

Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht November 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 November.

Zum Glück richtet sich die Börse nicht nach dem Wetter der Jahreszeit. So kann auf einen trüben Oktober mit einem Verlust von 1,2 % ein goldener November mit einem Gewinn von 3,7 % folgen. Mehr als der erwartete durchschnittliche Jahresgewinn - in einem Monat! Wieder bewahrheitet sich die alte Regel: "Dabei sein ist alles." Schön, dass Sie "Investment Helden" sind: Was machen die in der Krise? Nix! :)

Fondsvermögen: EUR 57,7 Mio.

Der Anstieg des Fondsvolumens um 2,1 Mio. von 55,5 Mio. auf 57,7 Mio. resultiert vor allem aus Wertveränderungen. Es gab kleinere Mittelzuflüsse. Vielen Dank für das Vertrauen.

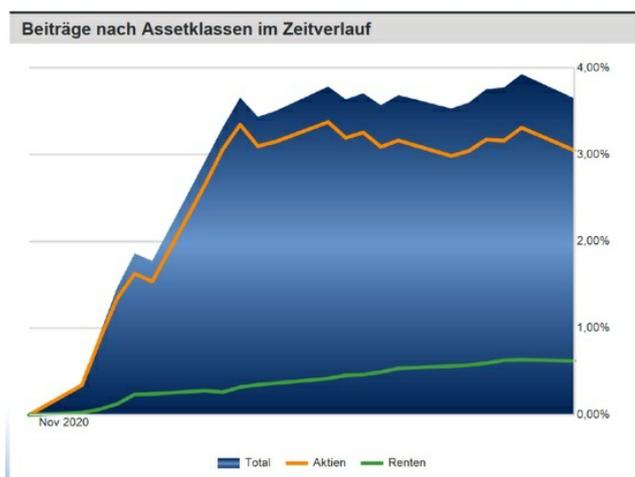
Die Gesamtkostenbelastung beträgt unverändert 0,44 % p.a.

An dieser Stelle habe ich eine Bitte: Immer wieder höre und erlebe ich, dass Banken den Kauf des Smart & Fair-Fonds mit fadenscheinigen Gründen ablehnen. Der wahre Grund ist natürlich, dass sie keine Bestandsvergütung erhalten. Bitte berichten Sie mir von negativen - aber vor allem von positiven - Erlebnissen, damit ich Interessenten eine breite Auswahl an Smart & Fair-Fonds-willigen Depotbanken nennen kann.

Anteilswert zum 30.11.2020: € 107,37

Der Anteilswert ist von € 103,59 auf € 107,37 gestiegen.

Monatsperformance von 3,7 %; Performance dieses Jahr: 0,6 %; Performance seit Auflage: 3,8 % p.a.



Die Monatsperformance von 3,7 % resultiert aus einem Beitrag der Aktien in Höhe von 3,1 % und einem Beitrag von 0,6 % seitens der Anleihen.

Unterdurchschnittliche Performance der Aktien

Diesen Monat performten die Aktien des Fonds unterdurchschnittlich: Sie gewannen 10,2 % während der DAX um 15,0 %, der europäische Stoxx 600 um 13,7 % und der amerikanische S&P 500 um 10,8 % stiegen.

