

Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht August 2022: Wie gewonnen, so zerronnen!

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

Sehr gerne berichte ich über die Entwicklung des Smart & Fair-Fonds im August. Leider musste der Fonds einen Großteil der Gewinne des Vormonats abgeben.

Fondsvermögen: € 57,2 Mio.

Im Vergleich zum Vormonat ist das Fondsvolumen um € 2,5 Mio. auf € 57,2 Mio. gesunken. Die insgesamt fünf Mittelbewegungen zwischen € 2 und € -154 Tsd führten zu einem Nettomittelabfluss von rund € 200 Tsd. Den Käufern vielen Dank für das Vertrauen.

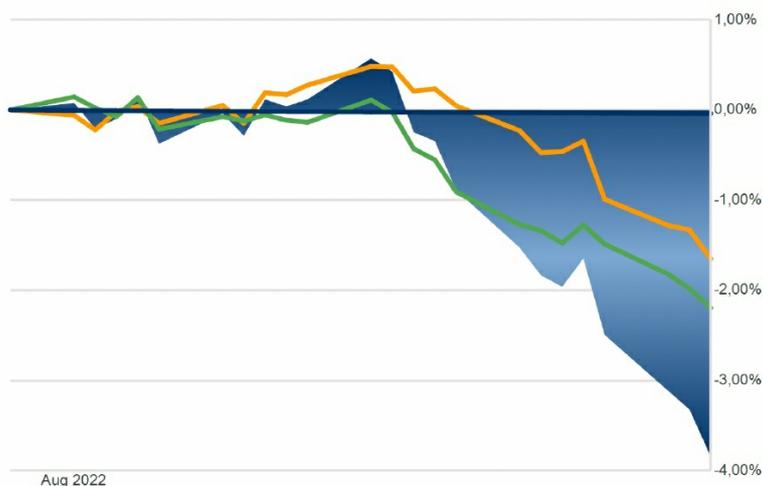
Die Gesamtkostenbelastung liegt unverändert bei 0,43 % p.a.

Anteilswert zum 31.08.2022: € 97,53

Der Anteilswert ist diesen Monat von € 101,43 auf € 97,53 gefallen.

Monatsperformance: -3,9 %; Jahresperformance: -11,3 %; Performance seit Auflage: 1,0 % p.a.

Beiträge nach Exposure Level im Zeitverlauf



Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von -3,9 % ergibt sich aus dem Beitrag der Anleihen in Höhe von -2,2 % sowie dem Beitrag der Aktien in Höhe von -1,7 %. Die Kosten reduzierten die Performance um 0,04 %.

Die unangenehme Situation, dass sowohl Anleihen als auch Aktien verlieren, liegt in der Erwartung von Zinserhöhungen wegen der hohen Inflation, sowie in Rezessionsängsten infolge der geopolitischen Probleme begründet.

Entsprechend ist der Verlust der Anleihen sowohl auf steigende Zinsen, als auch auf höhere Risikoprämien zurückzuführen. Die Durchschnittsverzinsung der Anleihen im Fonds ist somit von 2,6 % auf 3,4 % gestiegen.

Unterdurchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Nach der starken Überperformance des Vormonats performten die Aktien im Fonds relativ schlecht. Sie verloren 5,4 %, während der DAX um 4,8 %, der europäische Stoxx 600 um 5,1 % und der amerikanische S&P 500 um 2,7 % fielen.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			4,47%	3,28%	0,01%	0,15%	0,00%
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	EUR	1	0,49%	9,69%	0,00%	0,04%	0,00%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	2	0,49%	7,72%	0,00%	0,04%	0,00%
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -.01	EUR	3	0,49%	3,37%	0,00%	0,02%	0,00%
Atos SE EO-Obl. 2018(18/25)	EUR	4	0,14%	7,56%	0,00%	0,01%	0,00%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	5	0,50%	1,30%	0,00%	0,01%	0,00%
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DKK	6	0,50%	1,27%	0,11%	0,01%	0,00%
Aramark Intl Finance S.à.r.l. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	EUR	7	0,32%	1,91%	0,00%	0,01%	0,00%
Orange S.A. Actions Port. EO 4	EUR	8	0,40%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	EUR	9	0,16%	2,08%	0,00%	0,00%	0,00%
Intertrust Group B.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	EUR	10	0,17%	1,92%	0,00%	0,00%	0,00%
SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	EUR	11	0,15%	1,92%	0,00%	0,00%	0,00%
Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	EUR	12	0,16%	1,63%	0,00%	0,00%	0,00%
Hanesbrands Finance LU SCA EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	EUR	13	0,16%	1,56%	0,00%	0,00%	0,00%
SGL CARBON SE Anleihe v.2019(2019/2024)	EUR	14	0,16%	1,52%	0,00%	0,00%	0,00%
Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	EUR	15	0,17%	1,28%	0,00%	0,00%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			6,83%	-13,02%	-0,75%	-0,89%	-0,05%
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -.02	EUR	451	0,48%	-19,20%	0,00%	-0,10%	0,00%
Segro PLC Registered Shares LS -.10	GBP	450	0,48%	-15,88%	-3,02%	-0,08%	-0,01%
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	EUR	449	0,42%	-16,83%	0,00%	-0,08%	0,00%
Wendel SE Actions Port. EO 4	EUR	448	0,47%	-12,45%	0,00%	-0,06%	0,00%
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -.09	EUR	447	0,50%	-12,45%	0,00%	-0,06%	0,00%
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	EUR	446	0,38%	-14,12%	0,00%	-0,06%	0,00%
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -.33	SEK	445	0,47%	-11,86%	-2,73%	-0,06%	-0,01%
Schroders PLC Registered Shares LS 1	GBP	444	0,49%	-11,20%	-3,01%	-0,06%	-0,01%
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	443	0,39%	-12,50%	-2,38%	-0,05%	-0,01%
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -.01	USD	442	0,49%	-10,29%	1,39%	-0,05%	0,01%
3M Co. Registered Shares DL -.01	USD	441	0,45%	-11,38%	1,38%	-0,05%	0,01%
Orpea Actions Port. EO 1,25	EUR	440	0,47%	-10,42%	0,00%	-0,05%	0,00%
Relx PLC Registered Shares LS -.144397	GBP	439	0,48%	-9,11%	-3,02%	-0,05%	-0,01%
Cie Génie Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -.50	EUR	438	0,41%	-10,55%	0,00%	-0,04%	0,00%
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	EUR	437	0,44%	-9,52%	0,00%	-0,04%	0,00%

