

Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht September 2020

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

sehr gerne berichte ich über die Entwicklung des Smart & Fair-Fonds im September. Dank einer vergleichsweise guten relativen Performance kann man von einem "goldenen September" sprechen - auch wenn für dieses Prädikat eigentlich eine bessere absolute Performance wünschenswert gewesen wäre. Aber an der Börse werfen die Wahlen in den USA ihre Schatten voraus und die höheren Corona-Fallzahlen haben auch etwas belastet.

Apropos Belastungen der Börsen: Wer sowieso Anlagebedarf hat, sollte sich darauf einstellen, eventuelle Kursturbulenzen in den nächsten Wochen als Kaufgelegenheit zu nutzen. Eine Hilfe für den Einstieg könnte folgender Artikel sein:
www.wettlaufer.ch/media/kaufen_wenn_die_kanonen_donnern_sus_2016-04_wettlaufer_1.pdf

Doch nun zum Monatsbericht:

Fondsvermögen: EUR 56,1 Mio.

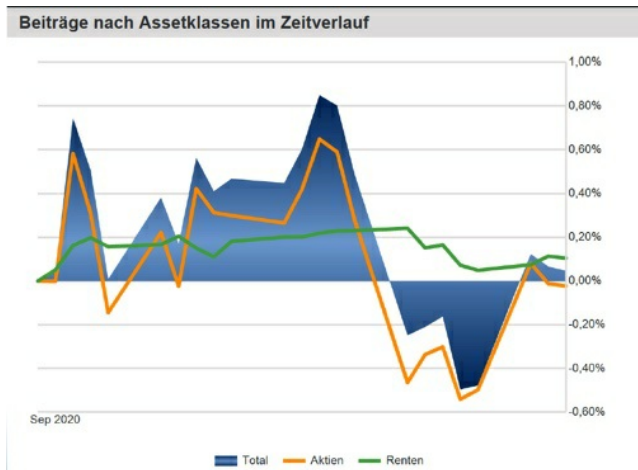
Die Steigerung des Fondsvolumens um 0,4 Mio. von 55,7 Mio. auf 56,1 Mio. resultiert vor allem aus Mittelzuflüssen. Vielen Dank für das Vertrauen.

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

Anteilswert zum 30.09.2020: € 104,80

Der Anteilswert ist von € 104,75 auf € 104,80 gestiegen.

Monatsperformance von 0,1 %; Performance dieses Jahr: -1,8 %; Performance seit Auflage: 3,1 % p.a.



Quelle: Universal Investment

Die Monatsperformance von 0,1 % resultiert aus einem leicht negativen Beitrag der Aktien in Höhe von -0,02 % und einem Beitrag von 0,11 %

Die Monatsperformance von 0,1 % resultiert aus einem leicht negativen Beitrag der Aktien in Höhe von -0,02 % und einem Beitrag von 0,11 % seitens der Anleihen.

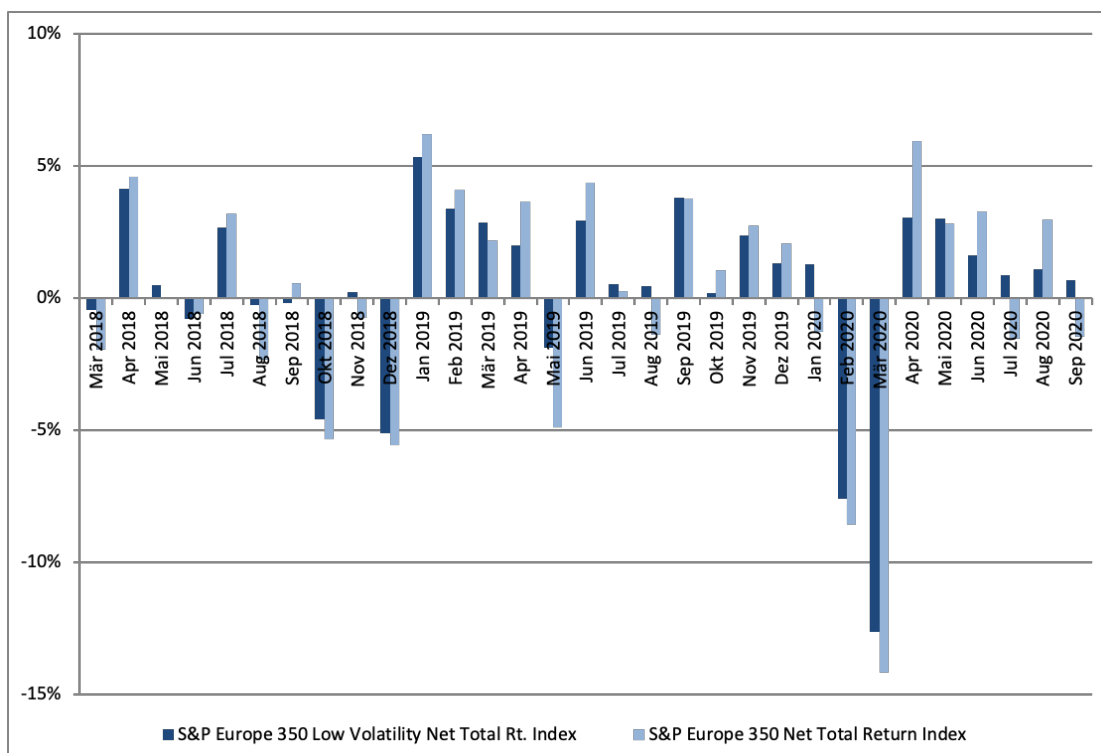
Überdurchschnittliche Performance der Aktien