Mit dieser Performance bin ich allerdings sehr zufrieden: Bei so einer starken Hausse, die auf der Erwartung einer Konjunkturerholung infolge des Corona-Impfstoffes basiert, ist es normal, dass defensive Titel weniger stark gewinnen. So ist der europäische Low-Vola Index nur um 6,7 % gestiegen. Im Vergleich dazu sind die 10,2 % des Smart & Fair-Fonds sehr ordentlich.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			9,17%	22,28%	0,09%	2,04%	0,01%
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	EUR	1	0,63%	41,55%	0,00%	0,23%	0,00%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	2	0,65%	38,13%	0,00%	0,21%	0,00%
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	EUR	3	0,65%	34,30%	0,00%	0,19%	0,00%
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	EUR	4	0,61%	31,72%	0,00%	0,18%	0,00%
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GBP	5	0,60%	26,18%	0,74%	0,16%	0,00%
Wendel SE Actions Port. EO 4	EUR	6	0,60%	27,42%	0,00%	0,15%	0,00%
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	EUR	7	0,62%	24,45%	0,00%	0,14%	0,00%
Orpea Actions Port. EO 1,25	EUR	8	0,65%	22,33%	0,00%	0,13%	0,00%
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	EUR	9	0,61%	23,17%	0,00%	0,13%	0,00%
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	EUR	10	0,60%	18,28%	0,00%	0,11%	0,00%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	11	0,61%	16,56%	0,00%	0,09%	0,00%
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GBP	12	0,57%	15,00%	0,57%	0,08%	0,00%
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	EUR	13	0,60%	13,72%	0,00%	0,08%	0,00%
Red Eléctrica Corporación S.A. Acciones Port. EO -,50	EUR	14	0,58%	13,34%	0,00%	0,07%	0,00%
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	EUR	15	0,60%	12,06%	0,00%	0,07%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			5,76%	-3,36%	-0,53%	-0,19%	-0,03%
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DKK	432	0,56%	-6,13%	0,02%	-0,03%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	431	0,00%			-0,03%	0,00%
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GBP	430	0,60%	-5,44%	0,56%	-0,03%	0,00%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	USD	429	0,49%	-5,09%	-1,14%	-0,03%	-0,01%
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	USD	428	0,62%	-4,83%	-2,62%	-0,03%	-0,02%
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	USD	427	0,49%	-2,73%	-1,11%	-0,02%	-0,01%
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CHF	426	0,55%	-2,34%	-1,38%	-0,01%	-0,01%
Sonstige administrative Gebühren	EUR	425	0,00%			0,00%	0,00%
Cash CAD 01	CAD	424	0,04%			0,00%	0,00%
Cash CHF 01	CHF	423	0,07%			0,00%	0,00%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027)	EUR	422	0,53%	-0,32%	0,00%	0,00%	0,00%
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SEK	421	0,59%	-0,25%	1,39%	0,00%	0,01%
Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2017(37)	EUR	420	0,43%	-0,22%	0,00%	0,00%	0,00%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.1994 (2024)	EUR	419	0,44%	-0,22%	0,00%	0,00%	0,00%
Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	EUR	418	0,37%	-0,24%	0,00%	0,00%	0,00%

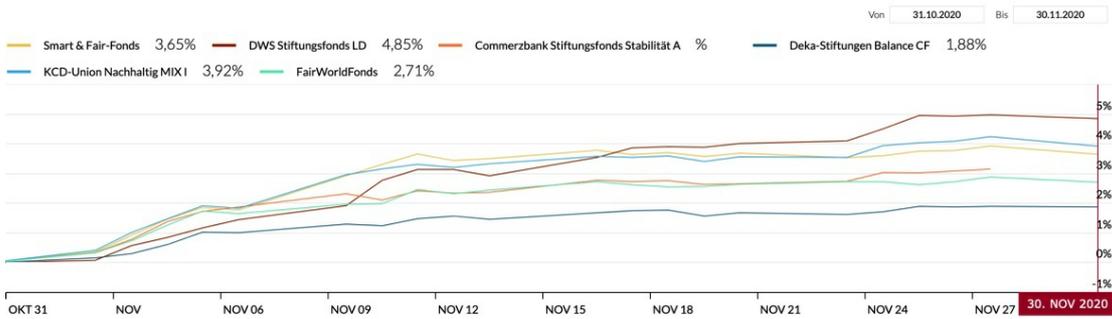
Entsprechend der Fokussierung der Börsianer auf die Verlierer der Pandemie konnten diese überdurchschnittliche Gewinne verzeichnen. So stiegen z.B. die Aktien des Flugbuchungssystems Amadeus um 41.5 %. Die Summe der Beiträge der "Bottom 15" ist mit - 0,19 % vernachlässigbar.

Überdurchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

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



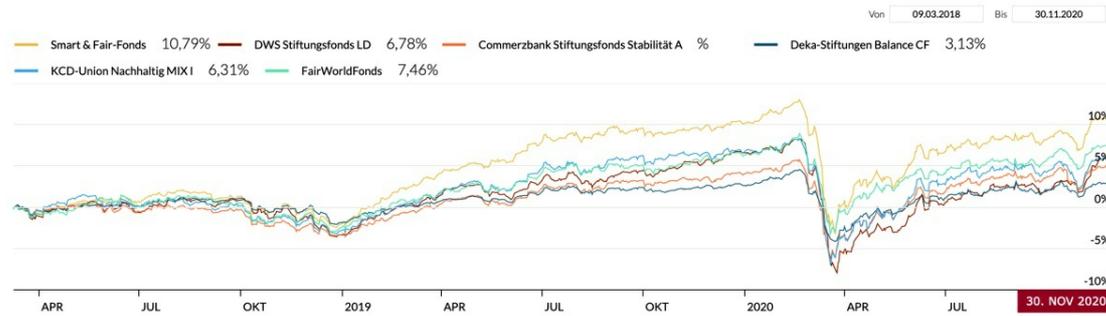
...und gegenüber den größten Stiftungsfonds.



