

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



## Bericht Mai 2024

{IF[ANREDE]} {ANREDE} {NACHNAME}, {ELSE[ANREDE]} Liebe Investoren, liebe Freunde des smarten und fairen Anlegens, {ENDIF[ANREDE]}

gerne berichte ich über die Entwicklung des Smart & Fair-Fonds im Mai. Nach dem Kursrückgang von 1,2 % im Vormonat folgte diesen Monat ein Kursanstieg von 0,9 %.

**Fondsvermögen: € 57,0 Mio.**

Im Vergleich zum Vormonat ist das Fondsvolumen um 0,6 Mio. auf € 57,0 Mio. gefallen. Grund war eine größere Rückgabe, welche durch einige Käufe nicht kompensiert werden konnte.

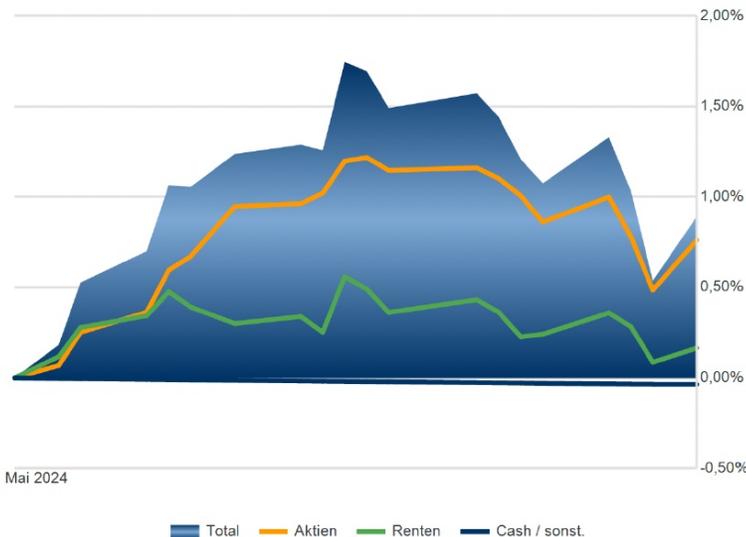
Die Gesamtkostenbelastung beträgt unverändert 0,44 % p.a.

**Anteilswert zum 31.05.2024: € 99,46**

Der Anteilswert ist diesen Monat von € 98,58 auf € 99,46 gestiegen.

**Monatsperformance: 0,9 %; Performance seit Jahresanfang: 1,1 %; Performance seit Auflage: 1,9 % p.a.**

Beiträge nach Exposure Level im Zeitverlauf



Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von 0,89 % resultiert aus einem Beitrag der Aktien von 0,76 % und einem Beitrag der Anleihen von 0,17 %. Die Kosten reduzierten die Performance um 0,04 %.

Die durchschnittliche Verzinsung der Anleihen beträgt 3,6 % p.a.. Bei einer Aktienrendite zwischen 6 % und 9 % sowie Kosten von 0,44 % ergibt sich daraus eine mittelfristige Ertragserwartung für den Fonds zwischen 4 % und 4,9 % p.a..

## Unterdurchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Die Low-Risk Aktien im Fonds entwickelten sich unterdurchschnittlich. Sie gewannen 2,5 %, während der DAX um 3,2 %, ...

## Tops & Flops im Berichtsmonat

### Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
<b>Total</b>			<b>7,32%</b>	<b>8,64%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,00%</b>
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CHF	1	0,49%	13,64%	0,11%	0,06%	0,00%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	2	0,52%	11,14%	0,00%	0,05%	0,00%
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	EUR	3	0,55%	8,66%	0,00%	0,05%	0,00%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	4	0,49%	9,67%	0,00%	0,04%	0,00%
Sanoma Oyj Registered Shares o.N.	EUR	5	0,42%	9,98%	0,00%	0,04%	0,00%
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	EUR	6	0,47%	9,53%	0,00%	0,04%	0,00%
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	EUR	7	0,47%	9,27%	0,00%	0,04%	0,00%
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GBP	8	0,40%	11,25%	0,14%	0,04%	0,00%
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	EUR	9	0,50%	9,04%	0,00%	0,04%	0,00%
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	EUR	10	0,44%	9,44%	0,00%	0,04%	0,00%
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CHF	11	0,52%	7,53%	0,15%	0,04%	0,00%
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	EUR	12	0,50%	7,35%	0,00%	0,03%	0,00%
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	EUR	13	0,53%	6,76%	0,00%	0,03%	0,00%
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GBP	14	0,47%	7,54%	0,14%	0,03%	0,00%
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	EUR	15	0,54%	6,47%	0,00%	0,03%	0,00%

### Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15

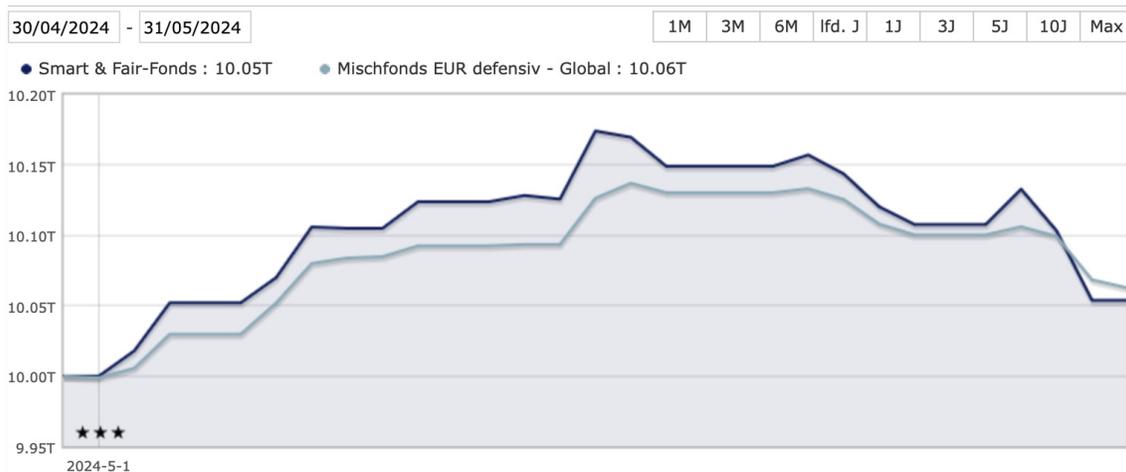
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
<b>Total</b>			<b>5,97%</b>	<b>-6,15%</b>	<b>-0,28%</b>	<b>-0,37%</b>	<b>-0,02%</b>
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GBP	424	0,46%	-15,06%	0,13%	-0,07%	0,00%
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	EUR	423	0,39%	-8,95%	0,00%	-0,04%	0,00%
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	422	0,43%	-8,17%	-1,37%	-0,04%	-0,01%
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	USD	421	0,44%	-7,57%	-1,53%	-0,03%	-0,01%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	420	0,00%			-0,03%	0,00%
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	USD	419	0,43%	-6,97%	-1,53%	-0,03%	-0,01%
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	418	0,37%	-8,18%	0,86%	-0,03%	0,00%
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	417	0,48%	-5,42%	0,89%	-0,03%	0,00%
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	EUR	416	0,46%	-4,28%	0,00%	-0,02%	0,00%
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JPY	415	0,40%	-2,80%	-1,33%	-0,01%	0,00%
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JPY	414	0,43%	-2,60%	-1,38%	-0,01%	-0,01%
Edenred SE Actions Port. EO 2	EUR	413	0,37%	-3,05%	0,00%	-0,01%	0,00%
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	412	0,43%	-1,76%	0,90%	-0,01%	0,00%
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2	CHF	411	0,41%	-1,90%	0,07%	-0,01%	0,00%
Wendel SE Actions Port. EO 4	EUR	410	0,48%	-1,23%	0,00%	-0,01%	0,00%

