

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



Sustainability MORNINGSTAR



Hoch

Perzentil Ranking in der globalen Kategorie: 9

## Bericht Juli 2019: Renommiertere Vermögensverwalter interessieren sich für den SFF

{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 und seit Auflage.

### Mit 32,1 Mio. um 2,5 % gestiegenes Fondsvermögen

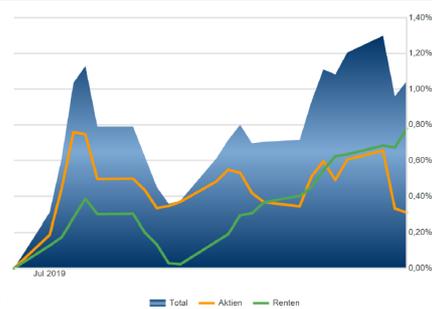
Im Berichtsmonat kam es zu Mittelzuflüssen von 1 Mio. und zu einer Wertsteigerung des Fondsvermögens um 1,0 %. Entsprechend stieg das Fondsvolumen auf 32,1 Mio. und sinkt auf 0,48 % p.a..

**Anteilswert zum 31.07.2019: € 107,34**

Aufgrund des freundlichen Kapitalmarktumfelds ist der Anteilswert von € 106,23 auf € 107,34 gestiegen.

**Monatsperformance von 1,0 %, Performance in 2019: 11,1 %, Performance seit Auflage: 6,12 % p.a.**

Beiträge nach Assetklassen im Zeitverlauf



Quelle: Universal Investment

Die monatliche Performance von 1 % resultiert zu rund 1/3 aus Beiträgen der Aktien und circa 1/3 von Anleihen. Dank nochmals sinkender Zinsen verbuchten die Anleihen wieder

### Überperformance der Aktien

Während die Low-Risk-Aktien im Fonds im letzten Monat nicht ganz so stark stiegen wie der breite Aktienmarkt, konnten die Aktien diesen Monat wieder überzeugen: Die Aktien

## Tops & Flops

### Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag
<b>Total</b>			<b>9,41%</b>	<b>5,86%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,55%</b>
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	EUR	1	0,68%	11,23%	0,00%	0,07%
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	2	0,74%	8,31%	0,45%	0,06%
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GBP	3	0,59%	8,63%	-1,65%	0,05%
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	EUR	4	0,68%	6,85%	0,00%	0,05%
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	EUR	5	0,65%	6,68%	0,00%	0,04%
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	USD	6	0,65%	6,63%	2,29%	0,04%
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SEK	7	0,66%	6,35%	-1,08%	0,04%
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	EUR	8	0,64%	5,22%	0,00%	0,03%
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	EUR	9	0,64%	4,63%	0,00%	0,03%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	10	0,49%	5,24%	0,00%	0,03%
Orora Ltd. Reg. Shares o.N.	AUD	11	0,53%	4,87%	0,46%	0,03%
Bright Horizons Family Sol.Inc Registered Shares DL -,001	USD	12	0,72%	3,18%	2,32%	0,02%
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	EUR	13	0,58%	3,90%	0,00%	0,02%
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	EUR	14	0,54%	4,08%	0,00%	0,02%
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	EUR	15	0,60%	3,43%	0,00%	0,02%

### Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag
<b>Total</b>			<b>7,15%</b>	<b>-5,37%</b>	<b>0,27%</b>	<b>-0,38%</b>
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CHF	307	0,66%	-12,98%	0,76%	-0,09%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	EUR	306	0,72%	-7,52%	0,00%	-0,06%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	305	0,00%			-0,04%
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	EUR	304	0,65%	-5,90%	0,00%	-0,04%
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	EUR	303	0,53%	-6,70%	0,00%	-0,04%
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CHF	302	0,57%	-3,28%	0,72%	-0,02%
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DKK	301	0,53%	-3,46%	-0,05%	-0,02%
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DKK	300	0,65%	-2,78%	-0,04%	-0,02%
Thomas Cook Group PLC EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	EUR	299	0,03%	-16,46%	0,00%	-0,02%
Orange S.A. Actions Port. EO 4	EUR	298	0,50%	-3,19%	0,00%	-0,02%
Dassault Systèmes S.A. Actions Port. EO 0,50	EUR	297	0,59%	-1,58%	0,00%	-0,01%
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	EUR	296	0,55%	-1,66%	0,00%	-0,01%
Sonstige administrative Gebühren	EUR	295	0,00%			-0,01%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	294	0,55%	-1,29%	0,00%	-0,01%
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	CAD	293	0,61%	-1,03%	1,78%	-0,01%

