

Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht November 2019: Ausschüttung von € 2,-- pro Anteil am 15. Januar 2020

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

sehr gerne berichte ich über die Entwicklung des Smart & Fair-Fonds im November und seit Auflage.

Fondsvermögen: EUR 47,0 Mio.

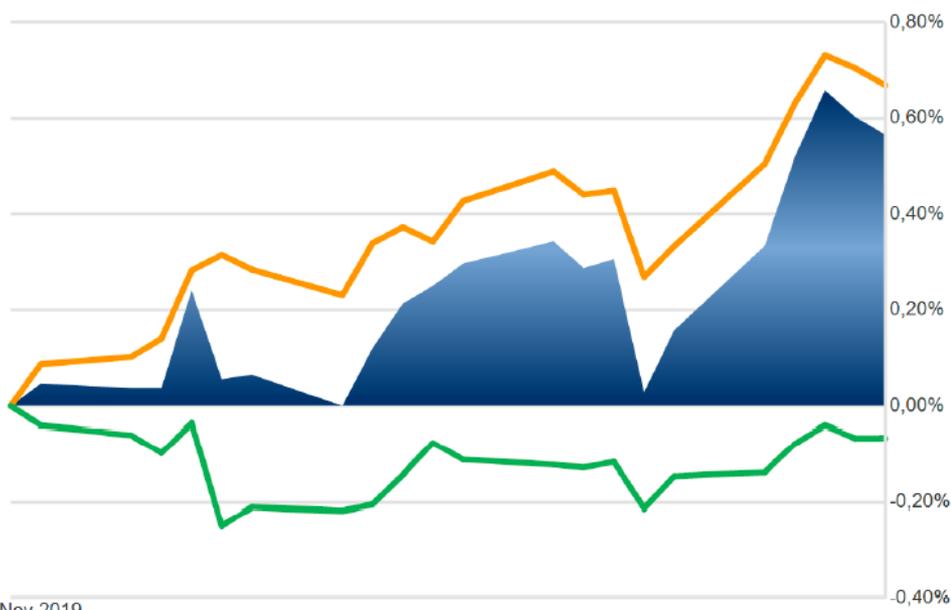
Im Berichtsmonat kam es zu Mittelzuflüssen von 0,1 Mio.; das Fondsvolumen stieg von 46,6 Mio. auf 47 Mio. Vielen Dank an die Investoren für das Vertrauen. Die Gesamtkostenquote bleibt unverändert bei 0,45 % p.a.

Anteilswert zum 30.11.2019: EUR 108,49

Der Anteilswert ist von EUR 107,88 auf EUR 108,49 gestiegen.

Monatsperformance von 0,6 %; Performance in 2019: 12,3 %; Performance seit Auflage: 5,56 % p.a.

Beiträge nach Assetklassen im Zeitverlauf



Quelle: Universal Investment

Die monatliche Performance von 0,6 % ist allein auf Gewinne der Aktien zurückzuführen - die Anleihen haben leicht verloren.

Geringe Minderperformance der Aktien

Die Aktien im Fonds legten um 2,2 % zu, während der DAX 2,5 %, der Europäische Stoxx 600 2,6 % und der S&P 500 3,4 % höher standen als zum Vormonatsultimo.

Der Grund für diese leichte Minderperformance liegt weiterhin in aufkommender Hoffnung bezüglich einer Einigung im Handelsstreit zwischen den USA und China. Diese führte nicht nur zu steigenden Aktienkursen, sondern auch zu einer besseren Performance riskanter, konjunktursensibler Aktien im Vergleich zu "Low-Risk Aktien".