Quelle: Universal-Investment

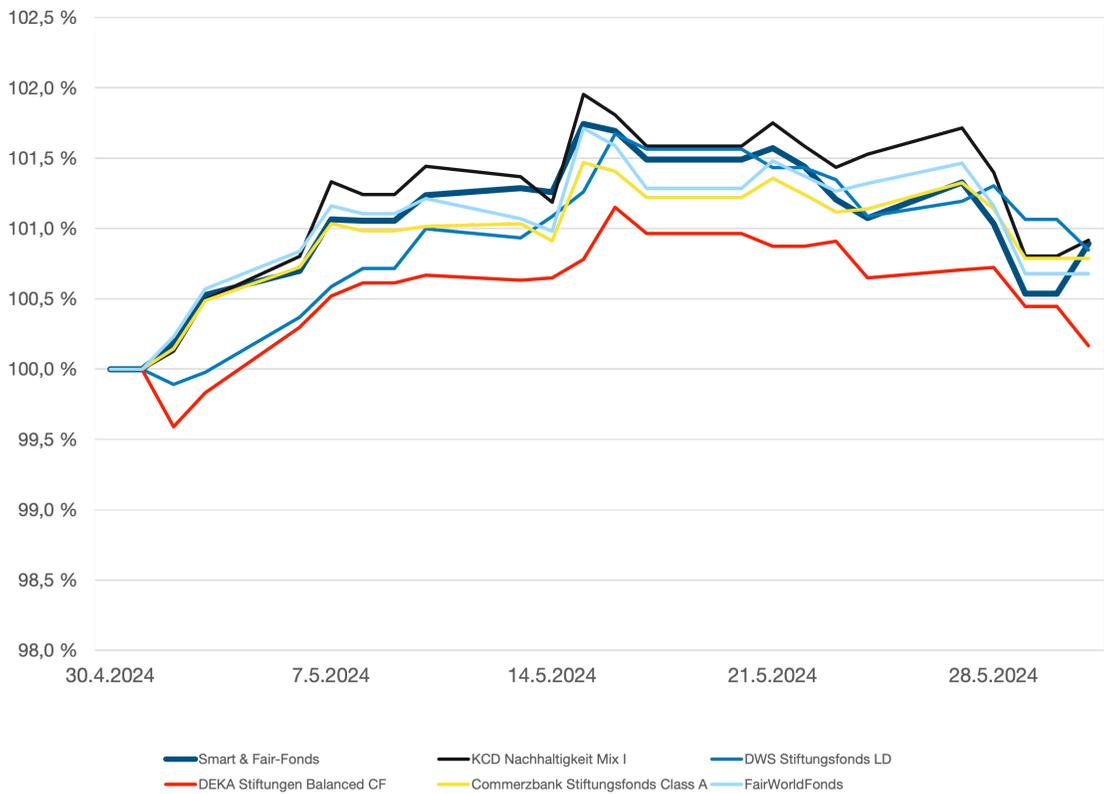
Bei den Gewinnern und Verlierern gibt es keine Auffälligkeiten.

## Durchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...

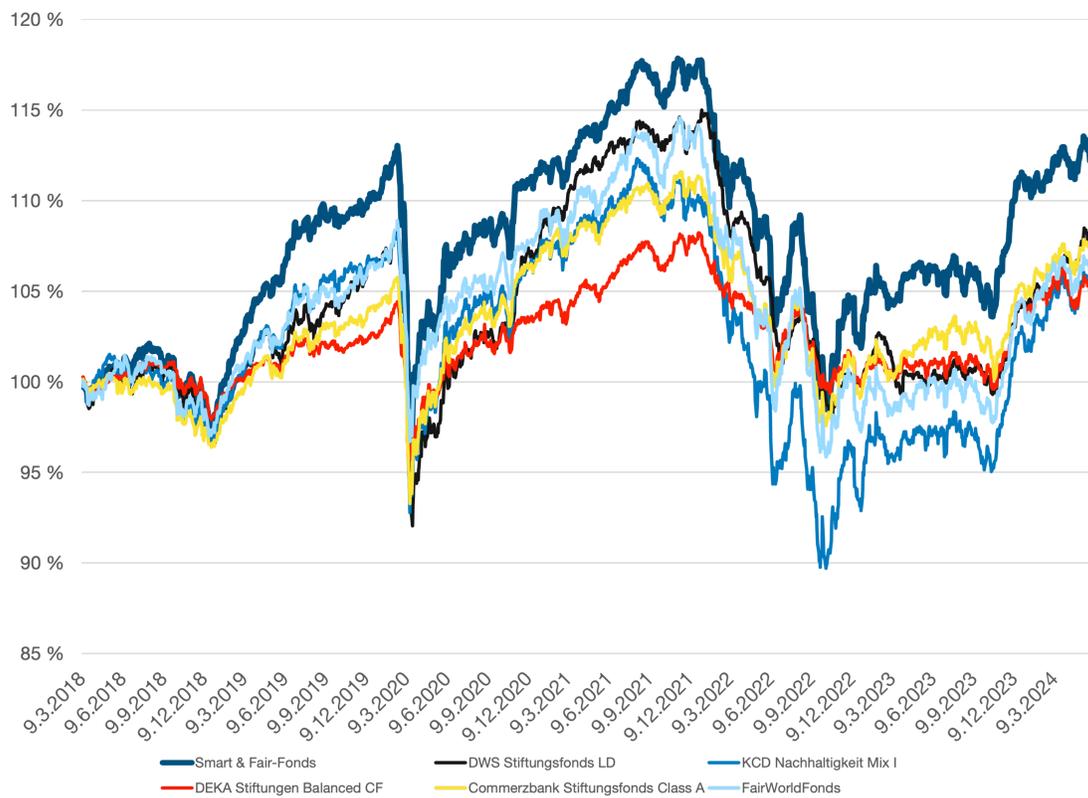


## Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



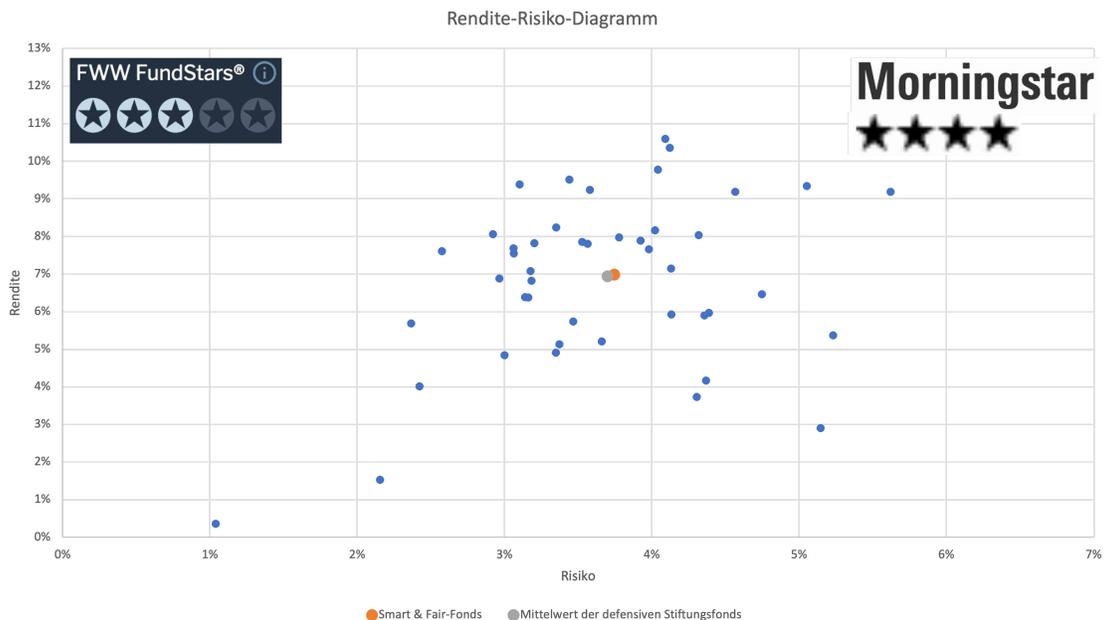
Quelle: Monatsgründungsinvestment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Aufgaben 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Die relative Monatsperformance gegenüber dem Durchschnitt der Vergleichsgruppe und den größten Fonds mit vergleichbarem Risikoprofil war durchschnittlich.

Unverändert liegt die Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen weit vorne (durchschnittlich 1,2 % p.a.). Zwischen 0,5 % und 1 % dieser Überperformance sind dabei auf die niedrigeren Kosten wegen des Verzichts auf Vertrieb - den systematischen Vorteil des Smart & Fair-Fonds - zurückzuführen. Der Rest resultiert aus dem "smarteren" Anlagekonzept.

Entgegen dem Disclaimer "Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung" kann daher davon ausgegangen werden, dass der Smart & Fair-Fonds vergleichbare Fonds - zumindest in Höhe der geringeren Kosten - auch in der Zukunft übertreffen wird.

### Rendite-Risiko-Profil



Daten per 31.5.2024, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg

Das jährliche Rendite-Risiko-Profil im Vergleich zu den defensiven Stiftungsfonds ist unverändert.

## Aktivitäten

Neben der Wiederanlage fälliger Anleihen wurden einige Anleihen verkauft, um Liquidität für die Anteilsrückgabe zu schaffen.

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

## Gefällt Ihnen der Newsletter?

Der Monatsbericht ist 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](http://www.wettlaufer.eu)  
Tel: [0151 208 272 57](tel:015120827257)  
[info@wettlaufer.eu](mailto:info@wettlaufer.eu)  
Handelsregister Charlottenburg HRB 193595 B  
UIN [27/588/50061](#)