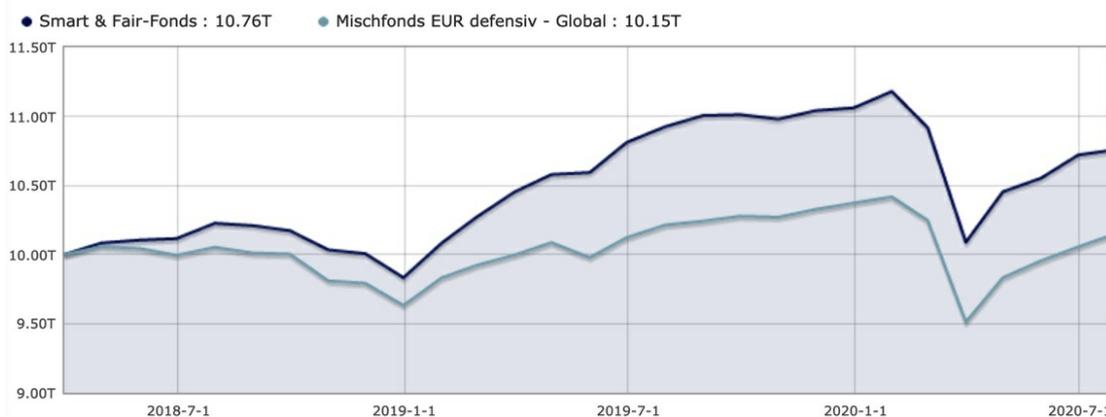


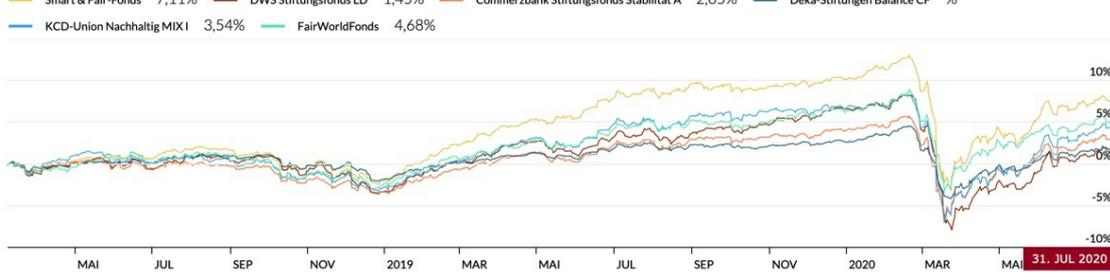
...und gegenüber den größten Stiftungsfonds.



Die Minderperformance gegenüber allen Mischfonds betrug 0,4 %; gegenüber den größten Fonds lag sie zwischen 0,09 % und 0,64 %.

### Attraktive Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen:



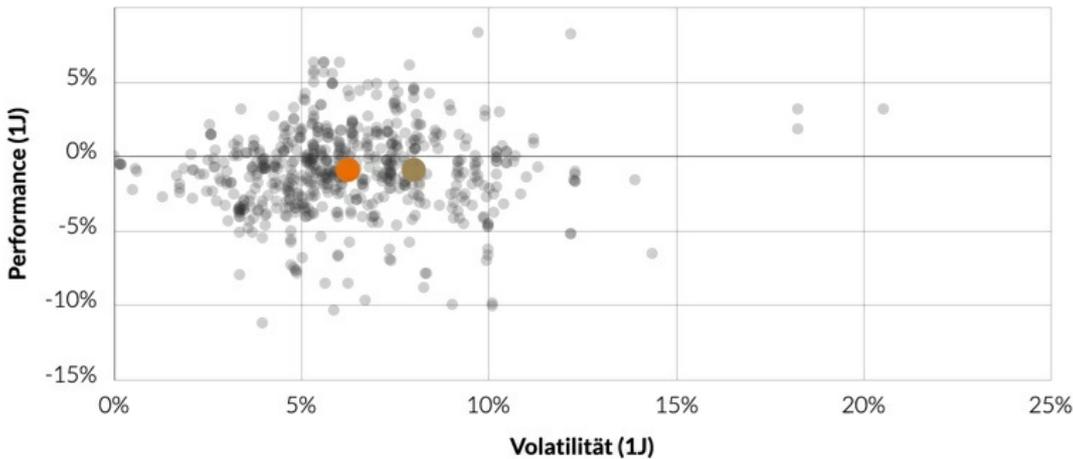


Quelle: Morningstar und AssetStandard. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Seit Auflage liegt der Smart & Fair-Fonds mit einer Überperformance von 6,1 % gegenüber dem Durchschnitt aller konservativen Fonds und zwischen 2,4 % und 5,7 % 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

Im Juli kam es zu keinen nennenswerten Aktivitäten.

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.

Wettlauffer Wirtschaftsberatung GmbH  
Bleibtreustrasse 47, 10623 Berlin  
[www.wettlauffer.eu](http://www.wettlauffer.eu)  
Tel: [0151 208 272 57](tel:015120827257)  
[info@wettlauffer.eu](mailto:info@wettlauffer.eu)  
Handelsregister Charlottenburg HRB 193595 B  
UIN [27/588/50061](#)