

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



Sustainability **MORNINGSTAR**



Hoch

Perzentil Ranking in der globalen Kategorie: 9

## Bericht Mai 2019: Relative Fondsperformance sehr erfreulich

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

sehr gerne berichte ich über die Entwicklung des Smart & Fair-Fonds im Mai und seit Auflage.

### Mit 30,4 unverändertes Fondsvermögen

Im Berichtsmonat kam es nur zu geringen Mittelzuflüssen und zu keiner Wertveränderung des Fondsvermögens. Entsprechend blieb das Fondsvolumen unverändert bei 30,4 Mio. mit der Gesamtkostenbelastung von 0,49 %.

### Anteilswert zum 31.05.2019: € 104,09

Trotz des herausfordernden Kapitalmarktumfelds ist der Anteilswert mit € 104,09 nach € 104,08 konstant geblieben.

**Monatsperformance von 0,00 %, Performance in 2019: 7,7 %, Performance seit Auflage: 4,34 % p.a.**

Beiträge nach Assetklassen im Zeitverlauf





Quelle: Universal Investment

Die monatliche Performance von 0 % resultiert aus einem negativen Beitrag der Aktien von 0,08 % und einem Positiven der Anleihen von 0,13 %. Die Anleihen erster Qualität verbuchten dank sinkender Zinsen Kursgewinne, während die Unternehmensanleihen leichte Verluste aufwiesen.

### Starke Outperformance der Aktien

Der Beitrag der Aktien ist insbesondere bemerkenswert, weil dieser auf einen Kursverlust der Aktien im Fonds von nur 0,25 % zurückzuführen ist. Aktienindizes wie der DAX, der Europäische Stoxx 600 und der S&P 500 sind hingegen zwischen 5,5 % und 5,8 % gefallen. Das Konzept "Low-Risk Aktien" funktioniert also:)

### Tops & Flops

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
<b>Total</b>			<b>8,94%</b>	<b>4,71%</b>	<b>-0,05%</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,00%</b>
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SEK	1	0,61%	10,79%	0,46%	0,06%	0,00%
Bright Horizons Family Sol.Inc Registered Shares DL -,001	USD	2	0,65%	7,56%	0,59%	0,05%	0,00%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	EUR	3	0,62%	6,08%	0,00%	0,04%	0,00%
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	EUR	4	0,58%	5,78%	0,00%	0,03%	0,00%
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CAD	5	0,56%	5,43%	0,08%	0,03%	0,00%
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HKD	6	0,55%	5,36%	0,60%	0,03%	0,00%
Eiisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	7	0,50%	5,57%	0,00%	0,03%	0,00%
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	CAD	8	0,63%	4,24%	0,13%	0,03%	0,00%
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	EUR	9	0,63%	3,63%	0,00%	0,02%	0,00%
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GBP	10	0,57%	3,62%	-2,77%	0,02%	-0,02%
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DKK	11	0,65%	2,95%	-0,02%	0,02%	0,00%
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	EUR	12	0,60%	2,98%	0,00%	0,02%	0,00%
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DKK	13	0,65%	2,73%	-0,02%	0,02%	0,00%
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	EUR	14	0,63%	2,86%	0,00%	0,02%	0,00%
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2012(42)	EUR	15	0,51%	3,30%	0,00%	0,02%	0,00%



Quelle: Universal Investment

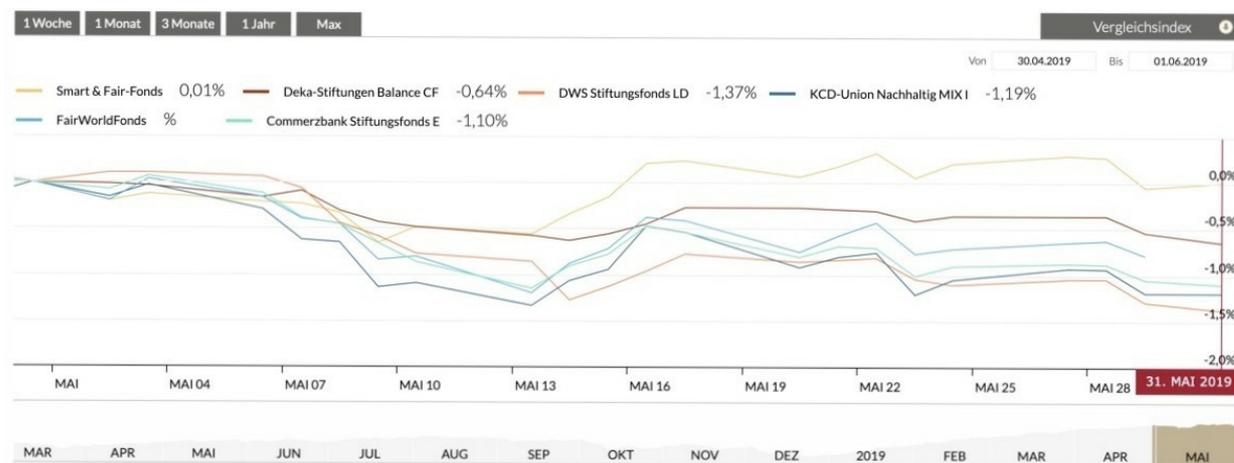
Bei den "Verlierern" fällt auf, dass die Anleihe des Touristikunternehmens Thomas Cook stark verloren hat. Der Titel steht noch bei rund 36 %. Es ist erfreulich zu sehen, dass das Konzept der sehr starken Diversifikation (248 Anleihen) wirkt. So fällt der negative Kursbeitrag von 0,13 % kaum auf - insbesondere im Vergleich zu anderen Fondskonzepten.