Tops & Flops

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			9,48%	6,28%	0,14%	0,60%	0,01%
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	EUR	1	0,65%	17,97%	0,00%	0,11%	0,00%
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	USD	2	0,60%	9,70%	1,15%	0,05%	0,01%
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	EUR	3	0,63%	9,01%	0,00%	0,05%	0,00%
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	EUR	4	0,67%	6,58%	0,00%	0,04%	0,00%
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CAD	5	0,61%	7,20%	0,11%	0,04%	0,00%
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	EUR	6	0,56%	7,25%	0,00%	0,04%	0,00%
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	EUR	7	0,62%	5,49%	0,00%	0,03%	0,00%
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	EUR	8	0,64%	5,13%	0,00%	0,03%	0,00%
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	EUR	9	0,64%	5,24%	0,00%	0,03%	0,00%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	10	0,67%	4,61%	0,00%	0,03%	0,00%
3M Co. Registered Shares DL -,01	USD	11	0,61%	4,70%	1,19%	0,03%	0,01%
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	EUR	12	0,65%	4,13%	0,00%	0,03%	0,00%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	EUR	13	0,67%	3,94%	0,00%	0,03%	0,00%
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CHF	14	0,64%	3,89%	-0,00%	0,02%	0,00%
Orange S.A. Actions Port. EO 4	EUR	15	0,62%	3,84%	0,00%	0,02%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			6,96%	-2,80%	0,26%	-0,20%	0,02%
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GBP	364	0,60%	-6,80%	1,17%	-0,04%	0,01%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	363	0,00%			-0,03%	0,00%
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	USD	362	0,58%	-4,10%	1,23%	-0,03%	0,01%
Wendel SE Actions Port. EO 4	EUR	361	0,60%	-3,70%	0,00%	-0,02%	0,00%
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	EUR	360	0,61%	-1,87%	0,00%	-0,01%	0,00%
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	EUR	359	0,56%	-1,67%	0,00%	-0,01%	0,00%
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	358	0,59%	-1,41%	-0,68%	-0,01%	0,00%
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	EUR	357	0,59%	-1,34%	0,00%	-0,01%	0,00%
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	EUR	356	0,62%	-1,10%	0,00%	-0,01%	0,00%
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HKD	355	0,58%	-1,15%	1,31%	-0,01%	0,01%
Elixa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	354	0,64%	-0,98%	0,00%	-0,01%	0,00%
Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(26/27)	EUR	353	0,45%	-1,16%	0,00%	-0,01%	0,00%
Chile, Republik EO-Bonds 2015(30)	EUR	352	0,24%	-1,72%	0,00%	0,00%	0,00%
Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	EUR	351	0,28%	-1,43%	0,00%	0,00%	0,00%
Sonstige administrative Gebühren	EUR	350	0,00%			0,00%	0,00%

Quelle: Universal Investment

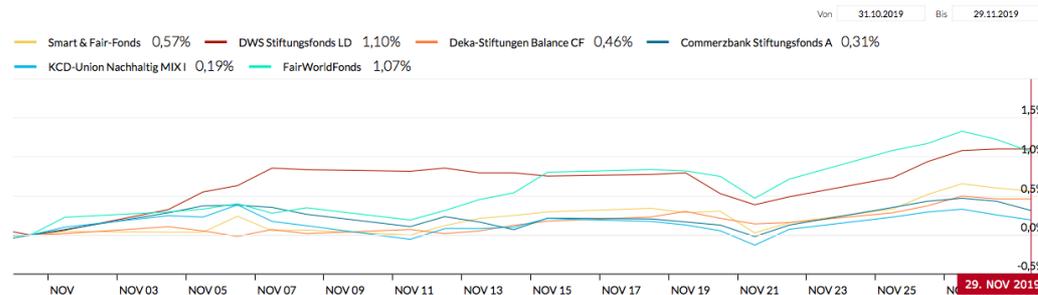
Bei den "Gewinnern" fällt der 18 %ige Kurssprung des beim letzten Revirement im September neu aufgenommenen Hörgeräteakustikers "Amplifon" auf. Es gab keine Besonderheiten, ausser dass sich das Unternehmen planmässig gut entwickelt.

Durchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

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

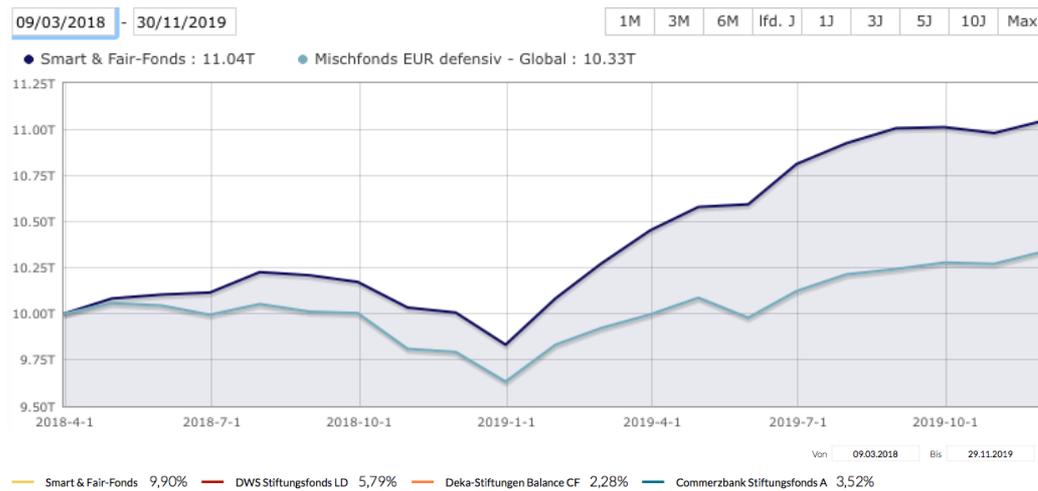


...und gegenüber den größten Stiftungsfonds.



Die Performance im Konkurrenzvergleich war diesen Monat durchschnittlich.

