

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



## Bericht Juli 2021: Sehr gute Performance

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

gerne berichte ich über die Entwicklung des Smart & Fair-Fonds im Juli. Das "Highlight" ist die sehr gute absolute und relative Performance. Das "Lowlight" ist eine größere Fondsrückgabe.

Ich betone die gute absolute Performance auch, weil sie nicht selbstverständlich ist. Denn viele andere konservative Anleger haben in letzter Zeit keine Performance erzielt. Sei es, weil sie überhaupt nicht investiert sind, oder weil sie einen Garantiefonds mit Wertuntergrenze gekauft haben. Mehr dazu am Ende des Monatsberichts.

### Fondsvermögen: EUR 62,7 Mio.

Die Steigerung des Fondsvolumens um 0,5 Mio. von 62,2 Mio. auf 62,7 Mio. resultiert allein aus der Wertsteigerung. Diesen Monat gab es zum ersten Mal höhere Mittelabflüsse in Höhe von € 353.000. Eine Fondsrückgabe in Höhe von rund € 250.000 ist nicht nachvollziehbar. Die Gründe für den Fondsverkauf interessiert mich. Über eine Rückmeldung wäre ich daher sehr dankbar. Für die kleineren Mittelzuflüsse und das Vertrauen bedanke ich mich herzlich.

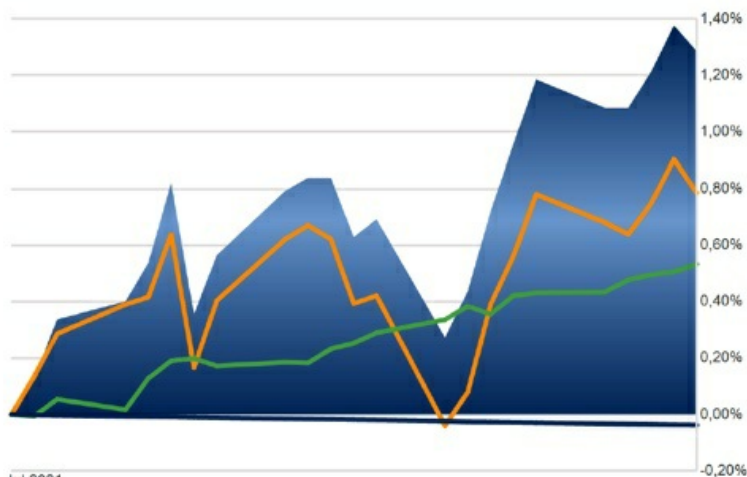
Dank des höheren Fondsvolumens sinkt die Gesamtkostenbelastung von 0,43 % auf 0,42 % p.a.

### Anteilswert zum 31.07.2021: € 111,07

Der Anteilswert ist von € 109,66 auf € 111,07 gestiegen.

**Monatsperformance: 1,3 %; Performance dieses Jahr: 4,5 %; Performance seit Auflage: 4,6 % p.a.**

Beiträge nach Exposure Level im Zeitverlauf



Die Monatsperformance von 1,29 % resultiert aus einem Beitrag der Aktien in Höhe von 0,79 %. Anleihen lieferten einen Beitrag von 0,53 %. Alle, in der Position "Cash/sonst." enthaltenen, Kosten belasteten das Fondsvermögen mit 0,04 %.

Die hohen Kursgewinne der Anleihen zeigen die Überzeugung der Anleger, dass die Notenbanken - trotz Inflations Sorgen - die Zinsen über längere Zeit niedrig halten werden.

## Überdurchschnittliche Performance der Aktien

Die Aktien des Fonds performten überdurchschnittlich: Sie gewannen 2,6 % während der DAX 0,2 % verlor, der europäische Stoxx 600 um 0,2 % und der S&P 500 um 2,2 % stiegen. Der Grund für die sehr gute Performance ist die - erneute - Überperformance der Aktien mit geringerem Risiko (Low Volatility).

## Tops & Flops im Berichtsmonat

### Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
<b>Total</b>			<b>7,93%</b>	<b>8,99%</b>	<b>0,52%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,04%</b>
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	EUR	1	0,57%	13,47%	0,00%	0,07%	0,00%
Sanoma Oyj Registered Shares o.N.	EUR	2	0,55%	11,84%	0,00%	0,06%	0,00%
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GBP	3	0,54%	11,99%	0,70%	0,06%	0,00%
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	EUR	4	0,47%	10,60%	0,00%	0,06%	0,00%
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GBP	5	0,53%	10,95%	0,73%	0,06%	0,00%
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	EUR	6	0,55%	10,20%	0,00%	0,05%	0,00%
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	EUR	7	0,47%	9,86%	0,00%	0,04%	0,00%
Accenture PLC Reg Shares Class A DL-,0000225	USD	8	0,54%	7,95%	0,00%	0,04%	0,00%
Capitaland Ltd. Registered Shares SD 1,-	SGD	9	0,53%	7,87%	-0,74%	0,04%	0,00%
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CHF	10	0,55%	7,61%	1,98%	0,04%	0,01%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	11	0,53%	7,66%	0,00%	0,04%	0,00%
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	EUR	12	0,50%	7,92%	0,00%	0,04%	0,00%
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CHF	13	0,52%	7,21%	1,99%	0,04%	0,01%
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CHF	14	0,51%	7,28%	2,00%	0,04%	0,01%
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JPY	15	0,57%	6,35%	1,06%	0,03%	0,01%

### Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15

Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
<b>Total</b>			<b>7,01%</b>	<b>-5,42%</b>	<b>0,18%</b>	<b>-0,38%</b>	<b>0,01%</b>
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	439	0,63%	-9,77%	1,10%	-0,06%	0,01%
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	438	0,58%	-8,78%	1,17%	-0,05%	0,01%
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	EUR	437	0,47%	-7,08%	0,00%	-0,04%	0,00%
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	EUR	436	0,44%	-6,85%	0,00%	-0,03%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	435	0,00%			-0,03%	0,00%
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	EUR	434	0,41%	-6,79%	0,00%	-0,03%	0,00%
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	EUR	433	0,49%	-5,55%	0,00%	-0,03%	0,00%
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	EUR	432	0,52%	-5,25%	0,00%	-0,03%	0,00%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	EUR	431	0,53%	-4,35%	0,00%	-0,02%	0,00%
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	EUR	430	0,47%	-3,88%	0,00%	-0,02%	0,00%
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	EUR	429	0,47%	-3,00%	0,00%	-0,01%	0,00%
Orange S.A. Actions Port. EO 4	EUR	428	0,45%	-2,25%	0,00%	-0,01%	0,00%
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	EUR	427	0,53%	-1,59%	0,00%	-0,01%	0,00%
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CAD	426	0,52%	-1,16%	-0,79%	-0,01%	0,00%
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GBP	425	0,49%	-1,20%	0,61%	-0,01%	0,00%

Quelle: Universal Investment

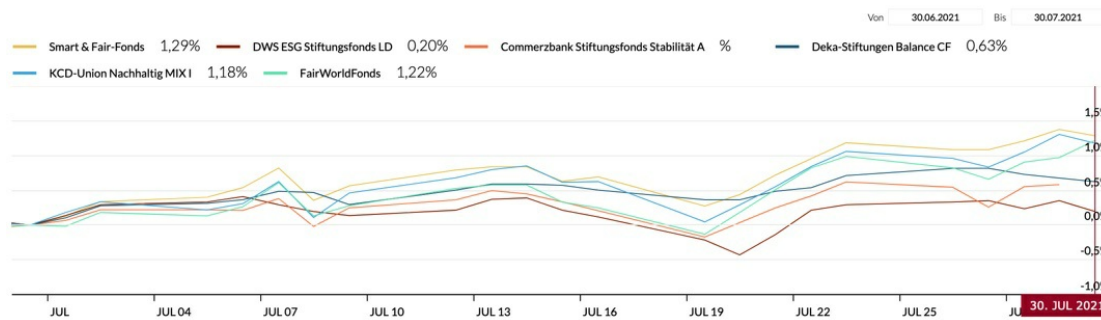
Bei den "Gewinnern" und "Verlierern" gibt es keine Besonderheiten.

### Überdurchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

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



...und gegenüber den größten Stiftungsfonds.



Der Smart & Fair-Fonds rentierte um 0,9 % besser als der Durchschnitt der konservativen Fonds und performte auch besser als alle größten Stiftungsfonds.

**Attraktive Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen:**



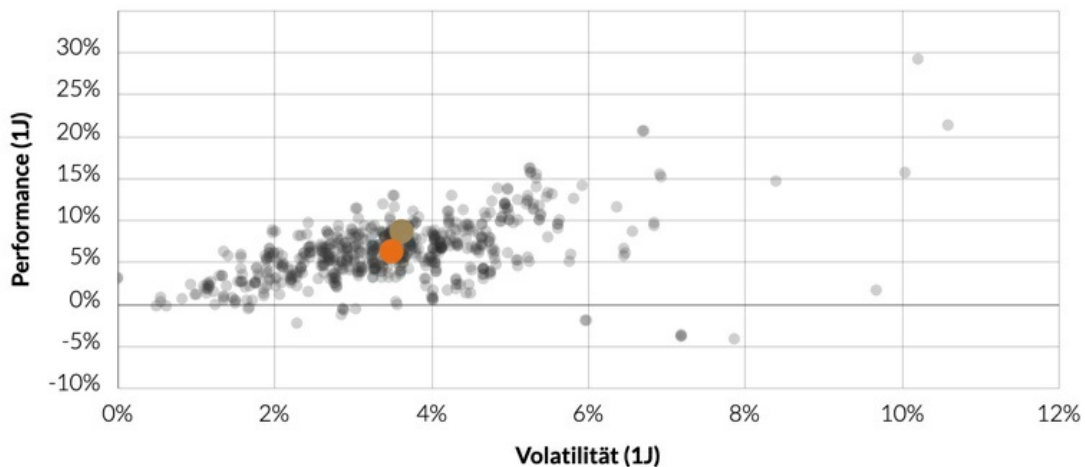


Quelle: Morningstar und Universal-Investment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Seit Auflage liegt der Smart & Fair-Fonds gegenüber beiden Vergleichsgruppen weiterhin weit "vorne".

