

Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht Mai 2022

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

Sehr gerne berichte ich über die Entwicklung des Smart & Fair-Fonds im Mai. Es war immer noch kein guter Monat, allerdings scheint die Börse etwas Boden gefunden zu haben. Zur besseren Diversifikation wurde die Anzahl der Aktientitel auf 65 erhöht.

Fondsvermögen: € 59,7 Mio.

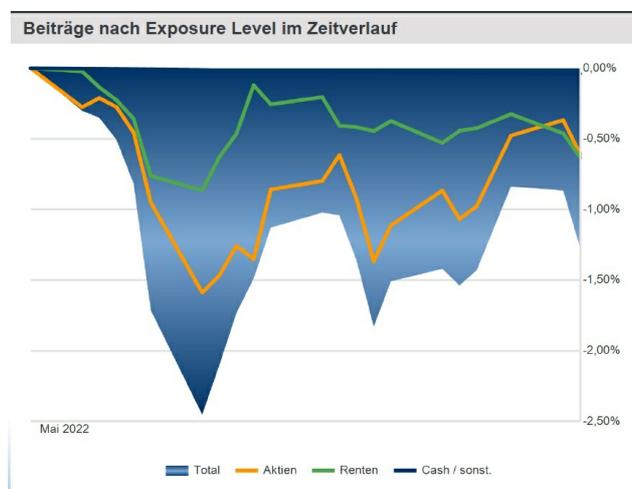
Im Vergleich zum Vormonat ist das Fondsvolumen um € 0,8 Mio. auf € 59,7 zurückgegangen. Die Wertminderung konnte durch kleinere Mittelzuflüsse teilweise kompensiert werden. Vielen Dank für das Vertrauen.

Die Gesamtkostenbelastung liegt unverändert bei 0,43 %.

Anteilswert zum 31.05.2022: € 101,48

Der Anteilswert ist diesen Monat von € 102,79 auf 101,48 gefallen.

Monatsperformance von - 1,3 %; Jahresperformance - 7,7 %; Performance seit Auflage: 2,0 % p.a.



Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von - 1,27 % ergibt sich zu gleichen Teilen aus Kursverlusten der Anleihen in Höhe von 0,9 % und den Aktienverlusten von 2,0 %. Diese führten zu Renditebeiträgen von - 0,63 % bzw. - 0,61 %; der Rest der Monatsperformance ist auf die Kosten zurückzuführen.

Die Aktienmärkte haben sich weiter stabilisiert. Auch der Großteil des Zinsanstiegs könnte hinter uns liegen. Meldungen über höher als erwartete Inflationszahlungen führten nur noch zu geringen Kursverlusten bei den Anleihen.

Der leichte Zinsanstieg von 0,2 % führt zu einer Verzinsung der Anleihen von 2,4 %, sodass die Renditeerwartung des Fonds nach Kosten auf 3,1 % ansteigt. (Renditebeitrag der Aktien 1,8 %)

Unterdurchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Diesen Monat performten die Aktien des Fonds unterdurchschnittlich: Sie verloren 2,0 %, während der DAX 0,2 % und der europäische Stoxx 600 1,6 % verloren. Der amerikanische S&P 500 war unverändert.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			6,72%	4,96%	-0,48%	0,33%	-0,03%
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	EUR	1	0,48%	11,31%	0,00%	0,05%	0,00%
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JPY	2	0,47%	7,14%	-0,89%	0,03%	0,00%
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	3	0,32%	6,22%	-0,27%	0,03%	0,00%
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	USD	4	0,49%	5,74%	-1,82%	0,03%	-0,01%
Air Liquide-SA Ét. Expl.P.G.CI. Actions Port. EO 5,50	EUR	5	0,33%	4,77%	0,00%	0,02%	0,00%
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	EUR	6	0,49%	4,28%	0,00%	0,02%	0,00%
Sanoma Oyj Registered Shares o.N.	EUR	7	0,47%	3,97%	0,00%	0,02%	0,00%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	8	0,50%	3,55%	0,00%	0,02%	0,00%
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AUD	9	0,30%	3,94%	0,27%	0,02%	0,00%
Orange S.A. Actions Port. EO 4	EUR	10	0,49%	3,00%	0,00%	0,02%	0,00%
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	USD	11	0,47%	3,61%	-1,55%	0,02%	-0,01%
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	EUR	12	0,50%	3,74%	0,00%	0,02%	0,00%
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	EUR	13	0,45%	3,27%	0,00%	0,02%	0,00%
Schrodres PLC Registered Shares LS 1	GBP	14	0,48%	3,03%	-1,12%	0,01%	-0,01%
3M Co. Registered Shares DL -,01	USD	15	0,48%	2,33%	-1,56%	0,01%	-0,01%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			6,49%	-11,20%	-0,41%	-0,73%	-0,03%
Orpea Actions Port. EO 1,25	EUR	448	0,41%	-24,06%	0,00%	-0,11%	0,00%
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GBP	447	0,44%	-18,35%	-1,11%	-0,10%	-0,01%
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	EUR	446	0,44%	-15,49%	0,00%	-0,08%	0,00%
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CHF	445	0,45%	-12,13%	-0,24%	-0,06%	0,00%
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CHF	444	0,47%	-9,85%	-0,27%	-0,05%	0,00%
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	EUR	443	0,47%	-8,46%	0,00%	-0,04%	0,00%
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	EUR	442	0,48%	-7,09%	0,00%	-0,04%	0,00%
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	EUR	441	0,44%	-7,53%	0,00%	-0,04%	0,00%
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	EUR	440	0,46%	-7,23%	0,00%	-0,04%	0,00%
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DKK	439	0,50%	-5,89%	-0,02%	-0,04%	0,00%
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GBP	438	0,48%	-5,96%	-1,15%	-0,03%	-0,01%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	437	0,00%			-0,03%	0,00%
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SEK	436	0,47%	-5,75%	-1,34%	-0,03%	-0,01%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	435	0,48%	-5,43%	0,00%	-0,03%	0,00%
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N.	SGD	434	0,49%	-4,21%	-0,76%	-0,03%	0,00%

Quelle: Universal-Investment

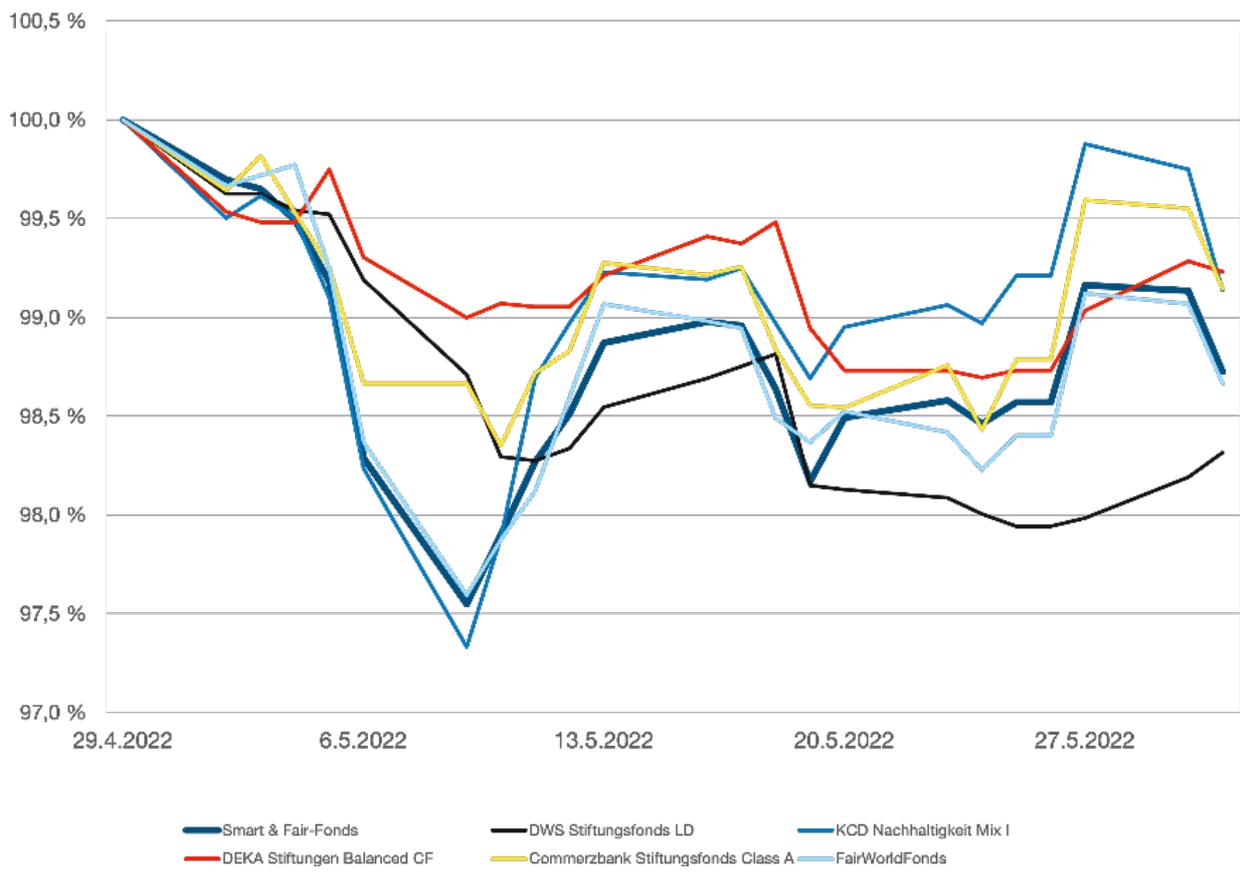
Bei den Gewinnern und Verlierer gibt es keine Besonderheiten, mit Ausnahme, dass die Verlierer mehr verloren haben als die Gewinner gewonnen - daher die Minderperformance der Aktien in diesem Monat.

Durchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



Im Berichtsmonat rentierte der Smart & Fair-Fonds leicht besser als der Durchschnitt der defensiven Mischfonds und ähnlich wie die größten Stiftungsfonds.

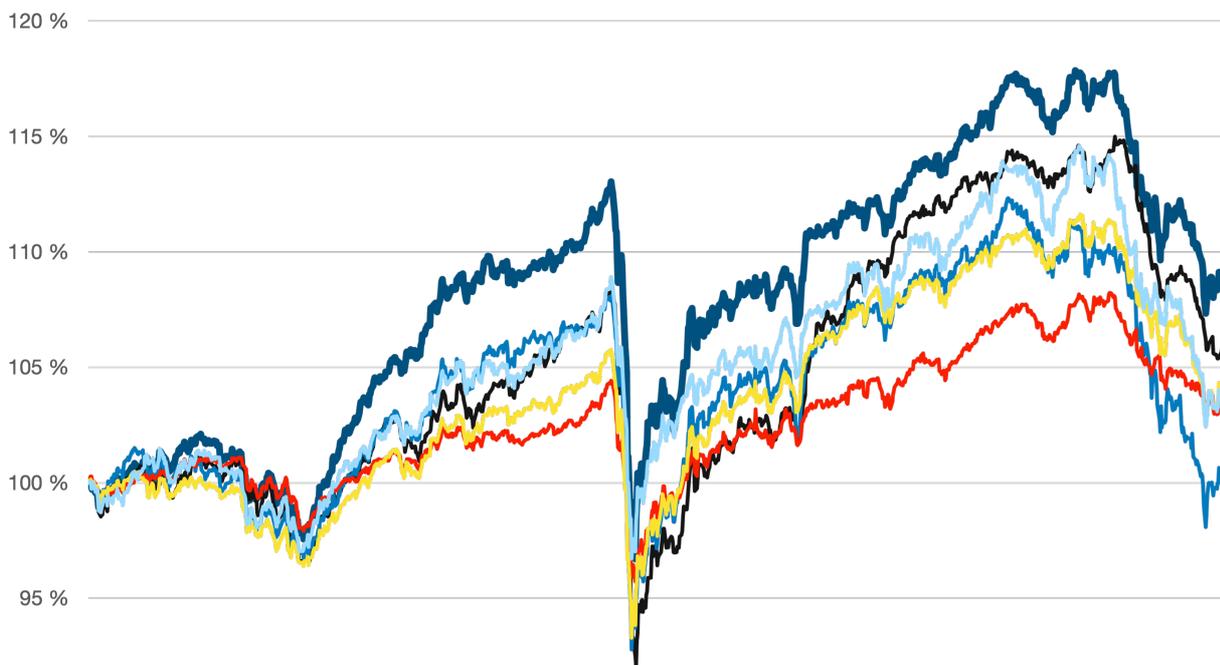
...gegenüber allen in Deutschland erwerbbaeren konservativen Mischfonds...

