

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



## Bericht Januar 2021: Licht und Schatten

{ANREDE[std:Liebe Investoren, liebe Freunde des smarten und fairen Anlegens]} {NACHNAME},

sehr gerne berichte ich über die Entwicklung des Smart & Fair-Fonds im ersten Monat des neuen Jahres.

### Fondsvermögen: EUR 59,5 Mio.

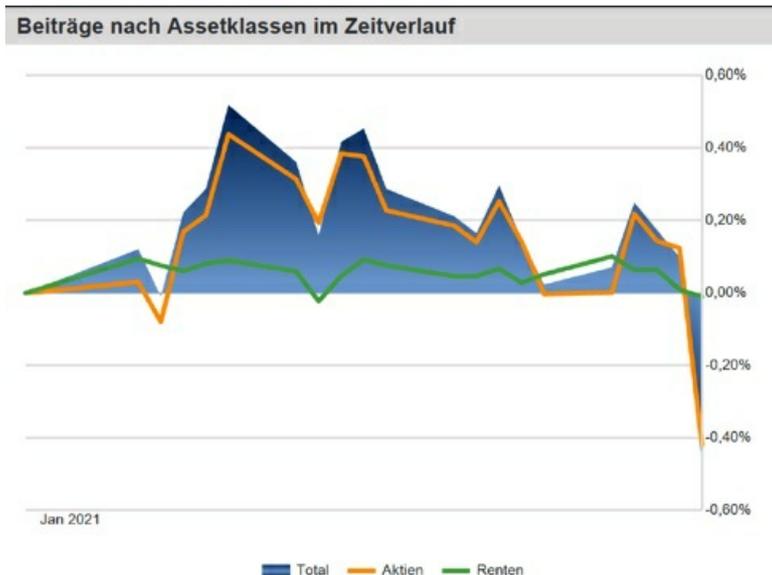
Die Steigerung des Fondsvolumens um 1,2 Mio. von 58,3 Mio. auf 59,5 Mio. ist sehr erfreulich. Durch Mittelzuflüsse in Höhe von 2,5 Mio. konnten nicht nur die Ausschüttung von 1,0 Mio. kompensiert werden, sondern auch der leichte Wertrückgang. Vielen Dank für das Vertrauen; insbesondere an die Neuinvestoren.

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

### Anteilswert zum 31.01.2021: € 105,81

Der Anteilswert ist von € 108,10 auf € 105,81 gesunken, vor allem wegen der Ausschüttung von € 1,80 am 15. Januar.

**Monatsperformance = Performance dieses Jahr: -0,5 %; Performance seit Auflage: 3,7 % p.a.**



Die Monatsperformance von minus 0,47 % resultiert im Wesentlichen aus dem negativen Beitrag der Aktien. Zum Monatsende kam es vorübergehend zu stark fallenden Aktienmärkten. Einige Marktteilnehmer befürchteten, die Schieflage eines Hedgefonds im Rahmen der "Leerverkauf-Affäre" um Aktien wie Game-Stop könnte Auswirkungen auf das gesamte Finanzsystem haben.

## Unterdurchschnittliche Performance der Aktien

Diesen Monat performten die Aktien des Fonds unterdurchschnittlich: Sie verloren 1,4 % während der DAX um 2,0 % der amerikanische S&P 500 um 1,1 % und der europäische Stoxx 600 um 0,8 % fielen. Verantwortlich war die schlechte Performance einer Handvoll Aktien, bei denen es zu Gewinnmitnahmen kam.

