

Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht Februar 2021: Keine besonderen Vorkommnisse

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

sehr gerne berichte ich über die Entwicklung des Smart & Fair-Fonds im Februar.

Fondsvermögen: EUR 59,7 Mio.

Die Steigerung des Fondsvolumens um 0,2 Mio. von 59,5 Mio. auf 59,7 Mio. resultiert aus Mittelzuflüssen in Höhe von 0,3 Mio. Vielen Dank für das Vertrauen.

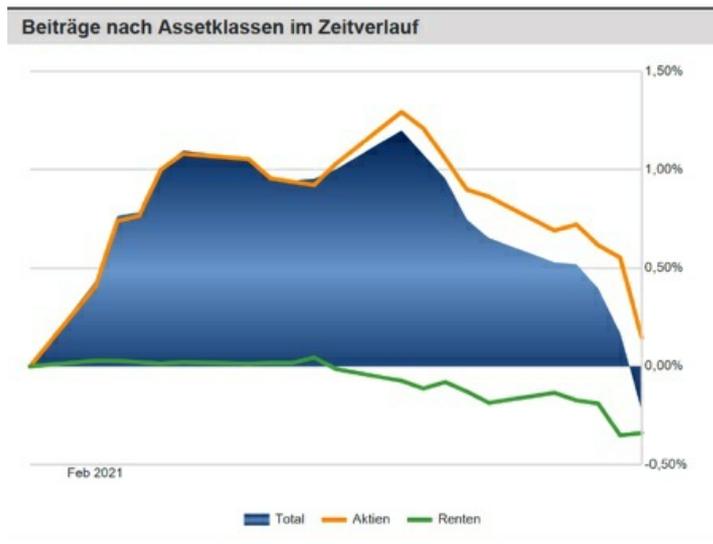
Die Gesamtkostenbelastung beträgt unverändert 0,44 % p.a.

Bekanntermaßen basieren die Mittelzuflüsse grundsätzlich auf Empfehlungen. Vielleicht hat letzten Monat aber auch die Vorstellung des Fonds auf der Internetplattform Stiftungsmarktplatz einige Anleger motiviert, zu kaufen. [Hier](#) geht es zu dem Bericht und zu Portraits weiterer Stiftungsfonds.

Anteilswert zum 28.02.2021: € 105,57

Der Anteilswert ist von € 105,81 auf € 105,57 gesunken.

Monatsperformance: -0,2 %; Performance dieses Jahr: -0,7 %; Performance seit Auflage: 3,5 % p.a.



Die Monatsperformance von minus 0,2 % resultiert vor allem aus dem negativen Beitrag der Anleihen in Höhe von 0,34 %. Aufkommende Inflationsbefürchtungen infolge einer starken Konjunkturerholung führten zu fallenden Kursen - insbesondere bei langlaufenden Anleihen. Die Auswirkungen der Zinssteigerungen auf den Fonds ist relativ moderat, da wir mangels Risikoprämie die durchschnittliche Laufzeit der Anleihen schon seit letztem Jahr reduziert haben.

Leider sind trotz der monatlichen Renditesteigerung von 0,26 % bei 10-jährigen Bundesanleihen die Zinsen mit Minus 0,26 % immer noch nicht sooo interessant. Daher gehe ich auch davon aus, dass die Auswirkungen der steigenden Zinsen auf den Aktienmarkt sehr begrenzt sein werden.

Interessieren Sie sich für eine Begründung warum der Zusammenhang zwischen Zinsen und Aktienmärkten geringer sein könnte als vielfach erwartet? Oder für eine Prognose, ab welchem Zinsniveau Gefahr für die Aktienmärkte droht? Dann empfehle ich meinen Artikel: [Keine Angst vor steigenden Zinsen](#).

