Wird diese Nachricht nicht richtig dargestellt, klicken Sie bitte **hier**.

Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger

Bericht März 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 März. Ich bin froh, dass es in Summe ein eher unspektakulärer Monat war.

Fondsvermögen: € 61,2 Mio.

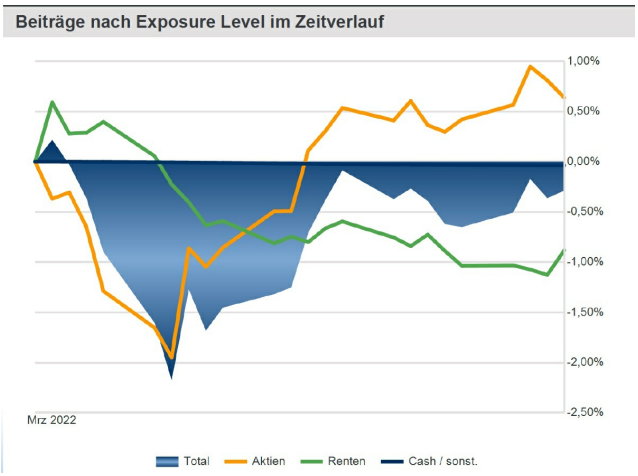
Im Vergleich zum Vormonat ist das Fondsvolumen um € 0,1 Mio. auf € 61,2 zurückgegangen. Eine geringe Wertminderung konnte durch kleinere Mittelzuflüsse fast kompensiert werden. Vielen Dank für das Vertrauen.

Die Gesamtkostenbelastung bleibt bei 0,42 %.

Anteilswert zum 31.03.2022: € 104,41

Der Anteilswert ist diesen Monat von € 104,71 auf 104,41 gefallen.

Monatsperformance von - 0,3 %; Jahresperformance - 5,0 %; Performance seit Auflage: 2,8 % p.a.



Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von - 0,3 % resultiert aus einem positiven Beitrag der Aktien in Höhe von 0,64 % und einem erneut hohen negativen Beitrag der Anleihen von 0,88 %. Die Kosten reduzierten die Rendite um 0,04 %.

Während die negative Performance der Anleihen im Vormonat aus einer Erhöhung der Risikoprämie resultierte, sind diesen Monat die Zinsen gestiegen. Entsprechend stieg die durchschnittliche Verzinsung der Anleihen des Fonds von 1,3 % auf 1,7 %.

Überdurchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Wie von Low Risk Aktien in unsicheren Zeiten erwartet, performten die Aktien des Fonds erneut überdurchschnittlich: Sie gewannen 2,0 %, während der DAX um 0,3 % nachgab, und der europäische Stoxx 600 um 0,4 % sowie der amerikanische S&P 500 um 3,6 % zulegten.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			**7,74%**	**9,00%**	**0,47%**	**0,70%**	**0,04%**
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	EUR	1	0,51%	17,35%	0,00%	0,08%	0,00%
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	EUR	2	0,51%	13,27%	0,00%	0,07%	0,00%
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	USD	3	0,56%	11,41%	1,02%	0,06%	0,01%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	4	0,51%	10,25%	0,00%	0,05%	0,00%
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N.	SGD	5	0,54%	9,48%	1,18%	0,05%	0,01%
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DKK	6	0,51%	9,16%	0,00%	0,05%	0,00%
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CAD	7	0,53%	9,40%	2,54%	0,05%	0,01%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	EUR	8	0,53%	7,24%	0,00%	0,04%	0,00%
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CAD	9	0,56%	5,65%	2,60%	0,04%	0,02%
Orpea Actions Port. EO 1,25	EUR	10	0,46%	5,52%	0,00%	0,04%	0,00%
Schroders PLC Registered Shares LS 1	GBP	11	0,51%	6,94%	-1,10%	0,04%	-0,01%
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	12	0,52%	7,03%	-4,42%	0,04%	-0,02%
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	13	0,48%	6,86%	4,48%	0,04%	0,02%
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	USD	14	0,47%	7,71%	0,89%	0,04%	0,00%
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	EUR	15	0,53%	6,38%	0,00%	0,03%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			**6,52%**	**-8,70%**	**-0,70%**	**-0,57%**	**-0,05%**
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	EUR	448	0,48%	-16,15%	0,00%	-0,07%	0,00%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	447	0,50%	-12,60%	0,00%	-0,06%	0,00%
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	EUR	446	0,48%	-10,94%	0,00%	-0,05%	0,00%
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GBP	445	0,48%	-8,67%	-1,04%	-0,04%	0,00%
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	EUR	444	0,46%	-8,63%	0,00%	-0,04%	0,00%
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	EUR	443	0,51%	-7,94%	0,00%	-0,04%	0,00%
CRH PLC Registered Shares EO -,32	EUR	442	0,47%	-8,34%	0,00%	-0,04%	0,00%
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	EUR	441	0,50%	-9,49%	0,00%	-0,04%	0,00%
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	440	0,45%	-7,65%	-4,32%	-0,04%	-0,02%
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	EUR	439	0,49%	-7,75%	0,00%	-0,03%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	438	0,00%			-0,03%	0,00%
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	EUR	437	0,51%	-6,69%	0,00%	-0,03%	0,00%
Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(38)	EUR	436	0,35%	-5,16%	0,00%	-0,02%	0,00%
Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2017(37)	EUR	435	0,34%	-4,74%	0,00%	-0,02%	0,00%
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JPY	434	0,52%	-3,37%	-4,21%	-0,02%	-0,02%