Quelle: Universal Investment

Bei den "Verlierern" fällt auf, dass Sika und SAP diesen Monat die Liste anführen, während sie letzten Monat unter den drei am besten performenden waren. Das geringe durchschnittliche % der Anleihe von Thomas Cook resultiert daraus, dass diese Anfangs des Monats wegen des schlechten Ratings verkauft wurde.

### Zufriedenstellende relative Performance im Berichtsmonat...

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

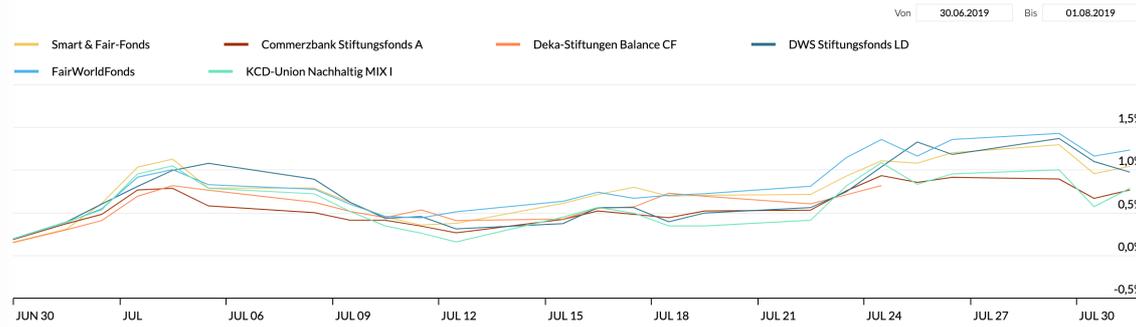
30/06/2019 - 31/07/2019

1M 3M 6M lfd. J 1J 3J 5J 10J Max

● Smart & Fair-Fonds ● Mischfonds EUR defensiv - Global



...und gegenüber den größten Stiftungsfonds.



Attraktive Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen:

