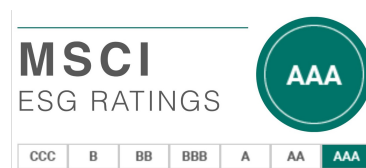
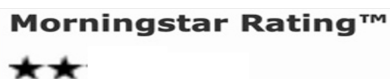


Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht Januar 2023: Sehr erfreulicher Jahresauftakt!

{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 Januar. Nach der sehr schlechten absoluten Performance im Vorjahr ist dieser nicht nur relativ, sondern auch absolut sehr erfreulich.

Fondsvermögen: € 56,1 Mio.

Im Vergleich zum Vormonat ist das Fondsvolumen um € 0,3 Mio. auf € 56,1 Mio. gestiegen. Die Ausschüttung von € 1,5 Mio. konnten kleinere Zuflüsse leider nicht kompensieren. Vielen Dank für das Vertrauen.

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

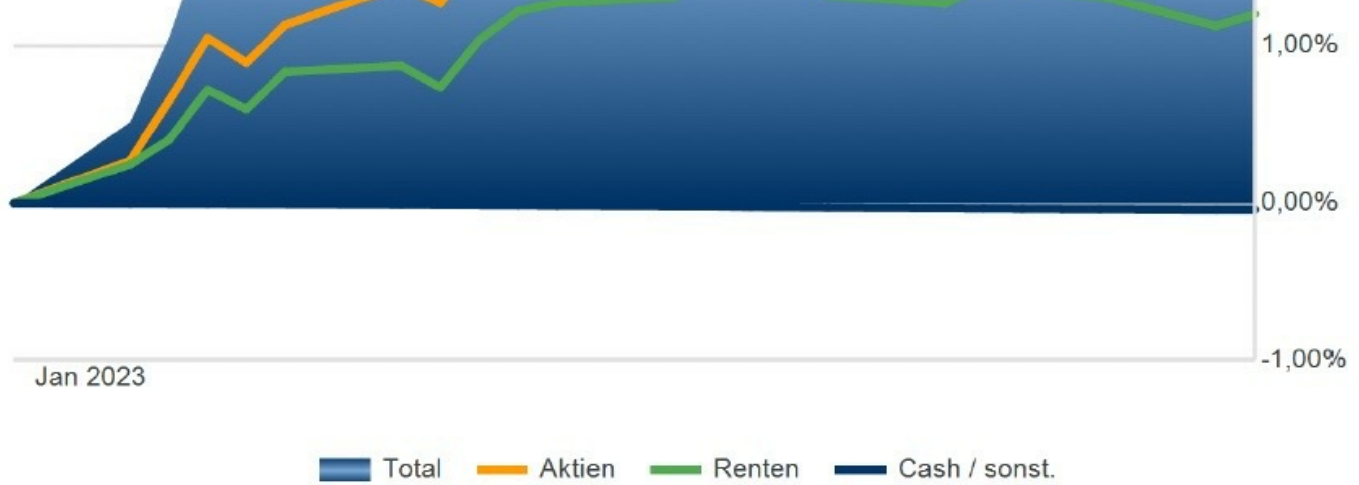
Anteilswert zum 31.1.2023: € 95,61

Der Anteilswert ist diesen Monat von € 95,17 auf € 95,61 gestiegen. Auch hier ist die Ausschüttung von € 2,50 pro Fondsanteil zu berücksichtigen.

Monatsperformance: 3,1 %; Performance seit Auflage: 1,0 % p.a.

Beiträge nach Exposure Level im Zeitverlauf





Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von 3,1 % ergibt sich zu knapp 2 % aus Beiträgen der Aktien und zu gut 1 % aus denen der Anleihen. Die Kosten reduzierten die Performance um 0,04 %.

Die Anleihen verzinsen sich im Durchschnitt mit 3,9 % p.a. Bei einer durchschnittlichen Aktienrendite von 6 % und Kosten von 0,44 % ergibt sich daraus eine durchschnittliche mittelfristige Ertragserwartung von 4,1 % p.a. für den Fonds.

Überdurchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Die Aktien im Fonds entwickelten sich relativ gut. Sie gewannen 6,4 %, während der DAX um 7,7 %, der europäische Stoxx 600 um 5,5 % und der amerikanische S&P 500 um 5,0 % stiegen.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			7,28%	14,50%	-0,10%	1,05%	-0,01%
SEB S.A. Actions Port. EO 1	EUR	1	0,49%	22,25%	0,00%	0,10%	0,00%
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	EUR	2	0,48%	17,65%	0,00%	0,08%	0,00%
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	EUR	3	0,47%	19,60%	0,00%	0,08%	0,00%
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	EUR	4	0,47%	17,08%	0,00%	0,07%	0,00%
CRH PLC Registered Shares EO -,32	EUR	5	0,49%	15,08%	0,00%	0,07%	0,00%
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	EUR	6	0,49%	15,03%	0,00%	0,07%	0,00%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	7	0,53%	13,14%	0,00%	0,07%	0,00%
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	EUR	8	0,49%	14,35%	0,00%	0,07%	0,00%
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	9	0,46%	14,91%	-0,32%	0,07%	0,00%
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CHF	10	0,47%	15,60%	-1,06%	0,07%	0,00%
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JPY	11	0,47%	15,03%	-0,34%	0,06%	0,00%
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	EUR	12	0,47%	13,57%	0,00%	0,06%	0,00%
Cie Génie Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	EUR	13	0,50%	11,64%	0,00%	0,06%	0,00%
Wendel SE Actions Port. EO 4	EUR	14	0,50%	11,38%	0,00%	0,06%	0,00%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	EUR	15	0,48%	12,40%	0,00%	0,05%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			5,01%	-4,57%	-0,48%	-0,23%	-0,02%
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	EUR	453	0,46%	-9,18%	0,00%	-0,04%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	452	0,00%			-0,03%	0,00%
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	USD	451	0,43%	-6,45%	-1,68%	-0,03%	-0,01%
3M Co. Registered Shares DL -,01	USD	450	0,43%	-5,73%	-1,76%	-0,02%	-0,01%
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DKK	449	0,48%	-4,62%	-0,04%	-0,02%	0,00%
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	EUR	448	0,44%	-4,85%	0,00%	-0,02%	0,00%

Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	447	0,45%	-4,56%	-0,29%	-0,02%	0,00%	
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	USD	446	0,48%	-1,74%	-1,74%	-0,01%	-0,01%	
Sonstige administrative Gebühren	EUR	445	0,00%			-0,01%	0,00%	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GBP	444	0,48%	-1,23%	0,53%	0,00%	0,00%	
AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/35)	EUR	443	0,07%	-2,03%	0,00%	0,00%	0,00%	
MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. EO-Notes 2017(17/25)	EUR	442	0,17%	-2,45%	0,00%	0,00%	0,00%	
Sanoma Oyj Registered Shares o.N.	EUR	441	0,45%	-0,54%	0,00%	0,00%	0,00%	
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JPY	440	0,50%	-0,39%	-0,31%	0,00%	0,00%	
Air Liquide Finance EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	EUR	439	0,17%	-1,02%	0,00%	0,00%	0,00%	

Quelle: Universal-Investment

Bei den Gewinnern und Verlierern gibt es keine Besonderheiten. Wenn die Gebühren unter den größten "Belastern" der Performance sind, war es ein guter Monat.

