

Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht April 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 April. Auf den ersten Blick gesehen, war es kein erfreulicher Monat, da der Fonds an Wert verlor. Dafür war die relative Performance gut und: Mit dem Blick nach vorne: Es gibt wieder Zinsen! :)

Fondsvermögen: € 60,5 Mio.

Im Vergleich zum Vormonat ist das Fondsvolumen um € 0,7 Mio. auf € 60,5 zurückgegangen. Die Wertminderung konnte durch Mittelzuflüsse in Höhe von 0,2 Mio. teilweise kompensiert werden. Vielen Dank für das Vertrauen.

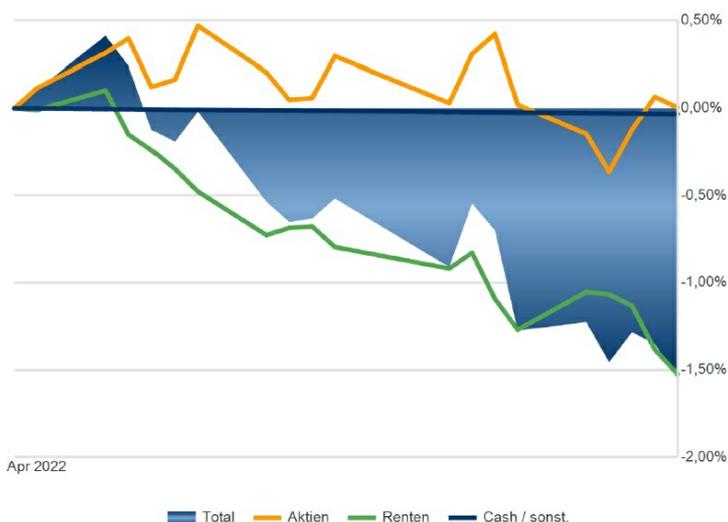
Die Gesamtkostenbelastung stieg von 0,42 % auf 0,43 %.

Anteilswert zum 30.04.2022: € 104,41

Der Anteilswert ist diesen Monat von € 104,41 auf 102,79 gefallen.

Monatsperformance von - 1,6 %; Jahresperformance - 6,5 %; Performance seit Auflage: 2,3 % p.a.

Beiträge nach Exposure Level im Zeitverlauf



Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von - 1,55 % ist allein auf den Kursverlust der Anleihen in Höhe von 2,2 % und die Kosten zurückzuführen. Der Beitrag der Anleihen betrug 1,52 %, die Kosten reduzierten die Rendite um 0,03 %.

Wie schon im Vormonat sind im April die Zinsen (und die Risikoprämien) gestiegen. Entsprechend stieg die durchschnittliche Verzinsung der Anleihen des Fonds von 1,7 % auf 2,2 %. Ein konservatives Rentenportfolio, mit einem Durchschnittsrating von A- erzielt also wieder Zinsen von über 2 %! Nimmt man die erwartete durchschnittliche Rendite der Aktien von 6 % dazu, dann weist der Smart & Fair-Fonds eine erwartete Durchschnittsrendite von circa 3,3 % vor und 2,9 % nach Kosten auf. Immerhin!

Überdurchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Wie bereits in den Vormonaten performten die - Low Risk - Aktien des Fonds überdurchschnittlich: Sie gewannen 0,02 %, während der DAX 2,2 % der europäische Stoxx 600 1,3 % und der amerikanische S&P 500 sogar 8,8 % verlor. Der große Rückgang der amerikanischen Aktien spiegelt die schwache Performance der Technologietitel.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			7,80%	7,29%	0,19%	0,57%	0,01%
Danone S.A. Actions Port. EO-25	EUR	1	0,52%	15,25%	0,00%	0,08%	0,00%
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DKK	2	0,56%	11,32%	-0,01%	0,06%	0,00%
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	EUR	3	0,54%	11,38%	0,00%	0,06%	0,00%
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N.	SGD	4	0,55%	9,51%	3,38%	0,05%	0,02%
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	EUR	5	0,58%	8,00%	0,00%	0,04%	0,00%
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	EUR	6	0,55%	7,92%	0,00%	0,04%	0,00%
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	EUR	7	0,51%	7,99%	0,00%	0,04%	0,00%
Unilever PLC Registered Shares LS -.031111	GBP	8	0,49%	8,22%	0,53%	0,04%	0,00%
Orange S.A. Actions Port. EO 4	EUR	9	0,53%	5,70%	0,00%	0,03%	0,00%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	10	0,53%	5,30%	0,00%	0,03%	0,00%
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CHF	11	0,51%	4,60%	-0,01%	0,02%	0,00%
CRH PLC Registered Shares EO -.32	EUR	12	0,45%	5,03%	0,00%	0,02%	0,00%
SofBank Corp. Registered Shares o.N.	JPY	13	0,47%	4,79%	-1,26%	0,02%	-0,01%
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DKK	14	0,51%	3,68%	-0,01%	0,02%	0,00%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	15	0,48%	3,72%	0,00%	0,02%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			6,76%	-9,82%	0,71%	-0,66%	0,05%
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	EUR	450	0,52%	-12,90%	0,00%	-0,07%	0,00%
Orpea Actions Port. EO 1,25	EUR	449	0,48%	-13,60%	0,00%	-0,07%	0,00%
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JPY	448	0,48%	-13,00%	-1,29%	-0,07%	-0,01%
Schroders PLC Registered Shares LS 1	GBP	447	0,52%	-11,66%	0,62%	-0,06%	0,00%
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	EUR	446	0,52%	-9,83%	0,00%	-0,05%	0,00%
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -.09	EUR	445	0,46%	-10,15%	0,00%	-0,05%	0,00%
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	EUR	444	0,45%	-10,30%	0,00%	-0,05%	0,00%
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	EUR	443	0,44%	-9,93%	0,00%	-0,04%	0,00%
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	EUR	442	0,46%	-6,98%	0,00%	-0,03%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	441	0,00%			-0,03%	0,00%
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -.02	EUR	440	0,51%	-5,76%	0,00%	-0,03%	0,00%
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL-.0000225	USD	439	0,49%	-5,94%	5,43%	-0,03%	0,03%
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	EUR	438	0,50%	-5,39%	0,00%	-0,03%	0,00%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-.00000625	USD	437	0,48%	-5,16%	5,50%	-0,03%	0,03%
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	EUR	436	0,47%	-4,89%	0,00%	-0,02%	0,00%

Quelle: Universal-Investment

Bei den Gewinnern und Verlierer gibt es keine Besonderheiten.

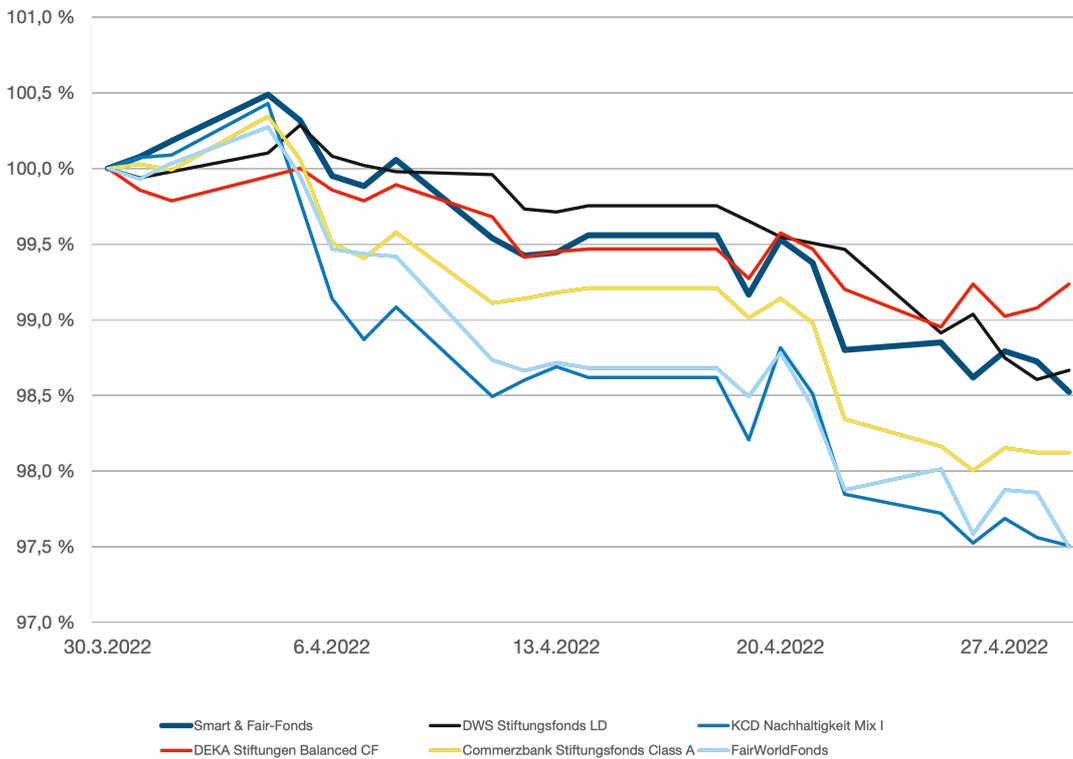
Überdurchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