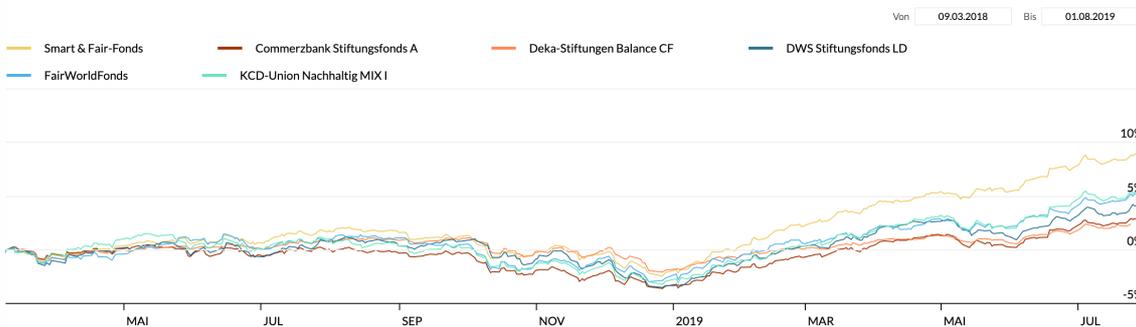
09/03/2018 - 31/07/2019

1M 3M 6M lfd. J 1J 3J 5J 10J Max

● Smart & Fair-Fonds ● Mischfonds EUR defensiv - Global

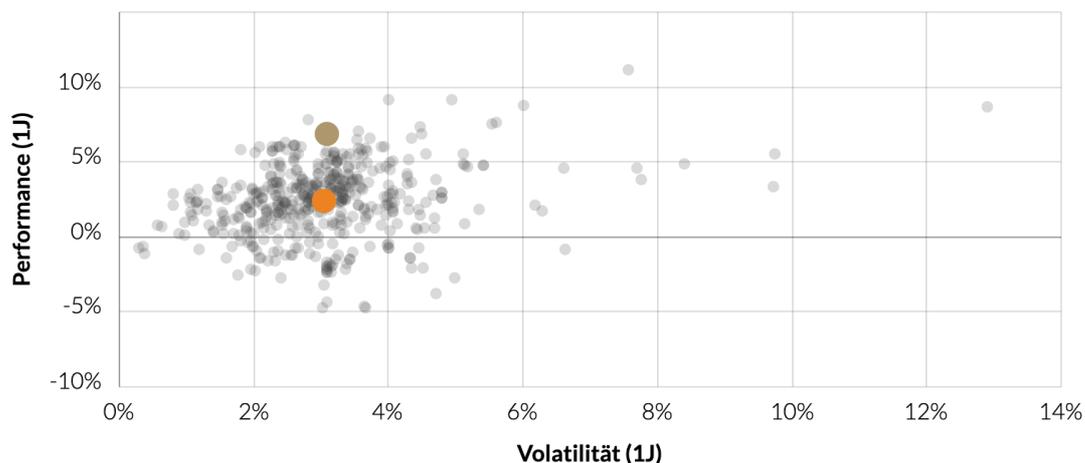


Quelle: Morningstar und AssetStandard. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.



Mit Ausnahme des FairWorldFonds performte der Smart & Fair-Fonds auch im Juli wieder besser als die Vergleichsgruppe. Damit liegt die Überperformance seit Auflage im März Durchschnitt aller konservativen Fonds bei 7.0 % und gegenüber den größten Stiftungsfonds zwischen 3.58 % und 6.14 %.

## Attraktives Rendite-Risiko-Profil



Das Rendite-Risiko-Profil ist weiterhin top! Es gibt kaum Stiftungsfonds welche in den letzten 12 Monaten eine bessere Rendite aufwiesen. Der Fonds links oben neben dem SFF geringem Risiko ist ein aktiv anlegender Mischfonds mit Beimischungen von Emerging Market Anleihen und Gold.

### Aktivitäten

Neben Thomas Cook wurden im Juli eine Anleihe von Softbank verkauft und eine Reihe von Anleihen gekauft, um die Mittelzuflüsse anzulegen.

### Renommierete Vermögensverwalter entdecken den Smart & Fair-Fonds

Das Highlight des Monats war für mich, dass sich zwei große Vermögensverwaltungen meldeten, zu denen ich vorher keinen Kontakt hatte. Sie hatten von dem Fonds in der Pres selbständig von seinen Vorzügen überzeugt und investieren nun für ihre Kunden in den SFF. Damit geht das Konzept "gutes Produkt zu geringen Kosten findet seinen Markt" auf, dass der Smart & Fair Fonds dank sinkender Gesamtkosten noch attraktiver wird.

Auf die Bedeutung von geringen Kosten für Stiftungen und der Möglichkeit, bei Fonds (Marketing)kosten zu sparen, habe ich im Übrigen in einem Beitrag auf dem "Stiftungsmarkt [www.stiftungsmarktplatz.eu/blog/fondsanlage-fuer-stiftungen-und-npos/selbst-dran-schuld/](http://www.stiftungsmarktplatz.eu/blog/fondsanlage-fuer-stiftungen-und-npos/selbst-dran-schuld/)

### Gefällt Ihnen der Newsletter?

Er ist zugegebenermaßen nicht sehr spannend, da wenig passiert, aber das ist ja auch das (Erfolgs-) Konzept des Fonds. Falls Sie kein Interesse an dem Smart & Fair-Fonds haben, 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 in zu empfehlen:) Falls Informationen beziehen, gehe ich davon aus, dass Sie mit der Speicherung der Daten laut DSGVO einverstanden sind.

Herzlicher Gruß und weiterhin einen schönen August wünscht

Ihr / Dein

Frank Wettlaufer

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