

Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht Oktober 2021:

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

gerne berichte ich über die Entwicklung des Smart & Fair-Fonds im Oktober. Des Weiteren gibt es einen Hinweis auf das Thema "Umschichtungsgewinne", welches insbesondere Stiftungen interessieren dürfte.

Fondsvermögen: EUR 63,2 Mio.

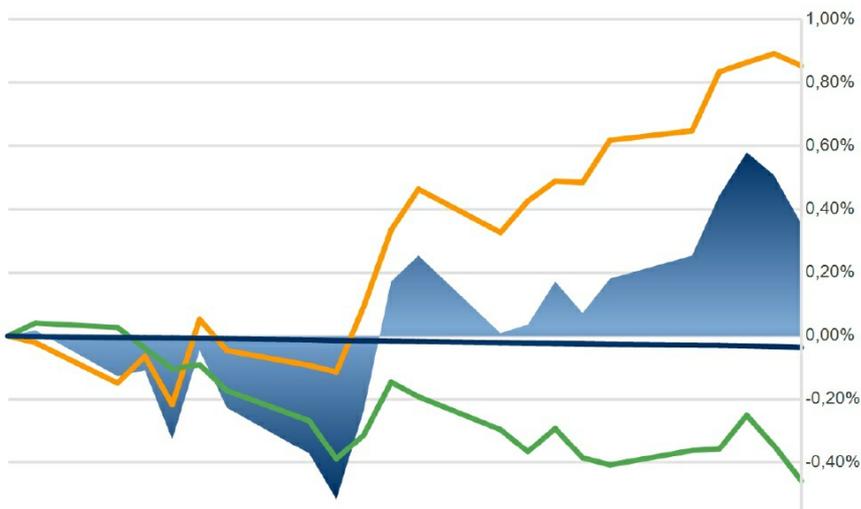
Das Fondsvolumen stieg um 0,3 Mio. von 62,9 Mio. auf 63,2 Mio. Darin sind Nettomittelzuflüsse von netto 70 tsd. enthalten. Vielen Dank für das Vertrauen.

Anteilswert zum 31.10.2021: € 110,75

Der Anteilswert ist von € 110,36 auf € 110,74 gestiegen.

Monatsperformance: 0,4 %; Performance dieses Jahr: 4,2 %; Performance seit Auflage: 4,2 % p.a.

Beiträge nach Exposure Level im Zeitverlauf



■ Total ■ Aktien ■ Renten ■ Cash / sonst.

Quelle: Universal Investment

Die Monatsperformance von 0,36 % resultiert aus einem Beitrag der Aktien in Höhe von 0,85 %, womit der Rückgang von 0,83 % des Vormonats kompensiert wurde. Anleihen verloren wegen weiter steigender Zinsen hingegen noch einmal und lieferten einen Beitrag von minus 0,46 %. Alle, in der Position "Cash/sonst." enthaltenen, Kosten belasteten das Fondsvermögen mit 0,04 %.

