

Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger

Bericht März 2019: Fondsp performance wieder hervorragend. Neues Design verbessert Lesefähigkeit.

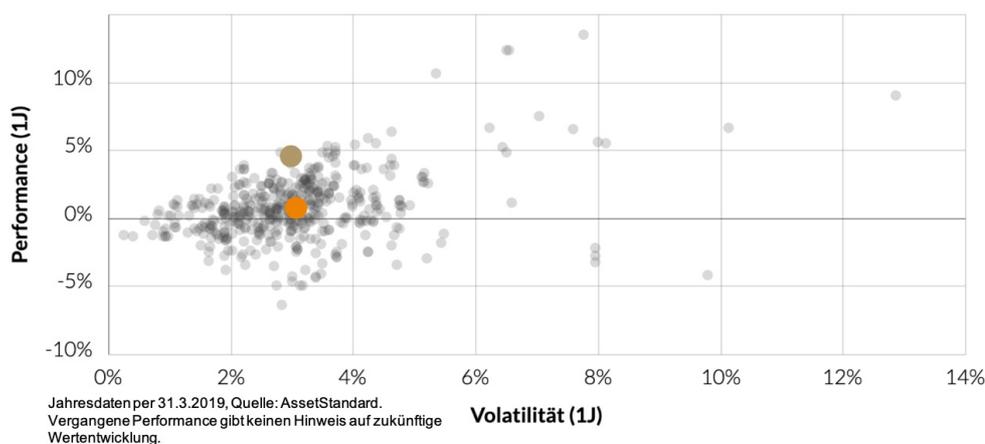
{ANREDE[std:Liebe Investoren und Freunde des smarten und fairen Anlegens,]}

wie unschwer zu erkennen ist, habe ich mich weiterentwickelt und in ein Softwareprogramm zum Erstellen von Newslettern eingearbeitet. Ich hoffe es funktioniert und erleichtert die Lesbarkeit.

Noch mehr als über die neue Software habe ich mich diesen Monat allerdings über eine Graphik gefreut, welche nun auf www.assetstandard.com verfügbar ist, da der Smart & Fair-Fonds (SFF) einen Performancezeitraum von über einem Jahr hat.

Ta Ta

● Smart & Fair-Fonds ● Durchschnitt der Anlagestrategie



Effizientes Rendite/Risiko - Profil: Kein Stiftungsfonds ist besser!

Die Graphik lässt das Herz jedes Connaisseurs springen (insbesondere jenes des Fondsmanagers Jens Olm). Zeigt sie doch, dass der SFF effizient ist, d.h. bei gegebenem Risiko die beste Performance aller Stiftungsfonds hatte. (Rendite von 4,53 % bei einem Risiko (Volatilität) von 2,98%.) Die - wenigen - Fonds welche oberhalb des gelben Punkts liegen und somit eine höhere Performance hatten, liegen rechts davon und gingen somit höhere Risiken ein als der SFF.

Gründe für die Lage auf der Effizienzlinie

Die Gründe für dieses herausragende Ergebnis waren sicherlich die Kombination aus niedrigen Kosten, Konzentration auf Low-Risk Aktien, marktübliche Restlaufzeit bei den Renten und die gute Performance der Hochzinsanleihen.

Während der Kostenvorteil von rund 0,3% bis 1,0% p.a. dauerhaft gilt, ist davon auszugehen, dass die anderen Faktoren nicht in jeder Kapitalmarktphase positiv sind. Es spricht aber viel dafür, dass sie in den meisten Jahren positiv wirken.

Insbesondere ist davon auszugehen, dass die effektive Diversifikation auch zukünftig zu einem effizienten Fonds führt:)

Für diejenigen, die den Smart & Fair-Fonds mit ihren anderen Anlagen vergleichen möchten: die **Sharpe Ratio** (Verhältnis aus Rendite zu Risiko) beträgt 1,65!

29 Mio. Fondsvermögen dank Kurssteigerung

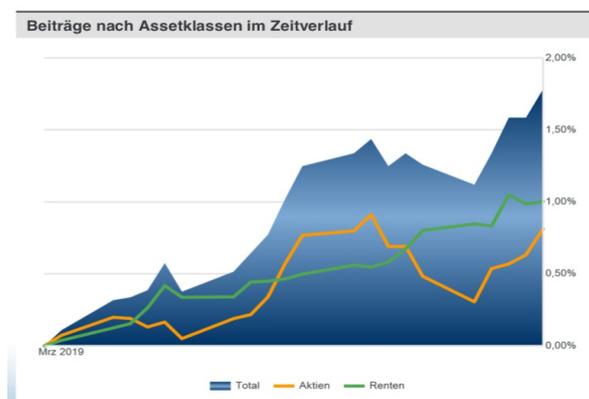
Im Berichtsmonat kam es zu einem - nicht zuordnenbare - Mittelzufluss von € 5.000, so daß die Steigerung des Fondsvermögens um 0,6 auf 29,0 Mio. auf Kurssteigerungen zurückzuführen ist.

