

Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Sustainability MORNINGSTAR



Hoch

Perzentil Ranking in der globalen Kategorie: 9

Bericht Oktober 2019: Investor gesucht

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

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

Fondsvermögen: EUR 46,6 Mio.

Im Berichtsmonat kam es zu Mittelzuflüssen von 0,1 Mio.; das Fondsvolumen blieb mit EUR 46,6 Mio. konstant.

Vielen Dank an die Investoren für das Vertrauen. Besonders möchte ich mich bei einem "Kleinsparer" bedanken. Schon seit einigen Monaten erwirbt sie oder er jeden Monat 3 Anteile. Darüber freue ich mich jedes Mal. Sehr gerne würde ich wissen, wer dieser Anleger ist. Bitte melden!

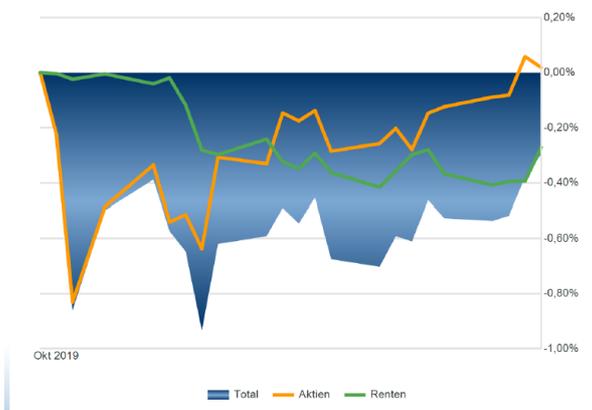
Falls Sie den Betreff "Investor gesucht" anders interpretiert haben, werde ich dem nicht widersprechen:). Denn das Ziel zum Jahresende ist ein Fondsvolumen von € 50 Mio. Denken Sie an die Vorteile kostengünstiger Fonds: Mit der aktuellen Gesamtkostenbelastung von 0,45 % können Sie Ihre Erträge gegenüber den allermeisten vergleichbaren Fonds "mit einem Federstrich verdoppeln"! Von dem smarten Anlagekonzept gar nicht zu sprechen...

Anteilswert zum 31.10.2019: € 107,88

Der Anteilswert ist von € 108,20 auf € 107,88 gefallen.

Monatsperformance von -0,3 %; Performance in 2019: 11,7 %; Performance seit Auflage: 5,48 % p.a.

Beiträge nach Assetklassen im Zeitverlauf



Quelle: Universal Investment

Die monatliche Performance von Minus 0,3 % setzt sich aus negativen Beiträgen der Anleihen von 0,27 %, positiven Beiträgen der Aktien von 0,02 % und 0,04 % Kosten zusammen.

Die Verluste der Anleihen von 0,43 % resultieren aus einem erneuten leichten Anstieg der langlaufenden Zinsen. Die Verzinsung der 10-jährigen Bundesanleihe stieg von Minus 0,5 % auf Minus 0,35 %. Damit hat sich die Entscheidung, auf den Erwerb langlaufender Anleihen zu verzichten, bis die Risikoprämie wieder attraktiv ist, erneut positiv ausgewirkt. Ohne den Aufbau von Kasse zu Gunsten langlaufender Anleihen wäre der negative Beitrag...

noch größer gewesen. Mit diesem Hinweis möchte ich aber nicht suggerieren, der Fondsmanager oder ich (oder sonst jemand) wüsste, wohin sich die Zinsen entwickeln.

Leichte Minderperformance der Aktien

Die Aktien im Fonds legten um 0,06 % zu, während der DAX 3,5 %, der Europäische Stoxx 600 1,0 % und der S&P 500 2,0 % höher standen als zum Vormonatsultimo.

Der Grund für diese Minderperformance liegt in aufkommender Hoffnung bezüglich einer Einigung im Handelsstreit zwischen den USA und China. Diese führte nicht nur zu steigenden Zinsen, sondern auch zu einer besseren Performance riskanter, konjunktursensibler Aktien im Vergleich zu "Low-Risk Aktien".