Diesen Monat performten die Aktien des Fonds überdurchschnittlich: Sie verloren 0,1 % während der amerikanische S&P 500 um 3,9 % und sowohl der DAX als auch der europäische Stoxx 600 um jeweils 1,4 % fielen. Die überdurchschnittlichen Verluste im US-Markt liegen vor allem an den starken Rückgängen der schwankungsintensiven Technologietitel.

An dieser Stelle zeige ich gerne eine Grafik, welche die Performance des europäischen Low Volatility Index mit dem breiten Markt auf Monatsbasis ab Auflagemonat vergleicht. Low Risk Aktien haben ihr Versprechen eingehalten: Bei Kursverlusten verlieren sie weniger und in Aufschwungphasen halten sie ganz gut mit. Entsprechend beträgt ihre Performance in Summe 9,3 % vs. 1,0 % für den breiten Markt.

Wer sich für meine Erklärung dieser systematischen Überrendite interessiert, kann hier nachlesen:

www.wettlauffer.ch/media/die_boerse_als_versteigerung_wettlauffer_sus_2017-02_1.pdf



Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			9,24%	6,42%	-0,09%	0,59%	-0,01%
Bright Horizons Family Sol Inc Registered Shares DL -.001	USD	1	0,64%	16,63%	1,99%	0,10%	0,01%
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -.01	USD	2	0,59%	11,25%	2,04%	0,06%	0,01%
Ampilfon S.p.A. Azioni nom. EO -.02	EUR	3	0,61%	9,34%	0,00%	0,06%	0,00%
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CAD	4	0,61%	7,41%	-0,49%	0,04%	0,00%
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SEK	5	0,63%	6,81%	-1,68%	0,04%	-0,01%
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -.12	EUR	6	0,62%	6,49%	0,00%	0,04%	0,00%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	7	0,60%	6,20%	0,00%	0,04%	0,00%
Unilever PLC Registered Shares LS -.031111	GBP	8	0,61%	5,45%	-1,56%	0,03%	-0,01%
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CHF	9	0,65%	4,70%	-0,06%	0,03%	0,00%
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DKK	10	0,62%	4,65%	0,01%	0,03%	0,00%
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CHF	11	0,64%	4,41%	-0,04%	0,03%	0,00%
KONE Oyj Registered Shares Cl B o.N.	EUR	12	0,62%	4,50%	0,00%	0,03%	0,00%
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	EUR	13	0,64%	4,19%	0,00%	0,03%	0,00%
National Grid PLC Reg. Shares LS -.12431289	GBP	14	0,55%	3,86%	-1,54%	0,02%	-0,01%
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CHF	15	0,60%	2,72%	-0,04%	0,02%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			8,19%	-7,32%	0,06%	-0,60%	0,00%
Wendel SE Actions Port. EO 4	EUR	422	0,61%	-9,92%	0,00%	-0,06%	0,00%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	421	0,60%	-10,44%	0,00%	-0,06%	0,00%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	420	0,53%	-11,10%	0,00%	-0,06%	0,00%
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JPY	419	0,53%	-10,67%	2,52%	-0,06%	0,01%
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	EUR	418	0,63%	-7,41%	0,00%	-0,05%	0,00%
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	EUR	417	0,58%	-7,56%	0,00%	-0,05%	0,00%
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	416	0,59%	-6,98%	-1,19%	-0,04%	-0,01%
Compass Group PLC Registered Shares LS -.1105	GBP	415	0,61%	-5,71%	-1,55%	-0,03%	-0,01%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	EUR	414	0,56%	-5,43%	0,00%	-0,03%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	413	0,00%			-0,03%	0,00%
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	EUR	412	0,61%	-4,67%	0,00%	-0,03%	0,00%
Orange S.A. Actions Port. EO 4	EUR	411	0,57%	-4,74%	0,00%	-0,03%	0,00%
Accenture PLC Reg Shares Class A DL .0000225	USD	410	0,60%	-3,93%	1,97%	-0,02%	0,01%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	EUR	409	0,59%	-3,86%	0,00%	-0,02%	0,00%
Canadian Utilities Ltd. Reg Shs Cl A (Non Voting) o.N.	CAD	408	0,59%	-3,46%	-0,50%	-0,02%	0,00%