Gegenüber allen Mischfonds gewann der SFF 0,9 %; gegenüber den größten Fonds lag die relative Performance zwischen minus 1,2 % und plus 1,8 %.

Attraktive Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen:



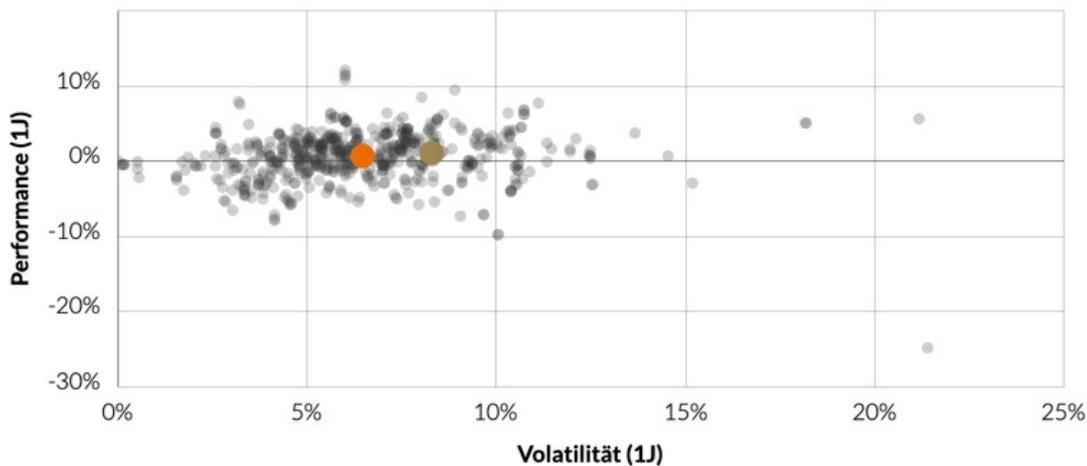


Quelle: Morningstar und AssetStandard. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Seit Auflage liegt der Smart & Fair-Fonds mit einer Überperformance von 6,8 % gegenüber dem Durchschnitt aller konservativen Fonds und zwischen 3,3 % und 7,7 % 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 hat sich verbessert. Die Performance in den letzten 12 Monaten war leicht überdurchschnittlich.

Aktivitäten

Im November wurde die halbjährliche Rebalanzierung der Aktien vorgenommen. Verkauft wurden die Aktien von ASX, Canadian Utilities, Bright Horizon Family Solutions sowie Kone; letztere aufgrund eines verschlechterten Nachhaltigkeitsratings. Neu erworben wurden Aktien von Microsoft, dem japanischen Pharmaunternehmen Kyowa Kirin, dem finnischen Papier- und Zellstoffhersteller UPM-Kymmene und dem US-Unternehmen IQVIA, welches Dienstleistungen für die Pharmaindustrie anbietet. Darüber hinaus reinvestierte der Fondsmanager fällige Anleihen.

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

Ausschüttung: €1,80 pro Anteil. Wiederanlage und Kauf neuer Anteile zum Nettoinventarwert

Wie bereits in meiner Mail vom 27. November näher erläutert, schüttet der Fonds am 15. Januar 2021 € 1,80 aus.

Zwischen dem 15. und 22. Januar berechnet die Depotbank keine Antiverwässerungsgebühr von 0,15 %, sodass der Fonds ohne jede Kosten erwerbbar ist.

Zur besseren Planung der Liquidität wären der Fondsmanager und ich Ihnen sehr dankbar, wenn Sie mir mitteilen, ob Sie planen, die Ausschüttung wieder anzulegen und eventuell weitere Anteile zu erwerben. Sowohl die Wiederanlage der Ausschüttung als auch neue Käufe erfolgen durch eine Kauforder an Ihre Bank.

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