Tops & Flops

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			9,33%	5,49%	-0,07%	0,51%	-0,01%
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CHF	1	0,64%	14,62%	-1,28%	0,09%	-0,01%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	EUR	2	0,62%	10,02%	0,00%	0,06%	0,00%
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	EUR	3	0,62%	9,21%	0,00%	0,06%	0,00%
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	EUR	4	0,62%	6,86%	0,00%	0,04%	0,00%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	5	0,63%	5,43%	0,00%	0,03%	0,00%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	6	0,65%	4,87%	0,00%	0,03%	0,00%
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GBP	7	0,64%	4,85%	2,65%	0,03%	0,02%
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	EUR	8	0,61%	4,54%	0,00%	0,03%	0,00%
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	EUR	9	0,62%	4,36%	0,00%	0,03%	0,00%
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	EUR	10	0,62%	4,04%	0,00%	0,02%	0,00%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	11	0,63%	3,48%	0,00%	0,02%	0,00%
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	EUR	12	0,59%	3,54%	0,00%	0,02%	0,00%
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CHF	13	0,61%	2,73%	-1,28%	0,02%	-0,01%
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CHF	14	0,62%	2,72%	-1,24%	0,02%	-0,01%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	15	0,61%	2,74%	0,00%	0,02%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			8,22%	-5,85%	-0,93%	-0,48%	-0,08%
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DKK	343	0,58%	-11,57%	-0,06%	-0,07%	0,00%
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	EUR	342	0,57%	-8,08%	0,00%	-0,05%	0,00%
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	EUR	341	0,55%	-7,64%	0,00%	-0,04%	0,00%
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SEK	340	0,58%	-6,38%	-0,30%	-0,04%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	339	0,00%			-0,03%	0,00%
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	USD	338	0,58%	-5,42%	-2,29%	-0,03%	-0,01%
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CAD	337	0,59%	-5,30%	-1,57%	-0,03%	-0,01%
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	USD	336	0,62%	-4,57%	-2,24%	-0,03%	-0,01%
Bright Horizons Family Sol.Inc Registered Shares DL -,001	USD	335	0,59%	-4,79%	-2,30%	-0,03%	-0,01%
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DKK	334	0,57%	-4,00%	-0,05%	-0,02%	0,00%
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	EUR	333	0,58%	-3,75%	0,00%	-0,02%	0,00%
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	CAD	332	0,61%	-3,20%	-1,59%	-0,02%	-0,01%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	EUR	331	0,61%	-3,13%		-0,02%	0,00%
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	EUR	330	0,59%	-3,13%	0,00%	-0,02%	0,00%
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	USD	329	0,60%	-2,98%	-2,32%	-0,02%	-0,01%

Quelle: Universal Investment

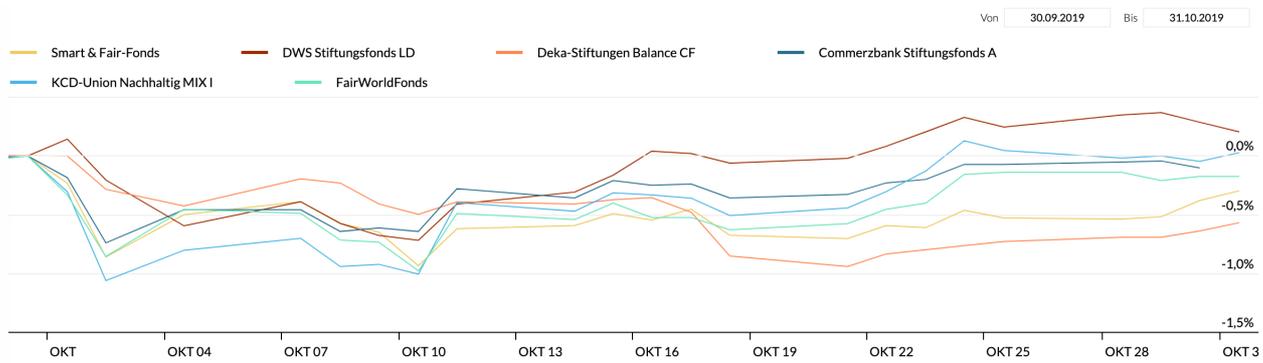
Bei den "Gewinnern" und "Verlierern" gibt es keine Besonderheiten.

Unterdurchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

...gegenüber allen in Deutschland erwerbbar konservativen Mischfonds...