Unterdurchschnittliche Performance der Aktien

Diesen Monat performten die Aktien des Fonds unterdurchschnittlich: Sie gewannen 0,5 % während der DAX und der S&P 500 jeweils um 2,6 % und der europäische Stoxx 600 um 2,3 % stieg. Der Grund für die Minderperformance liegt in der Stilausrichtung "Low Risk". Der S&P Europe 350 Low Vola verlor 2,2 %. Damit verglichen war die Aktienauswahl der Universal sehr gut.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			9,41%	7,74%	-0,01%	0,73%	0,00%
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GBP	1	0,60%	13,12%	1,94%	0,07%	0,01%
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	EUR	2	0,59%	12,61%	0,00%	0,07%	0,00%
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni norm. EO 1	EUR	3	0,65%	10,32%	0,00%	0,06%	0,00%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	4	0,58%	11,09%	0,00%	0,06%	0,00%
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	EUR	5	0,55%	11,49%	0,00%	0,06%	0,00%
SONY Corp. Registered Shares o.N.	JPY	6	0,74%	8,89%	-1,69%	0,06%	-0,01%
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	EUR	7	0,77%	7,79%	0,00%	0,06%	0,00%
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	EUR	8	0,54%	10,65%	0,00%	0,05%	0,00%
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	EUR	9	0,57%	9,45%	0,00%	0,05%	0,00%
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	USD	10	0,59%	8,61%	0,10%	0,05%	0,00%
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	EUR	11	0,69%	7,14%	0,00%	0,05%	0,00%
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	EUR	12	0,66%	4,27%	0,00%	0,03%	0,00%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	13	0,66%	3,36%	0,00%	0,02%	0,00%
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	USD	14	0,59%	3,86%	0,18%	0,02%	0,00%
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HKD	15	0,62%	3,15%	-0,04%	0,02%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			8,21%	-7,32%	0,04%	-0,60%	0,00%
Orpea Actions Port. EO 1,25	EUR	433	0,68%	-12,84%	0,00%	-0,09%	0,00%
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	EUR	432	0,57%	-11,43%	0,00%	-0,07%	0,00%
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	EUR	431	0,53%	-9,28%	0,00%	-0,05%	0,00%
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GBP	430	0,51%	-9,41%	1,88%	-0,05%	0,01%
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	USD	429	0,60%	-6,39%	0,06%	-0,04%	0,00%
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CHF	428	0,60%	-6,27%	-1,65%	-0,04%	-0,01%
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CAD	427	0,58%	-6,60%	0,99%	-0,04%	0,01%
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	426	0,62%	-5,75%	-1,67%	-0,04%	-0,01%
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	EUR	425	0,59%	-5,24%	0,00%	-0,03%	0,00%
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DKK	424	0,61%	-4,98%	0,02%	-0,03%	0,00%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	423	0,59%	-4,92%	0,00%	-0,03%	0,00%
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SEK	422	0,57%	-5,07%	-0,77%	-0,03%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	421	0,00%			-0,03%	0,00%
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GBP	420	0,57%	-4,76%	1,89%	-0,03%	0,01%
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	EUR	419	0,59%	-4,32%	0,00%	-0,03%	0,00%

Quelle: Universal Investment

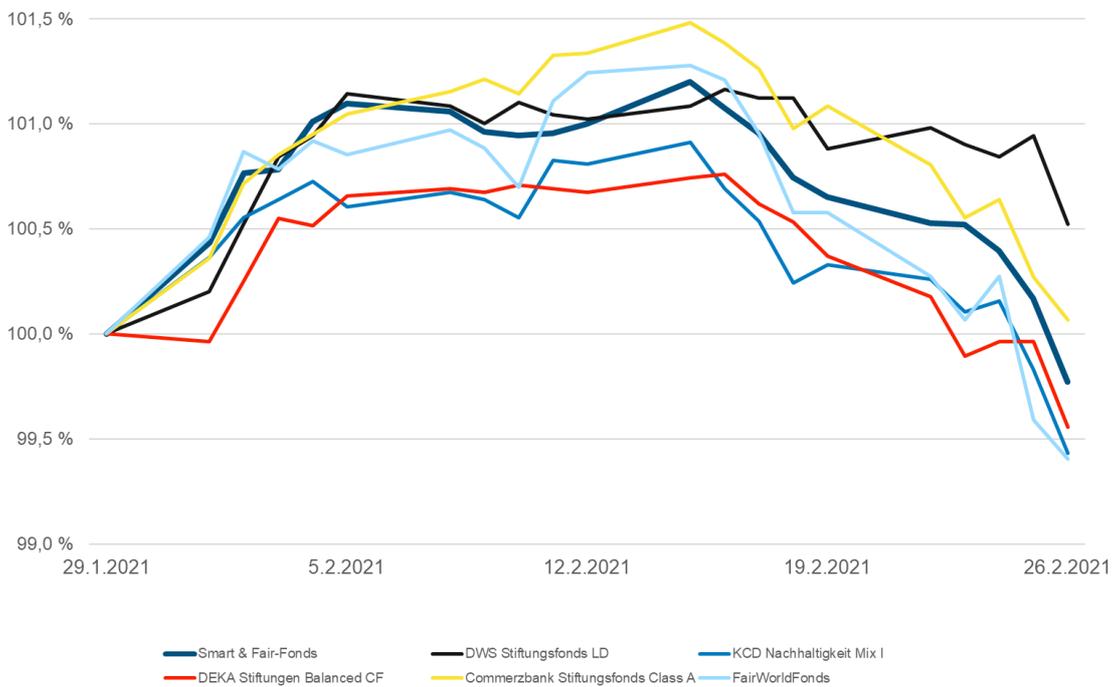
Bei den "Gewinnern" und "Verlierern" fällt auf, dass unter den "Bottom 15" keine Anleihen sind. Dies liegt zum einen an der jeweils geringen Stückelung der Anleihen. Zum anderen hielten sich die Kursverluste der sehr langlaufenden Anleihen mit rund 3 % in Grenzen. Allein die Anleihe der Grenke AG verlor 9,7 %. Mit einem Beitrag von -0,02 % schaffte sie es aber auch nicht unter die "Bottom 15".

Durchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

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

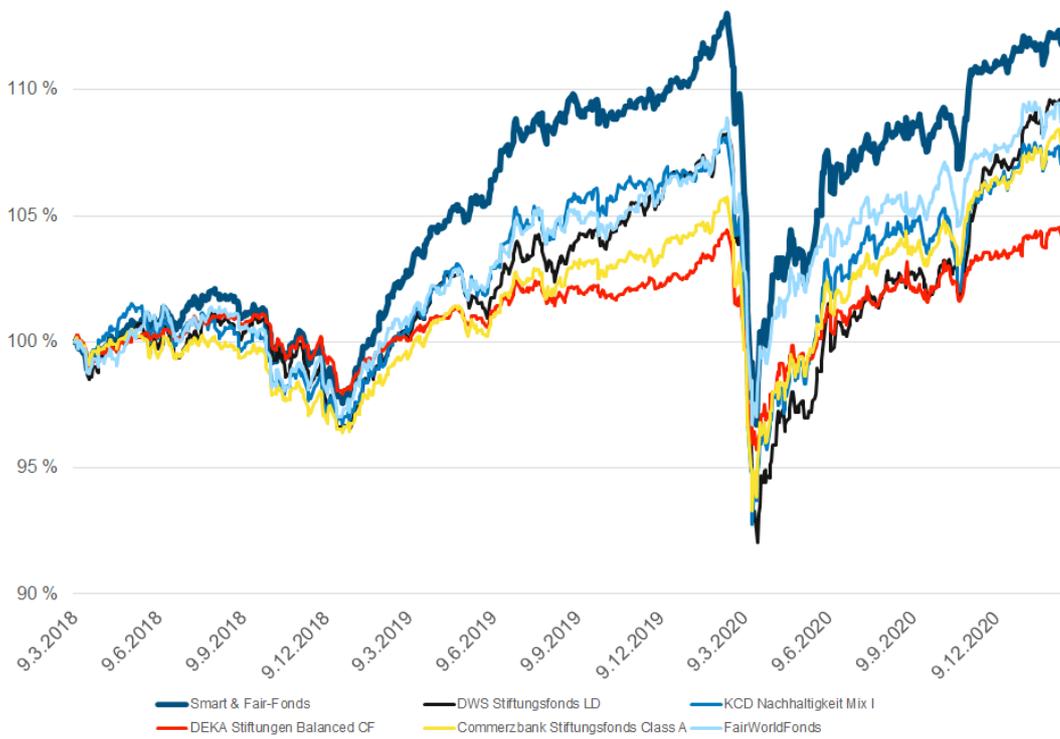


...und gegenüber den größten Stiftungsfonds.



Attraktive Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen:



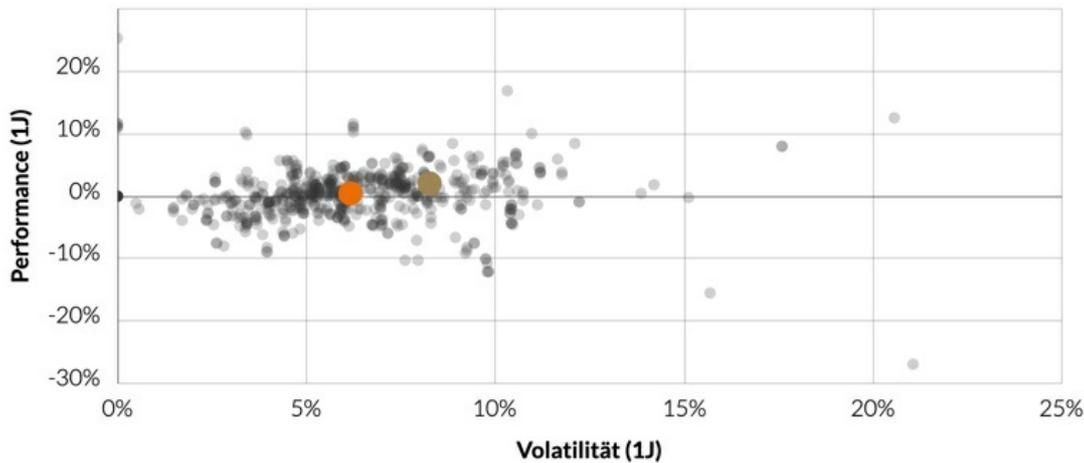


Quelle: Morningstar und Universal-Investment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Seit Auflage liegt der Smart & Fair-Fonds gegenüber dem Durchschnitt aller konservativen Fonds und den größten Stiftungsfonds weiterhin weit "vorne".

Rendite-Risiko-Profil

● Smart & Fair-Fonds ● Durchschnitt der Anlagestrategie



Quelle: AssetStandard

Das jährliche Rendite-Risiko-Profil im Vergleich zu den Stiftungsfonds von AssetStandard hat sich verbessert. Die Performance ist jetzt leicht überdurchschnittlich.

Aktivitäten

Im Februar wurden vor allem Zuflüsse aus den Fälligkeiten von Anleihen reinvestiert.

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

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](#)