Quelle: Universal-Investment

Bei den Gewinnern und Verlierer fallen die Hochzinsanleihen unter den Gewinnern auf. Größtenteils handelt es sich dabei um eine Umkehrung vorheriger Kursverluste.

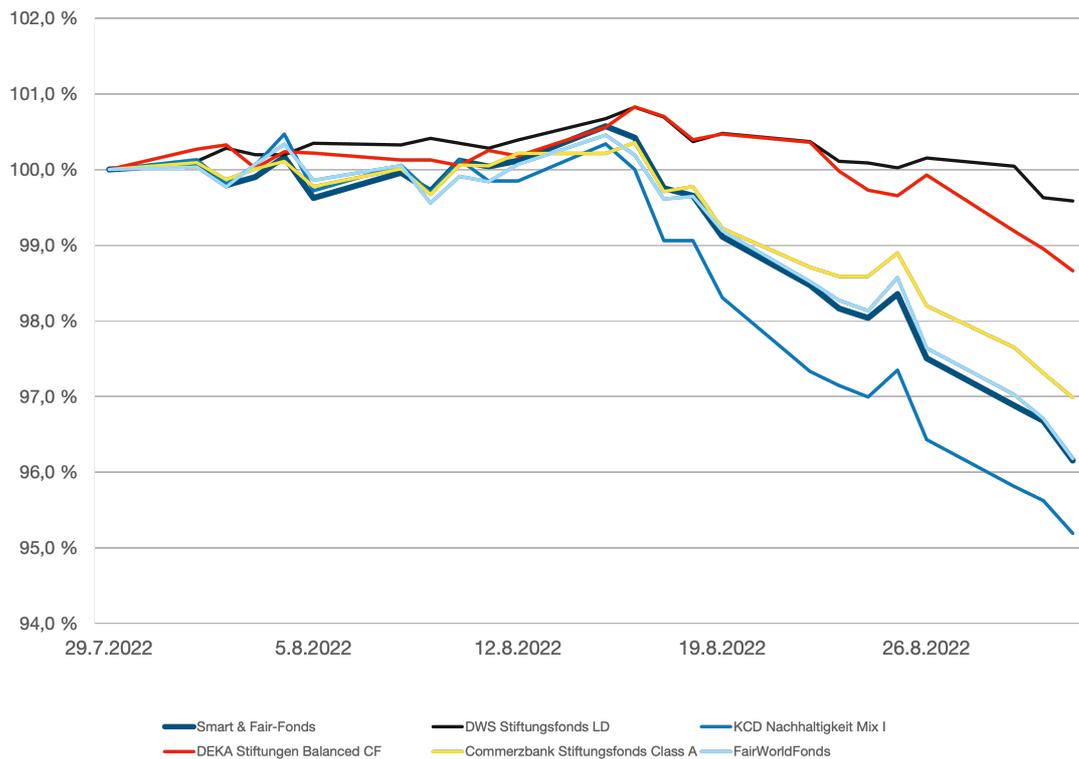
Unterdurchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

ne spezifisch in Deutschland anzusehen. In den meisten Fällen...