Entsprechend liegt die Gesamtkostenbelastung des Fonds immer noch bei 0,50%. (Dank einem heutigen Mittelzufluß von 0,4 Mio. ist sie auf 0,49% p.a. gesunken:)

Anteilswert zum 31.03.2019: € 102,71

Aufgrund des erfreulichen Kapitalmarktumfelds ist der Anteilswert von € 100,91 auf € 102,71 gestiegen.

Monatsperformance von 1,78 %



Quelle: Universal Investment

Die monatliche Performance von 1,78 % resultiert zu fast gleichen Teilen aus dem Aktien- und Rententeil. Der Beitrag der Anleihen kommt diesen Monat weniger aus sinkenden Risikoprämien als aus einem zurückgehenden allgemeinen Zinsniveau und den damit verbundenen Kursgewinnen.

Tops & Flops

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Währ.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			9,10%	7,55%	0,29%	0,68%	0,03%
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	EUR	1	0,54%	13,60%	0,00%	0,07%	0,00%
Accenture PLC Reg Shares Class A DL-0000225	USD	2	0,61%	10,56%	1,39%	0,06%	0,01%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	EUR	3	0,66%	9,31%	0,00%	0,06%	0,00%
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -125	EUR	4	0,61%	9,82%	0,00%	0,06%	0,00%
Unilever PLC Registered Shares LS -031111	GBP	5	0,61%	8,91%	-0,76%	0,05%	0,00%
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HKD	6	0,57%	9,18%	1,43%	0,05%	0,01%
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0.01	EUR	7	0,62%	7,87%	0,00%	0,05%	0,00%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	8	0,53%	8,96%	0,00%	0,04%	0,00%
Orange S.A. Actions Port. EO 4	EUR	9	0,57%	7,88%	0,00%	0,04%	0,00%
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	EUR	10	0,62%	6,31%	0,00%	0,04%	0,00%
ICA Gruppen AB Aktier SK 2.50	SEK	11	0,64%	5,99%	0,94%	0,04%	0,01%
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	EUR	12	0,65%	5,11%	0,00%	0,03%	0,00%
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	EUR	13	0,61%	5,20%	0,00%	0,03%	0,00%
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -12	EUR	14	0,67%	4,68%	0,00%	0,03%	0,00%
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15.3	CHF	15	0,60%	5,05%	1,43%	0,03%	0,01%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Währ.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			6,88%	-4,85%	0,18%	-0,33%	0,01%
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0.18	EUR	275	0,54%	-8,45%	0,00%	-0,05%	0,00%
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	274	0,53%	-8,19%	0,00%	-0,05%	0,00%
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -02	CHF	273	0,66%	-6,44%	1,39%	-0,04%	0,01%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	272	0,00%	0,00%	0,00%	-0,04%	0,00%
Relx PLC Registered Shares LS -144397	GBP	271	0,57%	-5,74%	-0,63%	-0,03%	0,00%
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	EUR	270	0,62%	-4,50%	0,00%	-0,03%	0,00%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	269	0,59%	-4,38%	0,00%	-0,03%	0,00%
Orora Ltd. Reg. Shares o.N.	AUD	268	0,54%	-3,93%	1,31%	-0,02%	0,01%
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	EUR	267	0,64%	-2,11%	0,00%	-0,01%	0,00%
Thomas Cook Group PLC EO-Notes 2016(1622) Reg.S	EUR	266	0,28%	-3,43%	0,00%	-0,01%	0,00%
Casino Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	EUR	265	0,36%	-2,08%	0,00%	-0,01%	0,00%
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0.5	EUR	264	0,58%	-0,97%	0,00%	-0,01%	0,00%
Arceik A.S. EO-Notes 2014(21)	EUR	263	0,36%	-1,50%	0,00%	-0,01%	0,00%
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1.62478	CAD	262	0,61%	-0,68%	-0,02%	0,00%	0,00%
Sonstige administrative Gebühren	EUR	261	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Quelle: Universal Investment