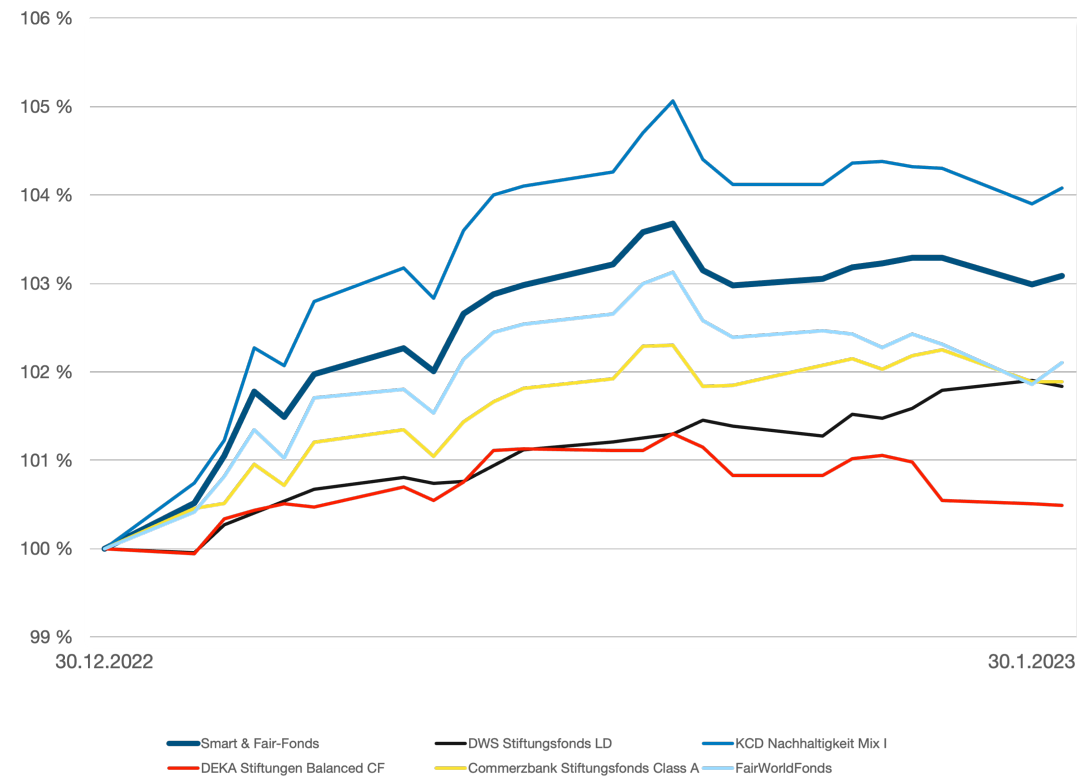
An dieser Stelle gratuliere ich herzlich Erol Bilecen, der das "Rätsel" des gleichzeitigen Erscheinens von Schroeders bei den "Tops und Flops" des Jahres 2022 erklärt hat: Aufgrund einer Kapitalmaßnahme änderte die Aktie von Schroeders ihre Wertpapierkennnummer. Unter der alten Nummer hatte die Aktie eine sehr schlechte Performance, nach der Änderung eine sehr gute.

Überdurchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



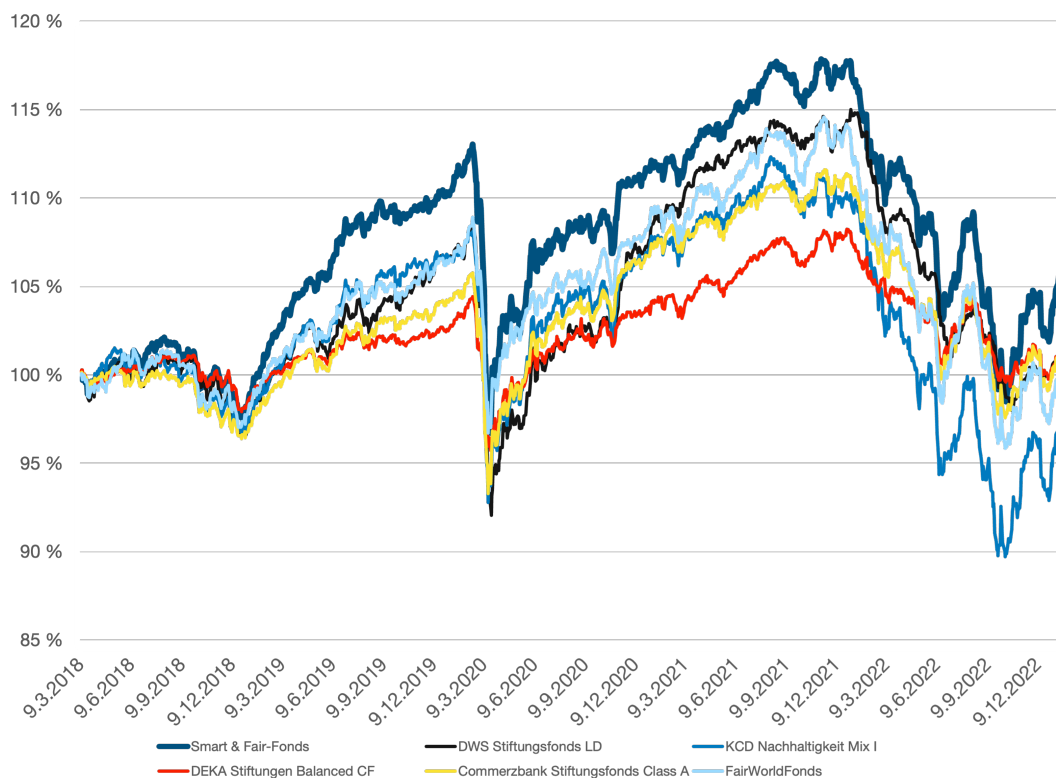
Der Smart & Fair-Fonds rentierte rund 1 % besser als der Durchschnitt der defensiven Mischfonds und die meisten der größten Stiftungsfonds. Erneut performte nur der KCD Fonds besser.

Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

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



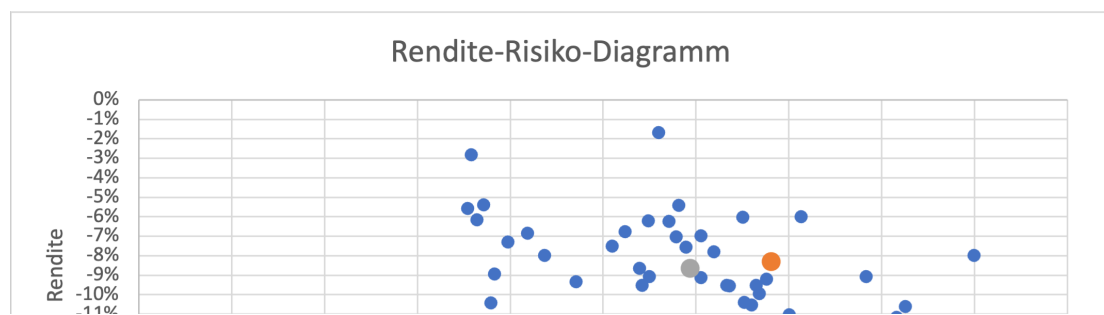
...gegenüber den größten Stiftungsfonds...

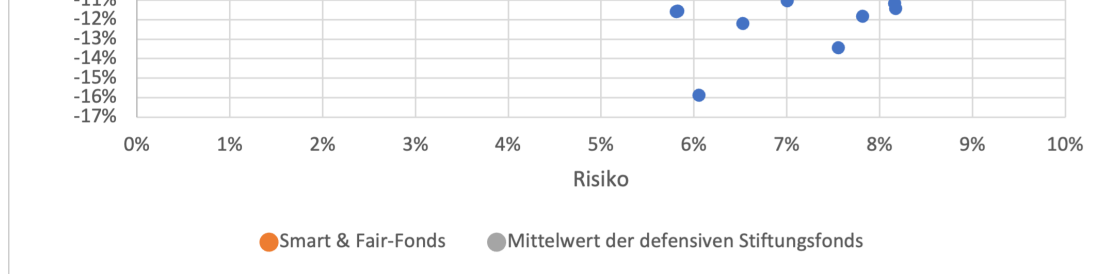


Quelle: Morningstar/Universal-Investment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Unverändert liegt die Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen vorne. Insbesondere gegenüber den Fonds mit einer vergleichbaren Aktienquote (KCD-Nachhaltigkeits Mix und FairworldFonds) ist der Vorsprung weiterhin hoch. Dank der erhaltenen Kapitalmärkte weitet sich auch wieder der Vorsprung zu den konservativeren Fonds aus.

Rendite-Risiko-Profil





Daten per 31.1.2023, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg

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

Aktivitäten

Neben der Wiederanlage fälliger Anleihen verkaufte das Fondsmanagement einige Aktien, um die Aktienquote bei 30 % zu halten.

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.

Fon: [0187 488 21 20](tel:01874882120)

info@wettlaufer.eu

Handelsregister Charlottenburg HRB 193595 B

UIN [27/588/50061](#)