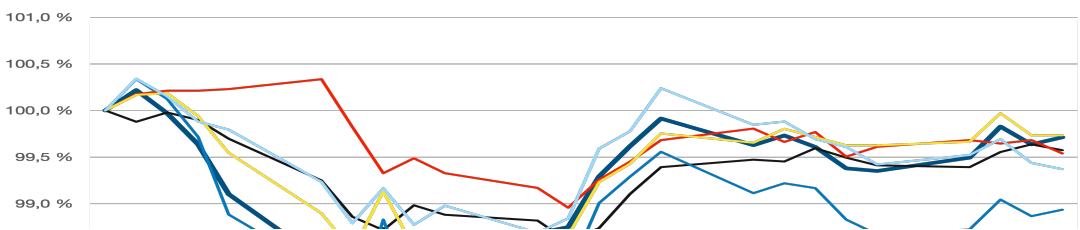
Quelle: Universal-Investment

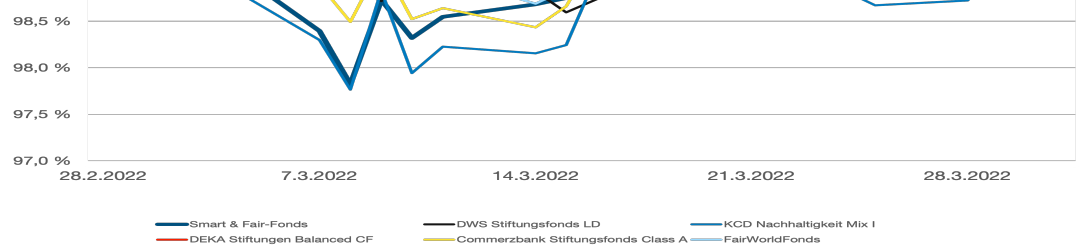
Bei den Gewinnern und Verlierer gibt es keine Besonderheiten.

Durchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

...gegenüber allen in Deutschland erwerbbaren konservativen Mischfonds...

...gegenüber den größten Stiftungsfonds...