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



...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



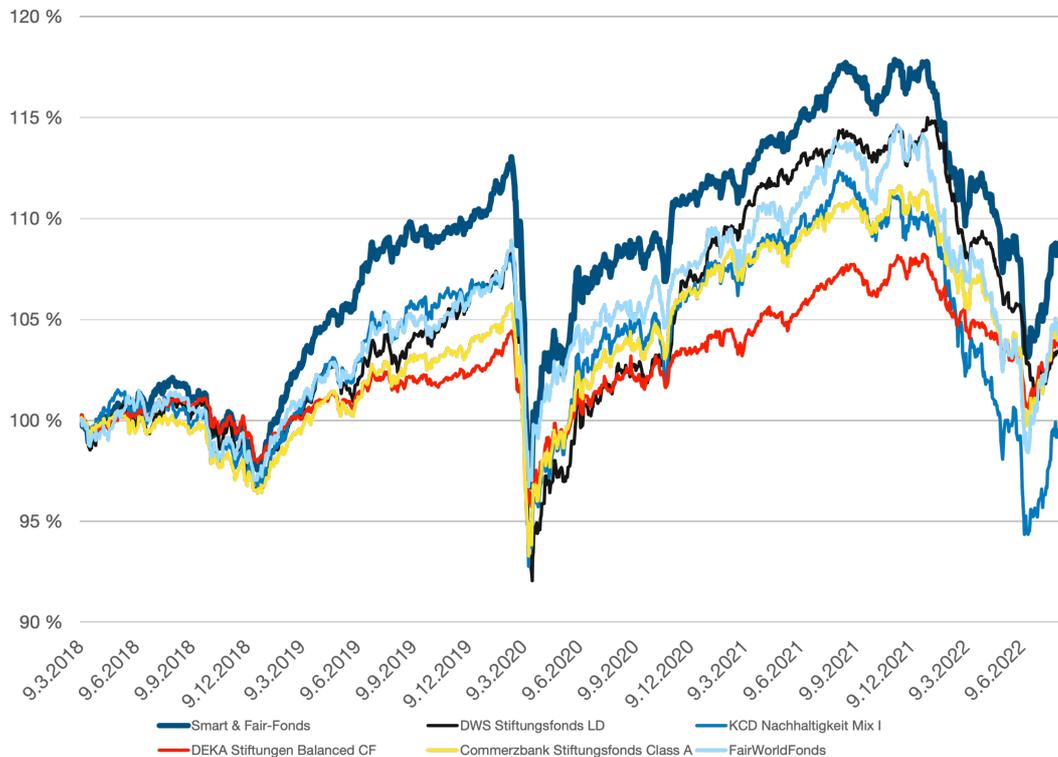
Der Smart & Fair-Fonds rentierte schlechter als der Durchschnitt der defensiven Mischfonds und die meisten größten Stiftungsfonds. Die geringere Performance dürfte vor allem auf eine höhere Aktienquote und die Beimischung von Hochzinsanleihen zurückzuführen sein.

Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

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



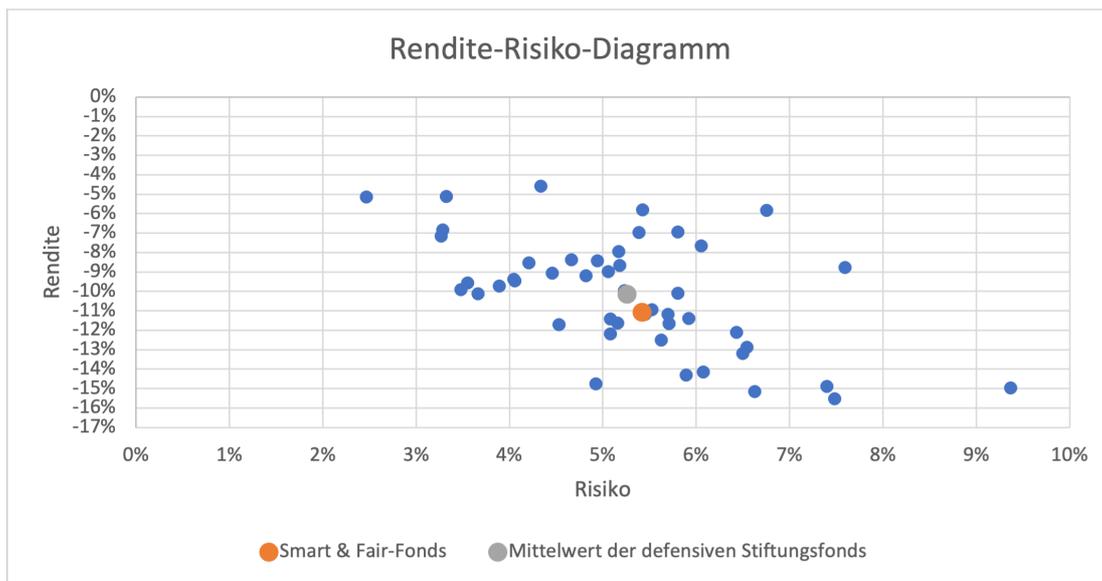
...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



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 31.8.2022, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg

Das jährliche Rendite-Risiko-Profil im Vergleich zu den defensiven Stiftungsfonds hat sich leicht verschlechtert.

Aktivitäten

Anfang August verkaufte das Fondsmanagement einige Aktien, um die Aktienquote bei 30 % zu halten. Außerdem wurden wenige langlaufende Staatsanleihen in Hochzinsanleihen und inflationsgeschützte Anleihen getauscht.

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.

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](#)