Attraktive Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen:



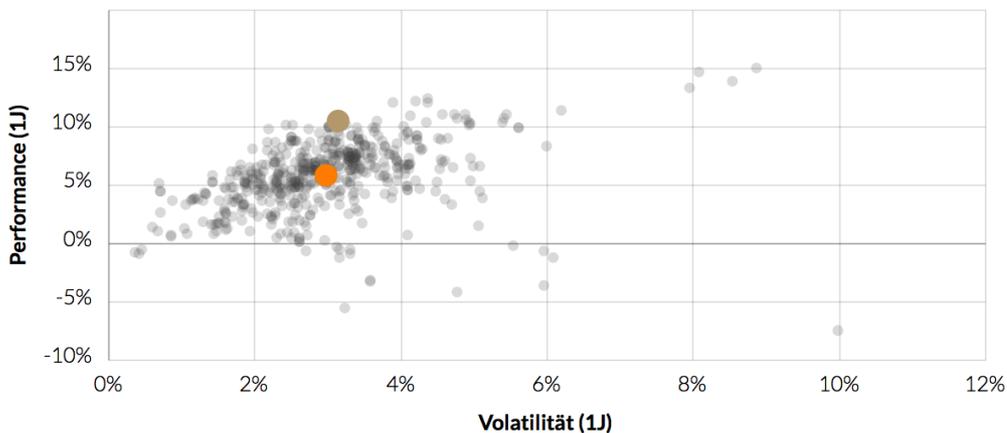


Quelle: Morningstar und AssetStandard. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Die Überperformance seit Auflage im März 2018 gegenüber dem Durchschnitt aller konservativen Fonds liegt bei 7,1 % und gegenüber den größten Stiftungsfonds zwischen 3,4 % und 7,6 %.

Effizientes Rendite-Risiko-Profil

● Smart & Fair-Fonds ● Durchschnitt der Anlagestrategie



Das Rendite-Risiko-Profil ist weiterhin top! Bei gleichem Risiko weist kein Stiftungsfonds in den vergangenen 12 Monaten eine höhere Rendite auf. Allerdings ist das MMD Finanzranking von 5 Sternen (Top 20 %) auf 4 Sterne (Top 40 %) zurückgegangen (siehe Titelleiste). In das Ranking gehen verschiedene Rendite- und Risikomaße über die letzten 12 Monate ein. Insbesondere die Risikoaspekte "Volatilität" und "Underwater Period" haben zu dem geringeren Rang beim Verhältnis von Rendite zu Risiko geführt.

Aktivitäten

Zur Verringerung von Negativzinsen wurde im November die Kasse auf unter 5 % reduziert. Dabei konnten qualitativ hochwertige Anleihen kürzerer Laufzeit mit überwiegend positiven Renditen erworben werden.

Ausschüttung von EUR 2,- ergibt Ausschüttungsrendite von rund 2 %

Es freut mich sehr, dass wir am 15. Januar 2020 mit Valuta 16. Januar eine Ausschüttung von EUR 2,- vornehmen können.

Die Ausschüttung setzt sich aus einem ordentlichen Ertrag nach Kosten von EUR 1,97 (Zinserträge:1,63, Dividenden: 0,89, Kosten: 0,55) und EUR 0,03 aus Veräußerungsgewinnen zusammen.

Damit erzielt z. B. ein Anleger, der am 15. Januar nach der letzten Ausschüttung zu einem Fondspreis von EUR 97,78 gekauft hat, eine Ausschüttungsrendite von 2,04 %. Ich finde: ein beachtliches Ergebnis!

Auch zukünftig strebt der Fonds eine sehr attraktive Ausschüttungsrendite an; allerdings führen die niedrigeren Kupons zu zurückgehenden ordentlichen

Erträgen, welche nur teilweise durch niedrigere Kosten kompensiert werden können.

Wenn Sie diese E-Mail (an: {EMAIL}) nicht mehr empfangen möchten, können Sie diese mit einem Klick [hier](#) abbestellen.

Gefällt Ihnen der Newsletter?

Wettklauffer Wirtschaftsberatung GmbH
Bleibtreustrasse 47, 10623 Berlin

Er ist diesen Monat wieder recht unspektakulär, aber das ist ja auch das "Erfolgs"-Konzept des Fonds. Wir möchten die Interessen der Anleger vertreten und verzichten daher auf Aktionismus zugunsten günstiger Gebühren. 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.

www.wettklauffer.eu
Tel: 0151 308 272 57
info@wettklauffer.eu
Handelsregister Charlottenburg HRB 193595 B
UIN 27/588/50061

Frühere Monatsberichte sind auf der Internetseite des Fonds unter "Downloads" erhältlich. <https://www.smart-und-fair-fonds.de/downloads-und-presse/#monatsberichte>

Herzlicher Gruß und schöne (Vor-) Weihnachtszeit wünscht

Ihr / Dein

Frank Wettklauffer