09/03/2018 - 31/05/2022

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



90 %

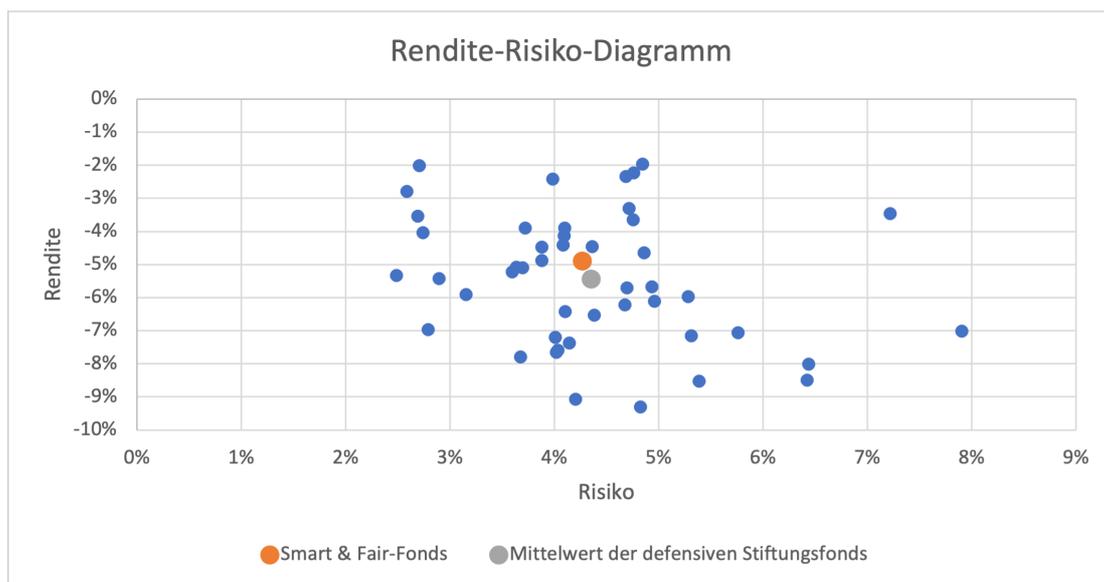


Smart & Fair-Fonds DWS Stiftungsfonds LD KCD Nachhaltigkeit Mix I
DEKA Stiftungen Balanced CF Commerzbank Stiftungsfonds Class A FairWorldFonds

Quelle: Morningstar/Universal-Investment. 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.

Unverändert liegt die Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen weit vorne.

Rendite-Risiko-Profil



Aktivitäten

Im Mai wurde das Aktienuniversum der halbjährlichen Analyse nach dem Low-Risk Score unterzogen. Keiner der Titel im Fonds hat sein Ranking wesentlich verändert, sodass kein Anlass zum Auswechseln bestand. Auch aus Gründen der Nachhaltigkeit gab es keinen Handlungsbedarf. Um die Diversifikation weiter zu verbessern, hat das Fondsmanagement die Aktienanzahl um fünf auf 65 Titel erhöht. Die Aktien folgender Unternehmen wurden gekauft: Air Liquide, der französische Hersteller technischer Gase, Dai Nippon Printing, eine japanische Druckerei, SEB S.A., ein französischer Hersteller von Haushaltswaren, Terna S.P.A., der Betreiber des italienischen Stromnetzes und Transurban Group, ein australischer Betreiber von mautpflichtigen Straßen.

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

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 sehr wichtig. Nichts ist so unangenehm, wie (negative) Überraschungen.

Falls Sie dennoch 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.

Herzlicher Gruß

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