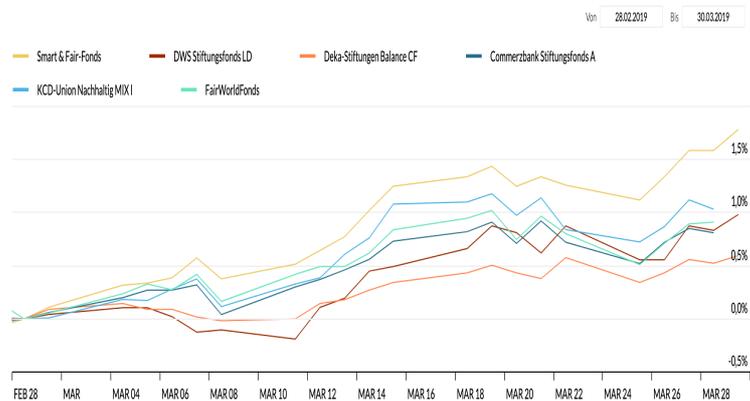
Weder bei den "Gewinnern" noch bei den "Verlierern" kommt es zu besonderen Auffälligkeiten.

Wiederum starke relative Performance im Berichtsmonat...

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

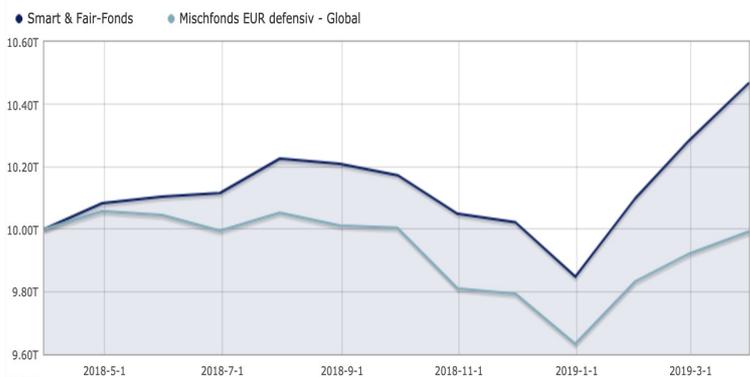


...und gegenüber den größten Stiftungsfonds.

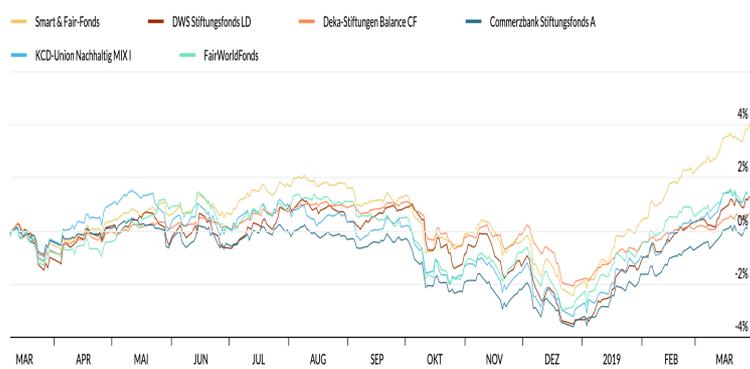


Weiterhin attraktive Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen:

09/03/2018 - 31/03/2019 1M 3M 6M lfd. J 1J 3J 5J 10J Max



Von 09.03.2018 Bis 30.03.2019



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.

Aktivitäten:

Es wurden keine Transaktionen vorgenommen.

Drei neue Artikel

Sehr erfreulich ist das Erscheinen von drei Artikeln:

Eine ausführliche Darstellung des SFF als "Vermögenspooling-Fonds", basierend auf einem Interview mit Stefan Große (Leiter des Finanzdezernats der Evangelischen Kirche in Mitteldeutschland) und mir liefert das Magazin "**Institutional Money**". Zum Artikel: "[Gebündelte Kräfte.](#)"

Das Magazin "**Die Stiftung**" hat Ursula Gille Boussahia (Finanzvorstand von terre des hommes) und mich interviewt und darüber berichtet. Zum Artikel: "[Neue Fondslösungen aus dem Dritten Sektor.](#)"

In dem Online Magazin "**Renditewerk** zur Pflege des Stiftungsvermögens" habe ich in einem Gastbeitrag die Vorteile des Fonds gegenüber ETFs beschrieben und auf den Zusammenhang zwischen Ausschüttung und Verzicht auf teuren Vertrieb hingewiesen. Zum Artikel: "[Höhere Ausschüttung dank niedriger Kosten.](#)"

Gefällt Ihnen der Newsletter?

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.

Herzlicher Gruß und einen schönen Frühling wünscht

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
info@wettlaufer.eu
Handelsregister Charlottenburg HRB 193595 B
UIN 27/588/50061