**Wieder sehr gute relative Performance im Berichtsmonat...**

spezifisch in Deutschland anzutreffenden Konzeptionen. Marktfonds

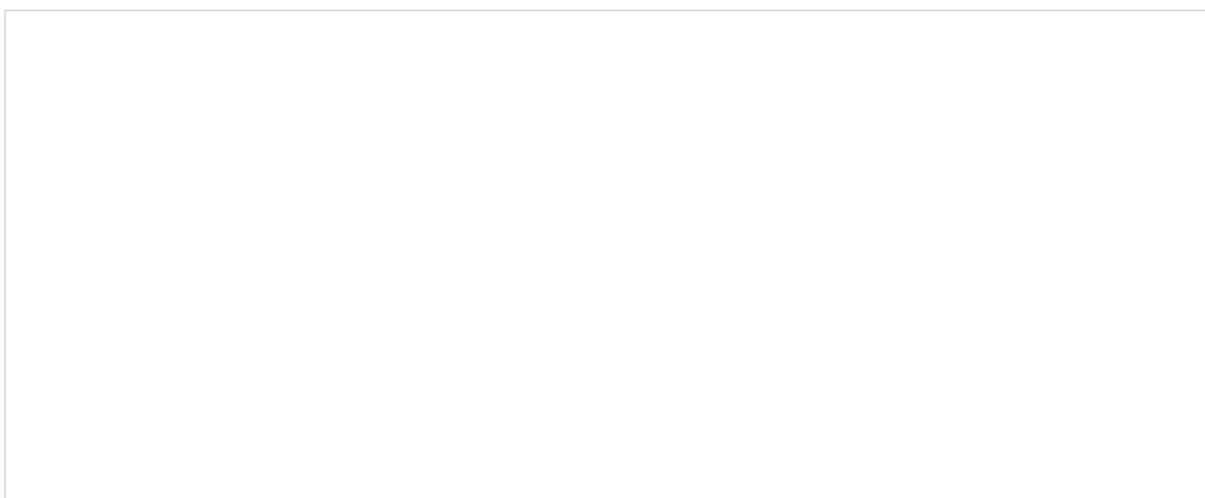


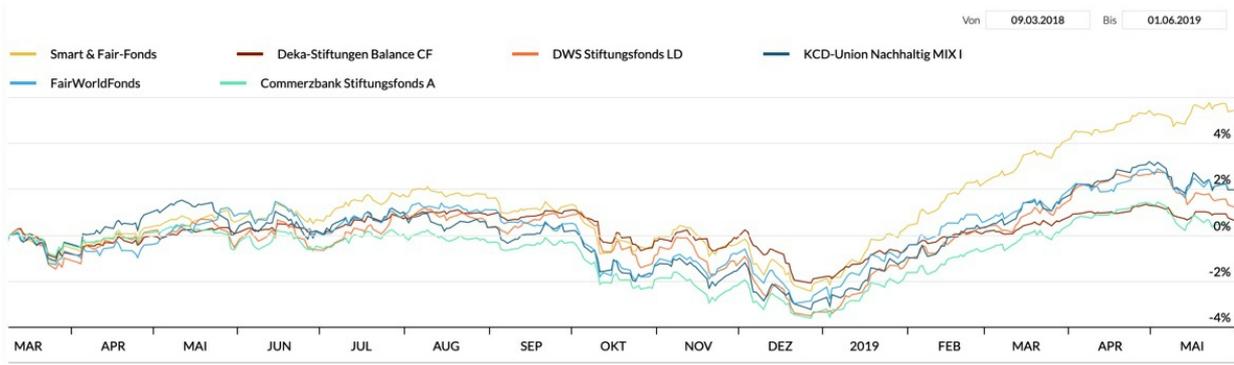
...und gegenüber den größten Stiftungsfonds.