## Tops & Flops im Berichtsmonat

| Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15                   |       |      |              |              |              |              |              |
|---|-------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Einzeltitel   | Whrg. | Rang | Ø-Gewicht    | Performance  | FX           | Boltrag      | FX           |
| <b>Total</b>  |       |      | <b>9,22%</b> | <b>4,40%</b> | <b>0,52%</b> | <b>0,41%</b> | <b>0,05%</b> |
| Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.           | JPY   | 1    | 0,58%        | 10,02%       | -0,17%       | 0,06%        | 0,00%        |
| Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.              | EUR   | 2    | 0,59%        | 9,43%        | 0,00%        | 0,05%        | 0,00%        |
| Acciona S.A. Acciones Port. EO 1                      | EUR   | 3    | 0,76%        | 5,73%        | 0,00%        | 0,04%        | 0,00%        |
| Orpea Actions Port. EO 1,25                           | EUR   | 4    | 0,69%        | 6,04%        | 0,00%        | 0,04%        | 0,00%        |
| SoftBank Corp. Registered Shares o.N.                 | JPY   | 5    | 0,61%        | 6,34%        | -0,20%       | 0,04%        | 0,00%        |
| TELUS Corp. Registered Shares o.N.                    | CAD   | 6    | 0,67%        | 5,36%        | 1,17%        | 0,03%        | 0,01%        |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL -,00000625       | USD   | 7    | 0,55%        | 6,10%        | 1,23%        | 0,03%        | 0,01%        |
| MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.           | HKD   | 8    | 0,62%        | 4,42%        | 1,22%        | 0,03%        | 0,01%        |
| Legrand S.A. Actions au Port. EO 4                    | EUR   | 9    | 0,63%        | 2,93%        | 0,00%        | 0,02%        | 0,00%        |
| Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N. | CAD   | 10   | 0,59%        | 2,17%        | 1,14%        | 0,01%        | 0,01%        |
| 3M Co. Registered Shares DL -,01                      | USD   | 11   | 0,61%        | 2,16%        | 1,22%        | 0,01%        | 0,01%        |
| Relx PLC Registered Shares LS -,144397                | GBP   | 12   | 0,58%        | 2,07%        | 2,09%        | 0,01%        | 0,01%        |
| IDVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01         | USD   | 13   | 0,59%        | 1,38%        | 1,18%        | 0,01%        | 0,01%        |
| Danone S.A. Actions Port. EO-,25                      | EUR   | 14   | 0,59%        | 1,33%        | 0,00%        | 0,01%        | 0,00%        |
| ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50                         | SEK   | 15   | 0,58%        | 1,48%        | -0,57%       | 0,01%        | 0,00%        |

| Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15                |       |      |              |               |              |               |              |
|---|-------|------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Einzeltitel   | Whrg. | Rang | Ø-Gewicht    | Performance   | FX           | Boltrag       | FX           |
| <b>Total</b>  |       |      | <b>8,12%</b> | <b>-8,03%</b> | <b>0,09%</b> | <b>-0,66%</b> | <b>0,01%</b> |
| Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01          | EUR   | 439  | 0,59%        | -13,46%       | 0,00%        | -0,09%        | 0,00%        |
| Covivio S.A. Actions Port. EO 3                       | EUR   | 438  | 0,68%        | -11,41%       | 0,00%        | -0,08%        | 0,00%        |
| Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10                    | EUR   | 437  | 0,56%        | -11,53%       | 0,00%        | -0,07%        | 0,00%        |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.   | EUR   | 436  | 0,60%        | -9,92%        | 0,00%        | -0,06%        | 0,00%        |
| Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10        | DKK   | 435  | 0,54%        | -10,89%       | 0,01%        | -0,05%        | 0,00%        |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N.                         | EUR   | 434  | 0,57%        | -7,72%        | 0,00%        | -0,04%        | 0,00%        |
| Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03  | EUR   | 433  | 0,56%        | -7,20%        | 0,00%        | -0,04%        | 0,00%        |
| Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50 | EUR   | 432  | 0,58%        | -5,89%        | 0,00%        | -0,03%        | 0,00%        |
| Administrative KAG-Gebühren                           | EUR   | 431  | 0,00%        |               |              | -0,03%        | 0,00%        |
| Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5            | EUR   | 430  | 0,57%        | -5,12%        | 0,00%        | -0,03%        | 0,00%        |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.                  | EUR   | 429  | 0,57%        | -4,72%        | 0,00%        | -0,03%        | 0,00%        |
| Aconture PLC Reg Shares Class A DL-,0000225           | USD   | 428  | 0,60%        | -4,53%        | 1,21%        | -0,03%        | 0,01%        |
| Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.                     | EUR   | 427  | 0,56%        | -4,35%        | 0,00%        | -0,02%        | 0,00%        |
| Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.                          | EUR   | 426  | 0,57%        | -4,20%        | 0,00%        | -0,02%        | 0,00%        |
| Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5                     | EUR   | 425  | 0,57%        | -4,13%        | 0,00%        | -0,02%        | 0,00%        |