### Rendite-Risiko-Profil 1 Jahr

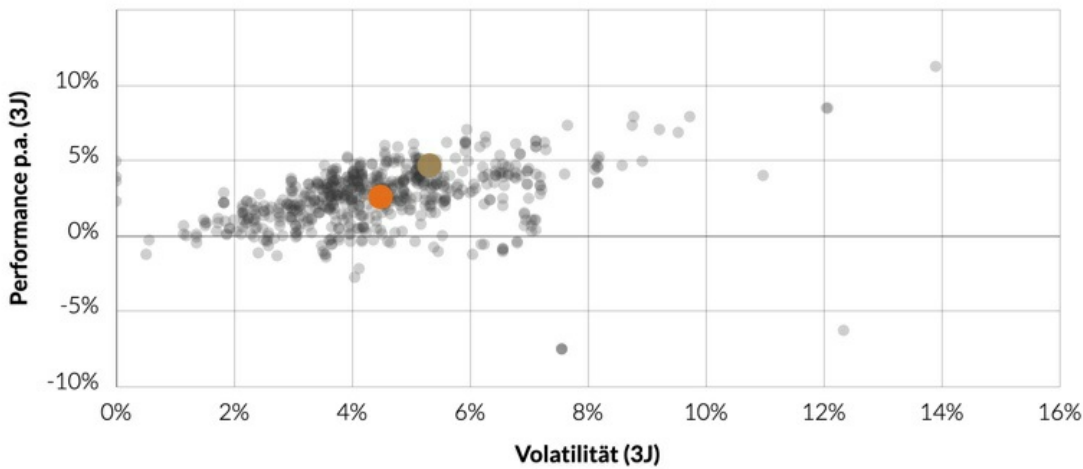
● Smart & Fair-Fonds ● Durchschnitt der Anlagestrategie



Das jährliche Rendite-Risiko-Profil im Vergleich zu den Stiftungsfonds von AssetStandard hat sich weiter verbessert. Dank der guten Performance ist es weiter nach "links oben" gewandert.

Das Dreijahresrating von MorningStar ist von fünf auf vier Sterne gesunken. Der Grund ist wohl das höhere Risiko, welches der Fonds in der Dreijahresperiode aufwies, wie die nachfolgende Grafik zeigt.

● Smart & Fair-Fonds ● Durchschnitt der Anlagestrategie



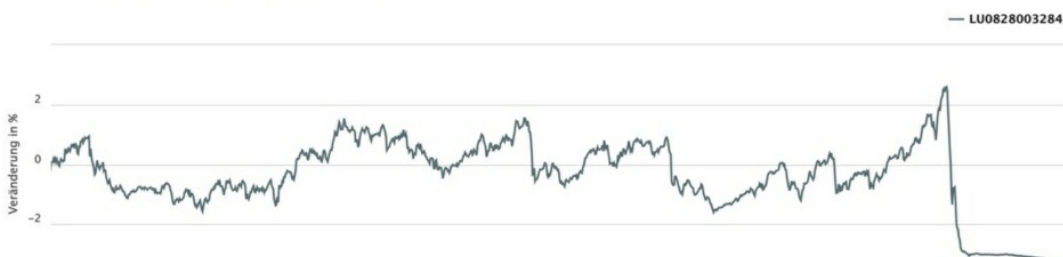
### Aktivitäten

Im Juli wurden vor allem endfällige Anleihen reinvestiert.

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

### Kaufen Sie Aktien - am besten ohne Wertsicherung

Angesichts der Höchststände der Aktienkurse wird vielen Anlegern bei dem Gedanken an ein Aktieninvestment mulmig. Sie könnten auf die Idee kommen, ein Aktienengagement nur mit einem Sicherheitsnetz von z.B. 10 % einzugehen. Welche Konsequenzen solche Wertsicherungskonzepte auf die Performance haben können, zeigt nachfolgender Chart exemplarisch.



Wie Wertsicherungskonzepte funktionieren, und warum ein gemischter Fonds für die meisten Anleger attraktiver ist, habe ich für das Stiftungsmagazin "Renditewerk" in dem Beitrag [Finger weg von Wertsicherungskonzepten](#) beschrieben.

Wer sich dafür interessiert, warum Aktien derzeit trotz Höchstständen und Inflationsängsten immer noch sehr attraktiv sind, dem empfehle ich meinen Beitrag von letztem Juli: ["Coronakrise führt DAX auf 20.000"](#).

### Gefällt Ihnen der Newsletter?

Mit Ausnahme der besonders guten Performance, der gesunkenen Gesamtkostenquote und der erstmaligen größeren Rückgabe, ist er 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 genießen Sie die Ferienzeit.

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](http://www.wettlaufer.eu)  
Tel: [0151 208 272 57](tel:015120827257)  
[info@wettlaufer.eu](mailto:info@wettlaufer.eu)  
Handelsregister Charlottenburg HRB 193595 B  
UIN [27/588/50061](#)