

Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von 4,5 % ergibt sich aus Kursgewinnen der Anleihen in Höhe von 3,6 % und den Aktiengewinnen von 6,7 %. Diese führten zu jeweiligen Renditebeiträgen von 2,5 % bzw. 2,0 %. Die Kosten reduzierten die Performance um 0,03 %.

Der Renditegewinn der Anleihen ist sowohl auf nachgebende Zinsen als auch auf sinkende Risikoprämien zurückzuführen. Entsprechend ist die Durchschnittsverzinsung der Anleihen im Fonds von 3,2 % auf 2,6 % gesunken.

Überdurchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Wie von einem Low-Risk Ansatz in steigenden Märkten eigentlich nicht erwartet, performten die Aktien des Fonds erfreulicherweise überdurchschnittlich: Sie gewannen 6,7 %, während der DAX 4,3 % der europäische Stoxx 600 5,2 % und der amerikanische S&P 500 7,9 % stiegen.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			7,11%	13,89%	1,00%	0,99%	0,07%
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO - 09	EUR	1	0,47%	21,82%	0,00%	0,10%	0,00%
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	EUR	2	0,50%	18,76%	0,00%	0,09%	0,00%
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	EUR	3	0,49%	16,86%	0,00%	0,08%	0,00%
Segro PLC Registered Shares LS - 10	GBP	4	0,48%	15,15%	2,77%	0,07%	0,01%
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO - 12	EUR	5	0,49%	14,48%	0,00%	0,07%	0,00%
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL - 01	USD	6	0,52%	13,70%	1,56%	0,07%	0,01%
Schroders PLC Registered Shares LS 1	GBP	7	0,47%	14,07%	2,78%	0,06%	0,01%
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	EUR	8	0,42%	15,50%	0,00%	0,06%	0,00%
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-.0000225	USD	9	0,47%	13,43%	2,44%	0,06%	0,01%
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK - 33	SEK	10	0,46%	13,25%	3,10%	0,06%	0,01%
CRH PLC Registered Shares EO - 32	EUR	11	0,44%	13,42%	0,00%	0,06%	0,00%
Wendel SE Actions Port. EO 4	EUR	12	0,47%	12,37%	0,00%	0,06%	0,00%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-.00000625	USD	13	0,48%	12,11%	2,50%	0,06%	0,01%
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	EUR	14	0,53%	9,71%	0,00%	0,06%	0,00%
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	EUR	15	0,42%	13,32%	0,00%	0,05%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			4,66%	-5,74%	-0,01%	-0,27%	0,00%
Orange S.A. Actions Port. EO 4	EUR	454	0,43%	-10,92%	0,00%	-0,05%	0,00%
SEB S.A. Actions Port. EO 1	EUR	453	0,40%	-10,67%	0,00%	-0,04%	0,00%
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DKK	452	0,43%	-8,05%	-0,12%	-0,04%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	451	0,00%			-0,03%	0,00%
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	EUR	450	0,44%	-4,56%	0,00%	-0,02%	0,00%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	449	0,39%	-4,50%	0,00%	-0,02%	0,00%
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	EUR	448	0,42%	-4,23%	0,00%	-0,02%	0,00%
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	EUR	447	0,42%	-3,50%	0,00%	-0,02%	0,00%
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	EUR	446	0,45%	-2,08%	0,00%	-0,01%	0,00%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	445	0,48%	-1,39%	0,00%	-0,01%	0,00%
Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	EUR	444	0,14%	-4,22%	0,00%	-0,01%	0,00%
Eutelsat S.A. EO-Bonds 2018(18/25)	EUR	443	0,17%	-3,29%	0,00%	-0,01%	0,00%
Sonstige administrative Gebühren	EUR	442	0,00%			0,00%	0,00%
Korea Development Bank. The EO-Medium-Term Notes 2019(24)	EUR	441	0,34%	-0,65%	0,00%	0,00%	0,00%
SGL CARBON SE Anleihe v.2019(2019/2024)	EUR	440	0,16%	-1,04%	0,00%	0,00%	0,00%

Quelle: Universal-Investment

Bei den Gewinnern und Verlierer gibt es keine Besonderheiten.

Überdurchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

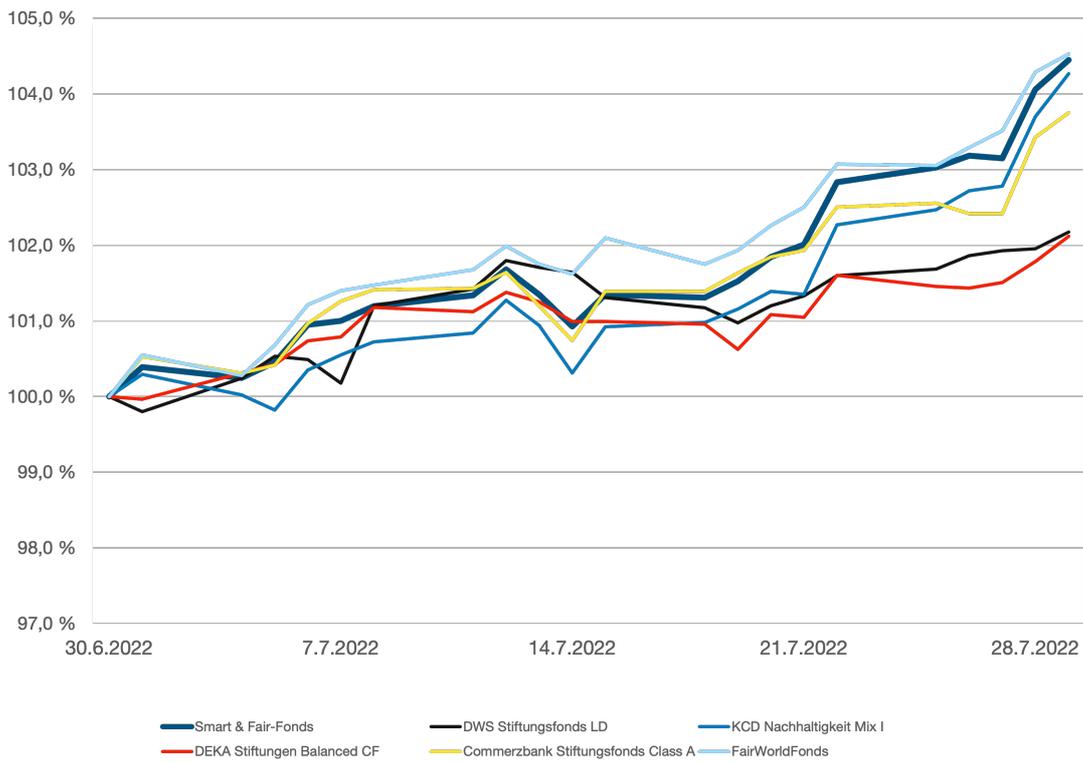
...gegenüber allen in Deutschland erwerbbaaren konservativen Mischfonds...

30/06/2022 - 31/07/2022

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



Der Smart & Fair-Fonds rentierte signifikant besser als der Durchschnitt der defensiven Mischfonds und die meisten größten Stiftungsfonds. Die höhere Performance dürfte auf eine relativ hohe Aktienquote, auf die Beimischung von Hochzinsanleihen sowie die Überperformance der Aktien zurückzuführen sein.

Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

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

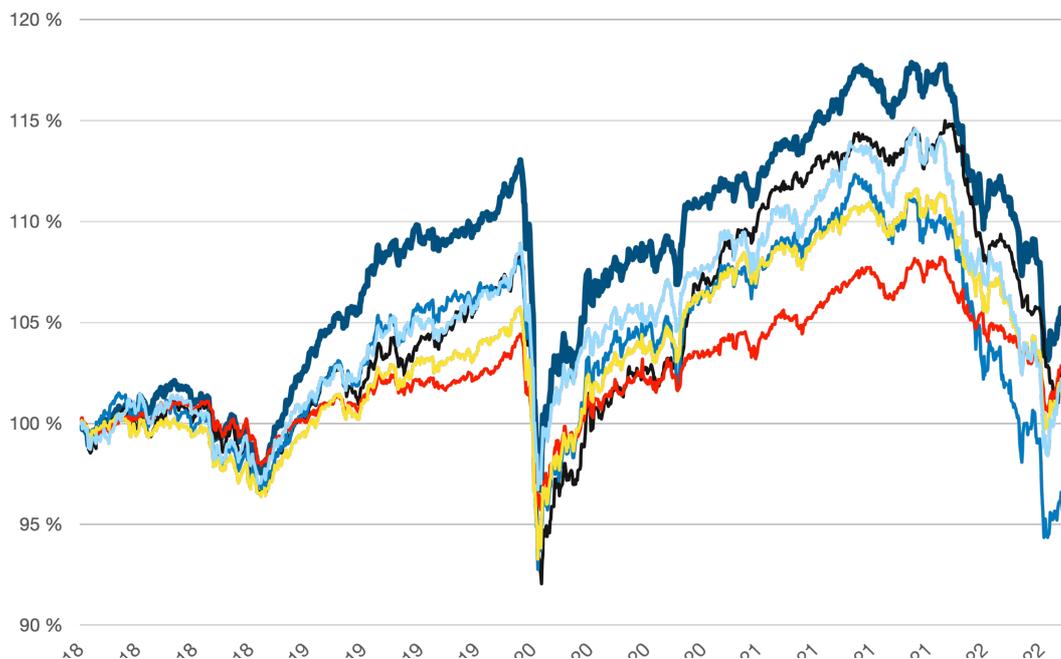
09/03/2018 - 31/07/2022

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

Smart & Fair-Fonds : 10.91T Mischfonds EUR defensiv - Global : 10.18T



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



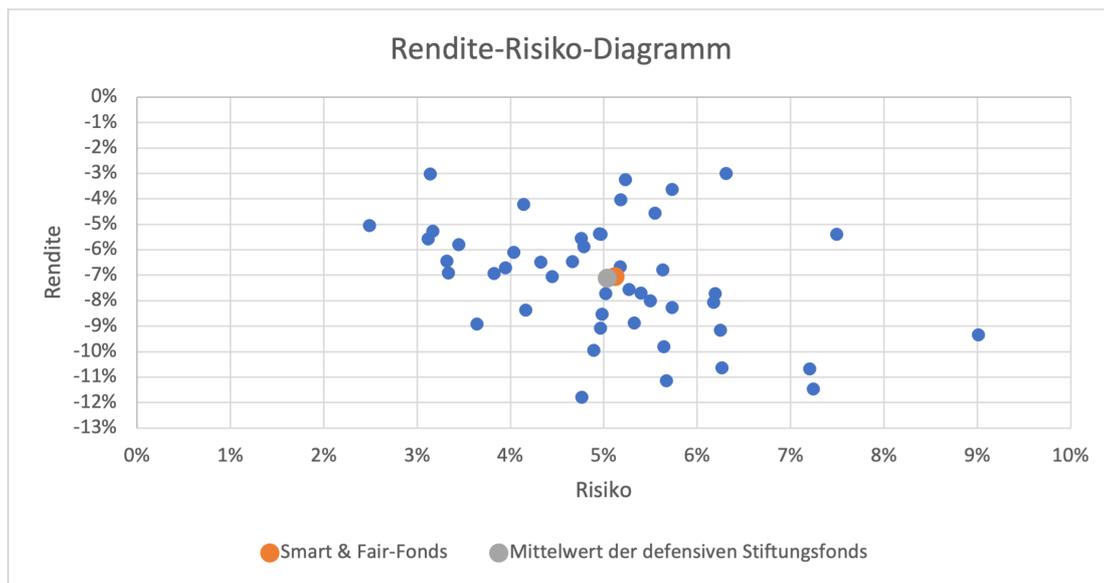
9.3.2018 9.6.2018 9.9.2018 9.12.2018 9.3.2019 9.6.2019 9.9.2019 9.12.2019 9.3.2020 9.6.2020 9.9.2020 9.12.2020 9.3.2021 9.6.2021 9.9.2021 9.12.2021 9.3.2022 9.6.2022

- 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



Daten per 29.7.2022, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg

Das jährliche Rendite-Risiko-Profil im Vergleich zu den defensiven Stiftungsfonds hat sich leicht verbessert.

Aktivitäten

Im Juli verkaufte das Fondsmanagement zum einen selektiv Aktien, um die Aktienquote bei 30 % zu halten. Wie angekündigt wurden außerdem einige Hochzinsanleihen aufgenommen.

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

Gefällt Ihnen der Newsletter?

Mit Ausnahme des spektakulären Kursanstiegs ist der Monatsbericht 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
UIN [27/588/50061](#)