Quelle: Universal Investment

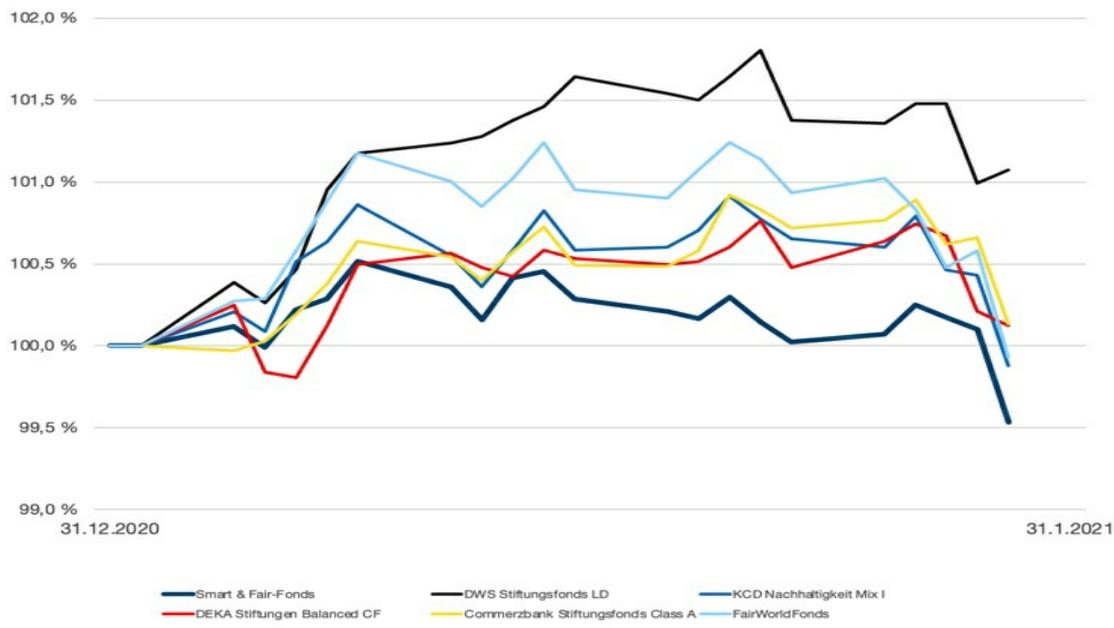
Bei den "Gewinnern" und "Verlierern" gibt es keine besonderen Auffälligkeiten. Allerdings zeigen die "Flops" die negativen Beiträge welche zu der Minderperformance geführt haben. Die diesmaligen Verlierer bestehen zum Großteil aus Gewinnern der Vormonate.

### Minderperformance im Berichtsmonat...

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



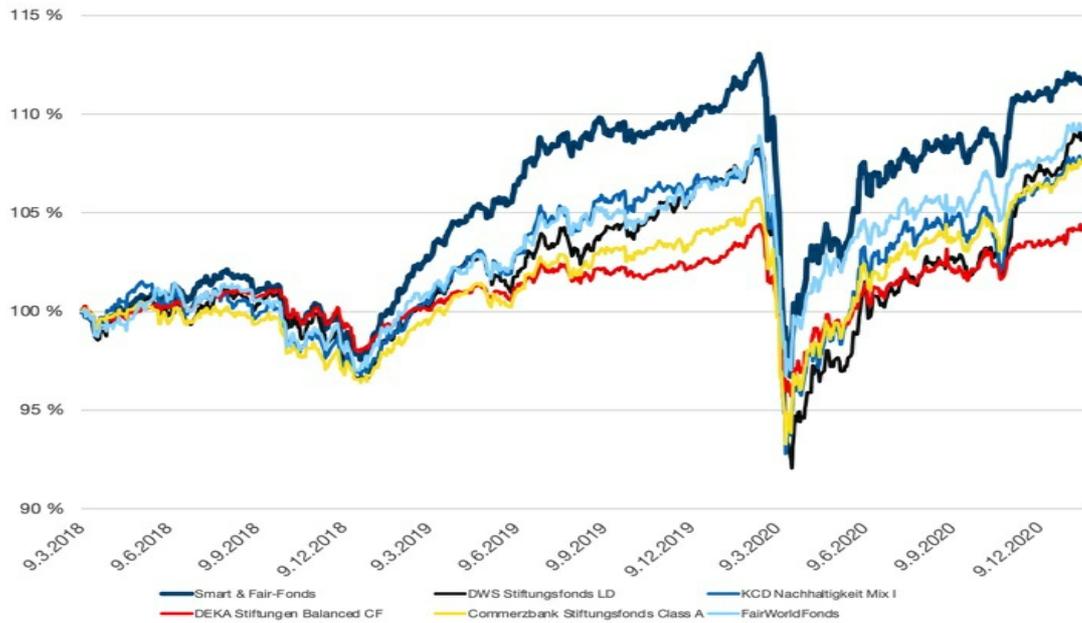
...und gegenüber den größten Stiftungsfonds.