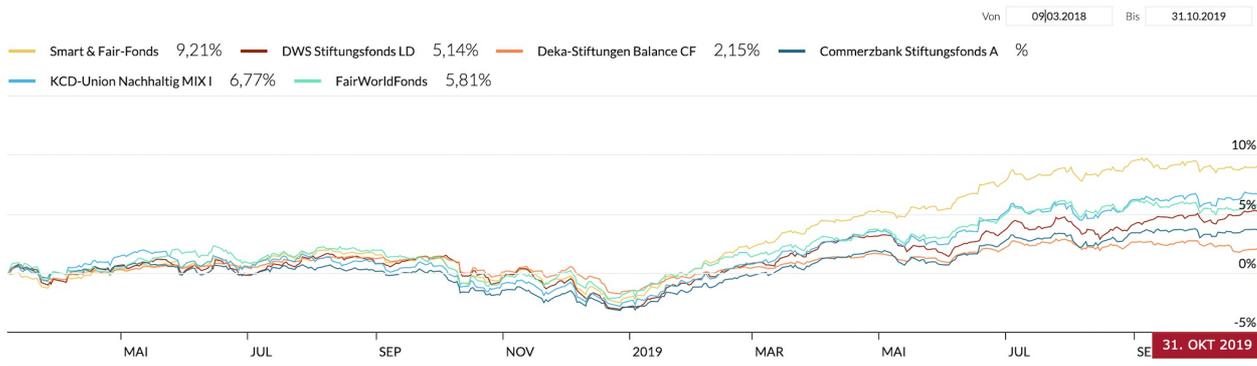
...und gegenüber den größten Stiftungsfonds.



Aufgrund der oben beschriebenen Minderperformance der Aktien war diesen Monat die Performance im Konkurrenzvergleich nicht gut. Gegenüber allen Mischfonds betrug die Minderperformance 0,3 %; gegenüber den größten Fonds lag sie zwischen 0,5 % und einer Überperformance von 0,27 %.

Attraktive Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen:



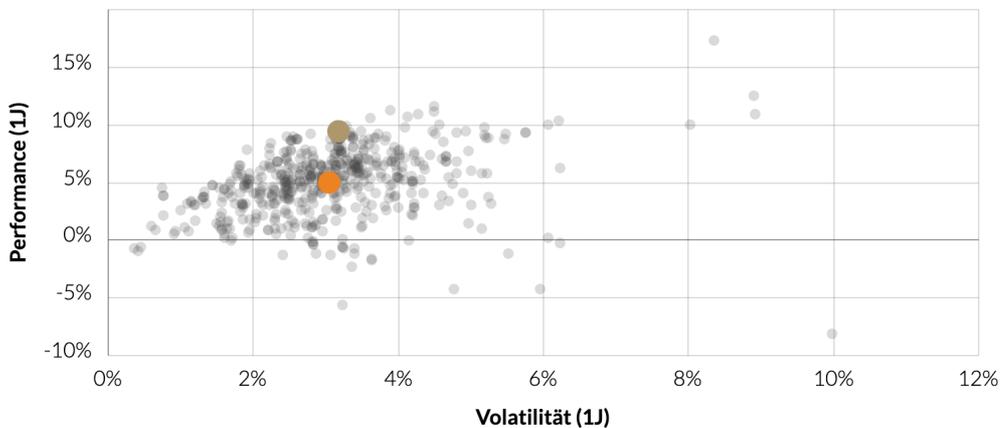


Quelle: Morningstar und AssetStandard. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Damit liegt die Überperformance seit Auflage im März 2018 gegenüber dem Durchschnitt aller konservativen Fonds bei 7,1 % und gegenüber den größten Stiftungsfonds zwischen 2,4 % und 7,1 %.

Attraktives Rendite-Risiko-Profil

● Smart & Fair-Fonds ● Durchschnitt der Anlagestrategie



Das Rendite-Risiko-Profil ist weiterhin top! Bei gleichem Risiko weist kein Stiftungsfonds in den vergangenen 12 Monaten eine höhere Rendite auf.

Aktivitäten

Aufgrund fehlenden Handlungsbedarfs gab es im Oktober keine Aktivitäten.

Gefällt Ihnen der Newsletter?

Er ist diesen Monat wieder recht unspektakulär, aber das ist ja auch das (Erfolgs-) Konzept des Fonds. Wir möchten die Interessen der Anleger vertreten und verzichten daher auf Aktionismus zugunsten günstiger Gebühren. 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.

Herzlicher Gruß und weiterhin einen schönen Spätherbst 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