Während der SFF also im Berichtsmonat keine Wertveränderung aufwies, verlor der Durchschnitt aller vergleichbarer Fonds 1 % und die größten Stiftungsfonds zwischen 0,64 % und 1,37 %. Damit steigt die Überperformance seit Auflage gegenüber Mitbewerbern noch mal signifikant: 6 % gegenüber dem Durchschnitt und zwischen 3,32 % und 5,07 % gegenüber den größten Stiftungsfonds.

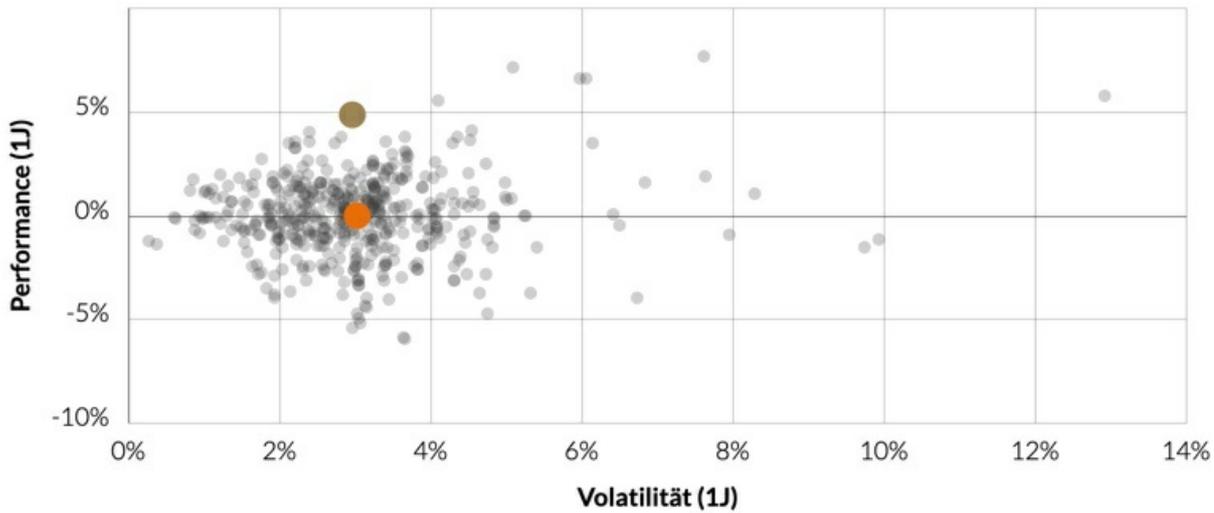
**Attraktive Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen:**





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.

● Smart & Fair-Fonds ● Durchschnitt der Anlagestrategie



Effizientes Rendite-Risiko-Profil und hohes Nachhaltigkeitsrating:

Das Rendite-Risiko-Profil verbessert sich weiter. Es gibt kaum Stiftungsfonds welche in den letzten 12 Monaten eine bessere Rendite aufwiesen und keinen einzigen! Fonds mit höherer Rendite bei gleichem Risiko. Entsprechend dem sehr guten Rendite-Risiko-Profil hat der Fonds auch gleich beim Rating von MMD die höchste Auszeichnung, d.h. 5 Sterne erhalten.

Auch das Nachhaltigkeitsrating von Morningstar (welches auf Research von Sustainalytics basiert) ist mit der höchsten Stufe von 5 Weltkugeln "hoch".

Ich habe die Ratings an den Anfang des Monatsberichts gestellt. Man muss ja ein bisschen protzen, damit der Mittelzufluss nicht versiegt.)

## Aktivitäten

Im Mai wurde die Anleihe des Supermarktkonzerns Casino verkauft, da sich die Kreditwürdigkeit verschlechtert hat.

## 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, 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 in zu empfehlen:) Falls Sie weiterhin Informationen beziehen, gehe ich davon aus, dass Sie mit der Speicherung der Daten laut DSGVO einverstanden sind.

Ich bin diese Woche beim Deutschen Stiftungstag in Mannheim und würde mich freuen, Sie eventuell zu treffen.

Herzlicher Gruß und weiterhin einen schönen Juni wünscht

Ihr / Dein

Frank Wettlauffer

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  
Tel: 0151 208 272 57  
info@wettlauffer.eu  
Handelsregister Charlottenburg HRB 193595 B  
UIN 27/588/50061