Die Minderperformance gegenüber allen Mischfonds betrug 0,5 %; gegenüber den größten Fonds lag sie zwischen 0,3 % und 1,6 %. Damit erlebt der Fonds eine unangenehme Premiere: Zum ersten Mal seit Bestehen ist die Performance in einem Monat schlechter als die gesamte Vergleichsgruppe. So etwas kann immer wieder mal vorkommen; ist aber dennoch nicht schön.

### Attraktive Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen:



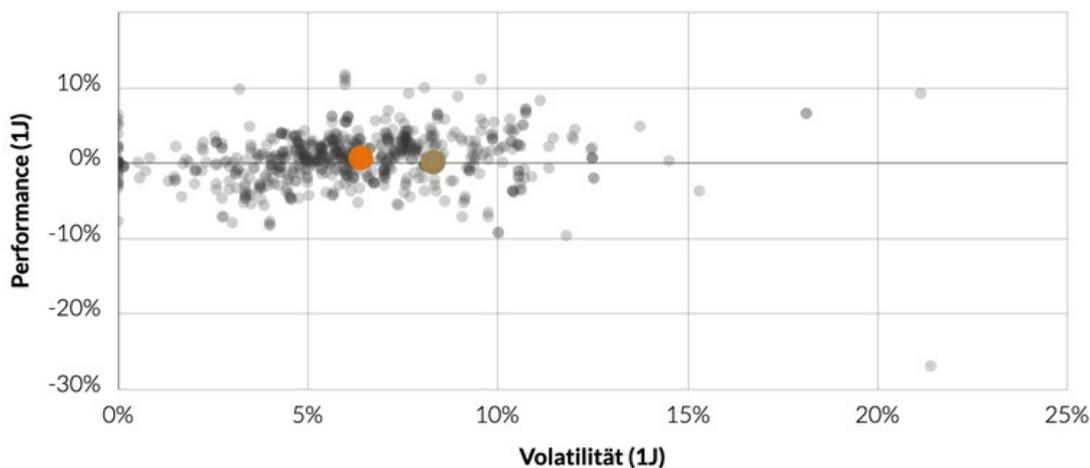


Quelle: Morningstar und AssetStandard. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Seit Auflage liegt der Smart & Fair-Fonds mit einer Überperformance von 6,8 % gegenüber dem Durchschnitt aller konservativen Fonds und zwischen 2,9 % und 7,3 % gegenüber den größten Stiftungsfonds weiterhin "vorne".

### Rendite-Risiko-Profil

● Smart & Fair-Fonds ● Durchschnitt der Anlagestrategie



Das jährliche Rendite-Risiko-Profil im Vergleich zu den Stiftungsfonds von AssetStandard hat sich verbessert. Entsprechend ist das Rating von zwei auf drei Sterne gestiegen. Eine erfreuliche Nachricht.

## Aktivitäten

Im Januar wurden die Zuflüsse breit gestreut in Anleihen und selektiv in Aktien angelegt.

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

## 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 wichtig. Nichts ist so unangenehm wie (negative) Überraschungen.

Falls Sie 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.

Vielen Dank für Ihr Vertrauen, herzlicher Gruß und bleiben Sie gesund und munter.

Ihr / Dein

Frank Wettlaufer

Wetlauffer Wirtschaftsberatung GmbH  
Bleibtreustrasse 47, 10623 Berlin  
[www.wetlauffer.eu](http://www.wetlauffer.eu)  
Tel: [0151 208 272 57](tel:015120827257)  
[info@wetlauffer.eu](mailto:info@wetlauffer.eu)  
Handelsregister Charlottenburg HRB 193595 B  
UIN [27/588/50061](#)