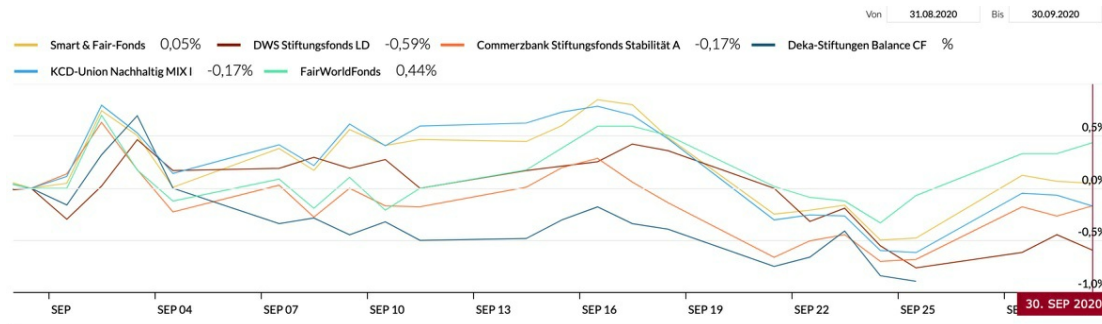
Bei den Beiträgen der "Gewinnern" und der "Verlierern" herrscht geballte Langeweile. :)

Überdurchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

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

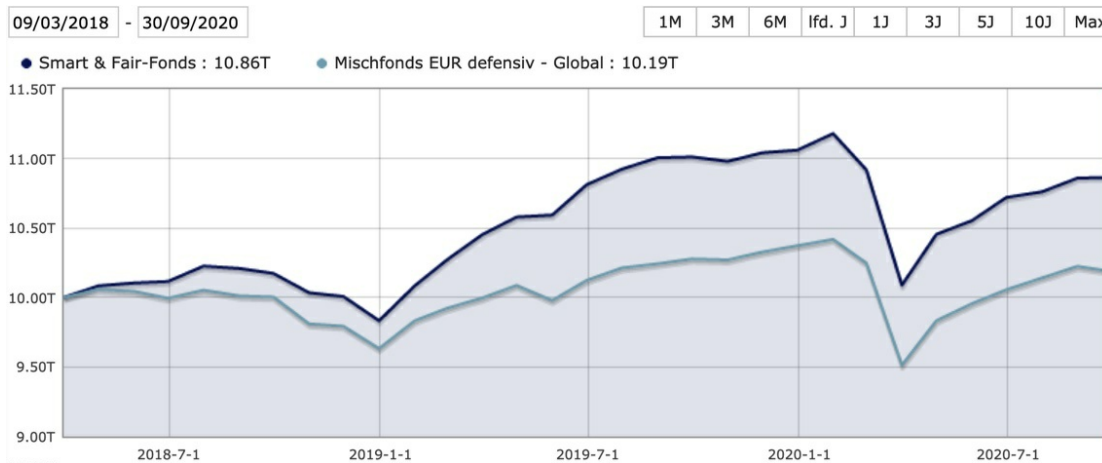


...und gegenüber den größten Stiftungsfonds.



Die auf die gute Aktienperformance zurückzuführende Outperformance gegenüber allen Mischfonds betrug 0,5 %; gegenüber den größten Fonds lag sie zwischen minus 0,39 % und plus 0,64 %.

Attraktive Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen:



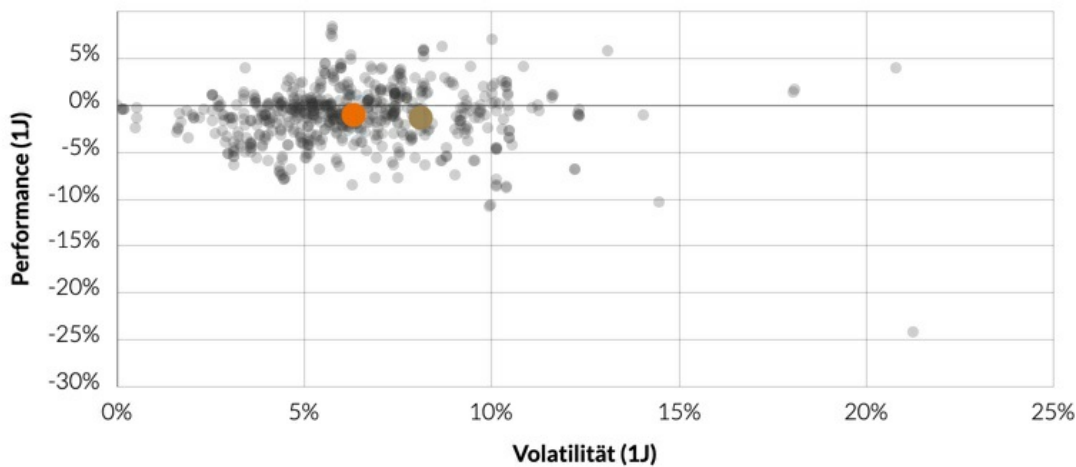


Quelle: Morningstar und AssetStandard. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Seit Auflage liegt der Smart & Fair-Fonds mit einer Überperformance von 6,7 % 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 hat sich leicht verbessert.

Aktivitäten

Im September 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.

Ich wünsche Ihnen einen schönen Herbst.

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](#)