...ausgewählte Aktien in Deutschland, ausschließlich aus dem Bereich der Aktienfonds

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



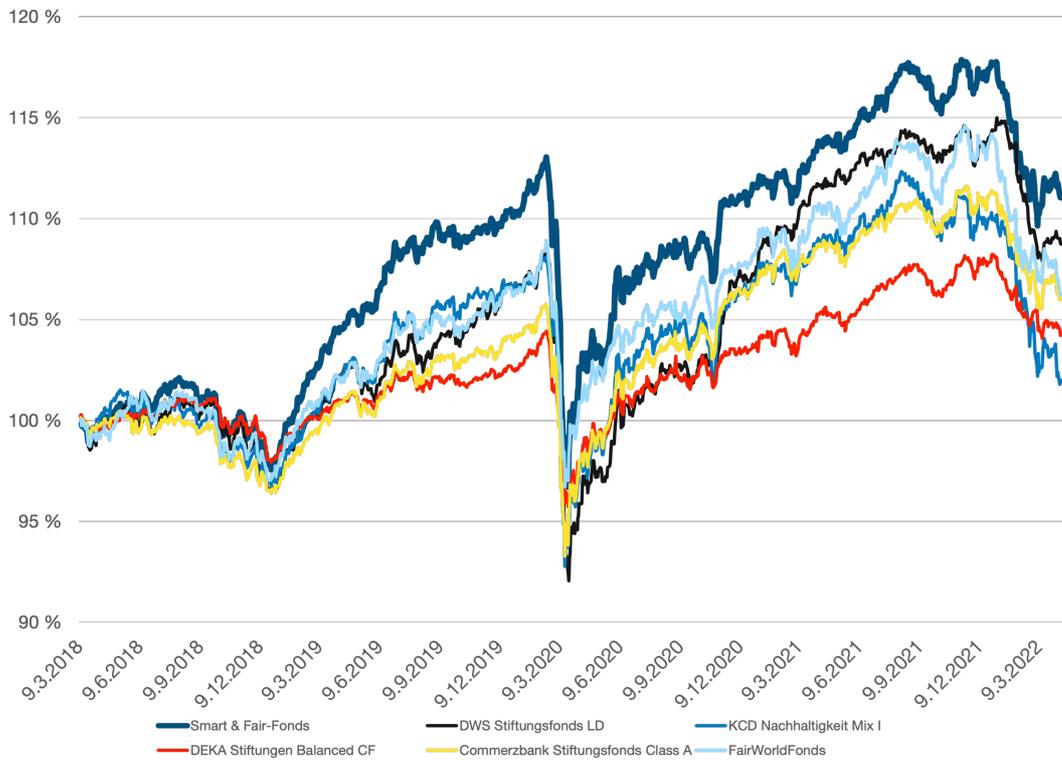
Im Berichtsmontat rentierte der Smart & Fair-Fonds besser als der Durchschnitt der defensiven Mischfonds und besser als die meisten der größten Stiftungsfonds.

Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

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



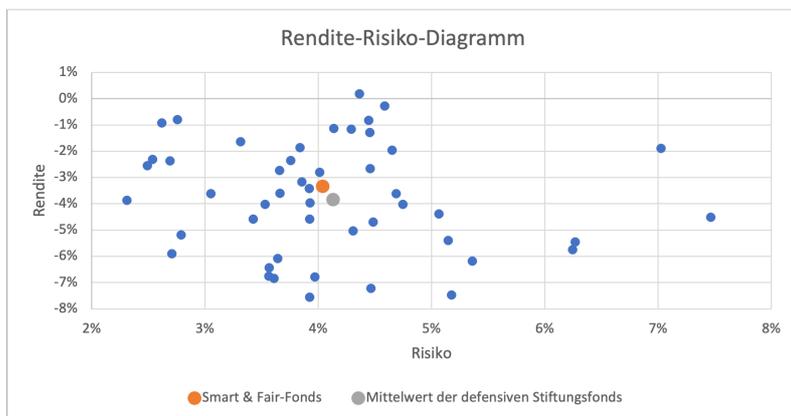
...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



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 weit vorne.

Rendite-Risiko-Profil



Daten per 30.4.2022, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg, AssetStandard

Das jährliche Rendite-Risiko-Profil hat sich leicht verbessert. Dennoch ist das auf einem Dreijahreszeitraum basierende Ranking von FWW von 5 auf 4 Sterne zurückgegangen.

Aktivitäten

Im April hat das Fondsmanagement die Mittelzuflüsse angelegt sowie drei fällige Anleihen reinvestiert.

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
UIN [27/588/50061](#)