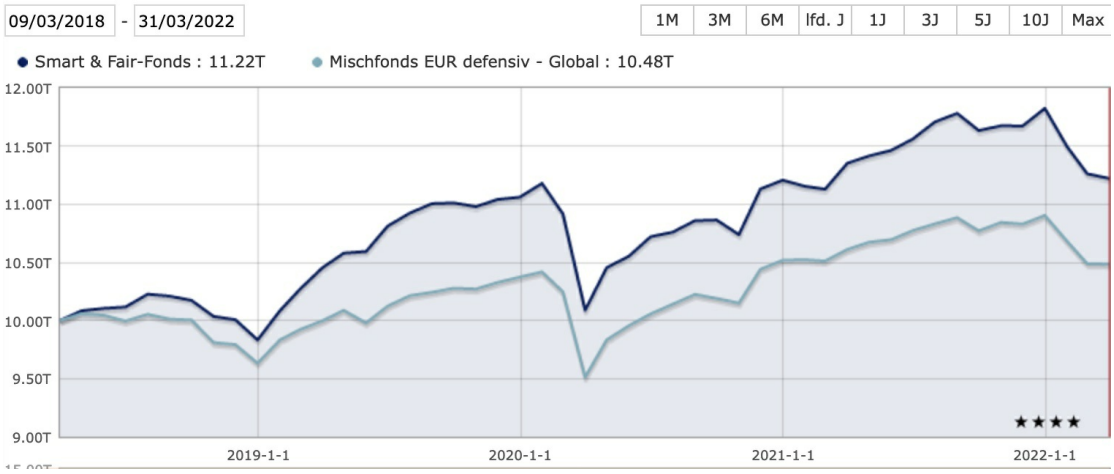




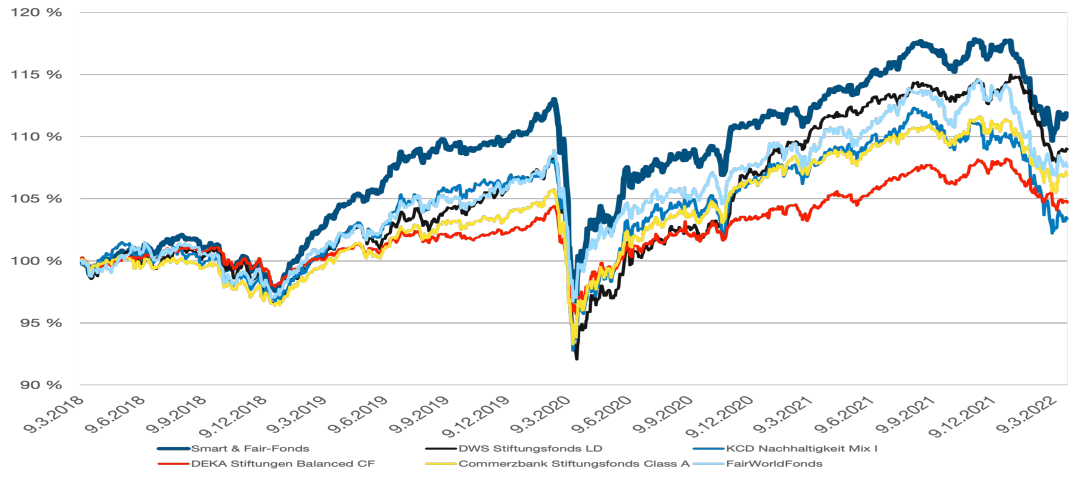
Im Berichtsmonat rentierte der Smart & Fair-Fonds vergleichbar mit dem Durchschnitt der defensiven Mischfonds und den größten Stiftungsfonds.

Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

...gegenüber allen in Deutschland erwerbbaren konservativen Mischfonds...



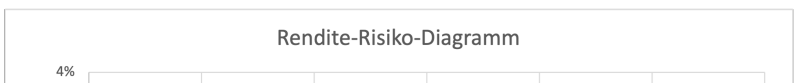
...gegenüber den größten Stiftungsfonds...

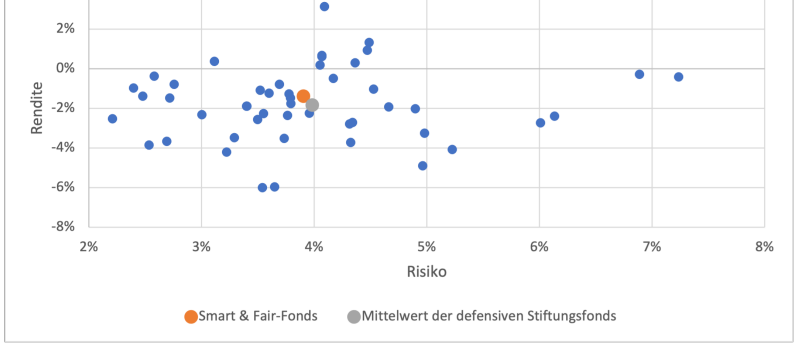


Quelle: Morningstar/Universal-Investment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

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

Rendite-Risiko-Profil





Daten per 31.3.2022, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg, AssetStandard

Das Rendite-Risiko-Profil hat sich etwas verschlechter, ist aber immer noch überdurchschnittlich.

Aktivitäten

Im März hatte das Fondsmanagement für ein regelgebundenes Mandat viel zu tun: Anfang des Monats musste die Aktienquote zu niedrigen Kursen auf 30 % angepasst werden. Mitte des Monats wurden schon wieder Aktien zu höheren Kursen verkauft, um die Quote bei 30 % zu halten.

Wie im letzten Monatsbericht angekündigt, wurden auf der Anleihenseite langlaufende Staatsanleihen verkauft. Der Gegenwert wurde zum einen in Hochzinsanleihen umgeschichtet, um von der attraktiveren Risikoprämie zu profitieren. Zum anderen wurden je zwei spanische und deutsche inflationsgesicherte Anleihen gekauft.

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 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