Unterdurchschnittliche Performance der Aktien

Nachdem die Aktien beim Kursrückgang des letzten Monats überdurchschnittlich performten, war es diesen Monat umgekehrt: Sie gewannen 2,8 %, während der DAX 2,8 %, der europäische Stoxx 600 4,7 % und der S&P 500 um 6,9 % stiegen.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			7,82%	9,66%	0,53%	0,75%	0,04%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-.00000625	USD	1	0,53%	17,74%	0,16%	0,09%	0,00%
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	EUR	2	0,53%	15,84%	0,00%	0,08%	0,00%
Accenture PLC Reg Shares Class A DL-.0000225	USD	3	0,59%	12,62%	0,12%	0,07%	0,00%
ICA Gruppen AB Aktier SK 2.50	SEK	4	0,50%	12,60%	1,99%	0,06%	0,01%
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GBP	5	0,57%	10,16%	1,83%	0,06%	0,01%
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	EUR	6	0,48%	10,88%	0,00%	0,05%	0,00%
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	USD	7	0,54%	9,30%	0,14%	0,05%	0,00%
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	EUR	8	0,50%	8,60%	0,00%	0,04%	0,00%
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GBP	9	0,58%	7,38%	1,84%	0,04%	0,01%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	EUR	10	0,49%	8,18%	0,00%	0,04%	0,00%
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GBP	11	0,50%	7,68%	1,82%	0,04%	0,01%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	EUR	12	0,51%	7,20%	0,00%	0,04%	0,00%
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	EUR	13	0,50%	6,11%	0,00%	0,04%	0,00%
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	EUR	14	0,51%	6,73%	0,00%	0,03%	0,00%
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	EUR	15	0,49%	7,05%	0,00%	0,03%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			6,35%	-5,62%	-0,19%	-0,36%	-0,01%
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	445	0,56%	-9,01%	-2,03%	-0,05%	-0,01%
Orpea Actions Port. EO 1,25	EUR	444	0,48%	-10,44%	0,00%	-0,05%	0,00%
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	EUR	443	0,49%	-11,23%	0,00%	-0,05%	0,00%
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	442	0,62%	-5,31%	-2,07%	-0,03%	-0,01%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	441	0,00%			-0,03%	0,00%
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	EUR	440	0,49%	-5,17%	0,00%	-0,03%	0,00%
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	EUR	439	0,48%	-4,51%	0,00%	-0,02%	0,00%
Wendel SE Actions Port. EO 4	EUR	438	0,51%	-3,97%	0,00%	-0,02%	0,00%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	437	0,43%	-3,27%	0,00%	-0,01%	0,00%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	436	0,53%	-2,67%	0,00%	-0,01%	0,00%
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DKK	435	0,45%	-2,41%	-0,04%	-0,01%	0,00%
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CAD	434	0,50%	-1,70%	2,33%	-0,01%	0,01%
Sonstige administrative Gebühren	EUR	433	0,00%			-0,01%	0,00%
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	EUR	432	0,48%	-1,70%	0,00%	-0,01%	0,00%
Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	EUR	431	0,33%	-1,91%	0,00%	-0,01%	0,00%

Quelle: Universal Investment

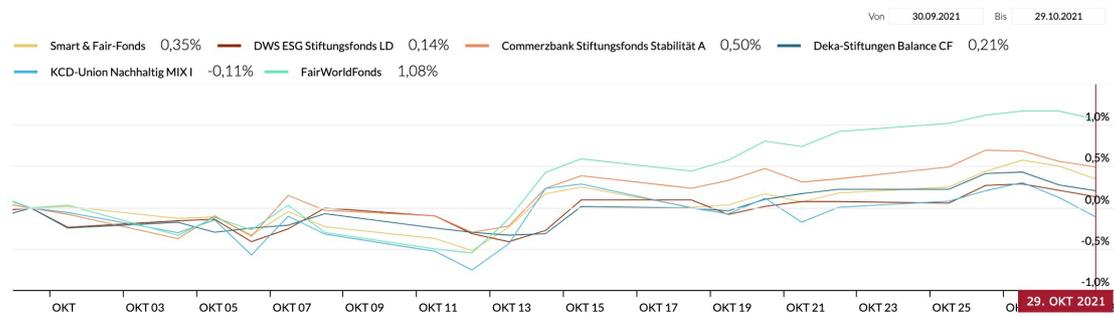
Bei den "Gewinnern" und "Verlierern" gibt es keine Besonderheiten.

Leicht unterdurchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

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



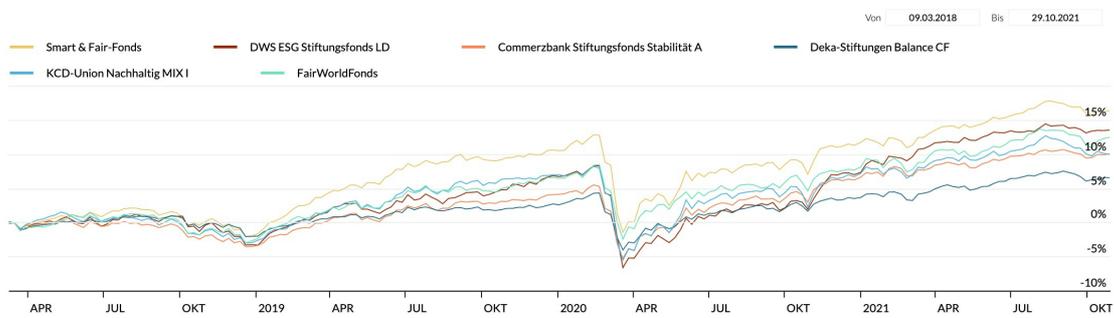
...und gegenüber den größten Stiftungsfonds.



Der Smart & Fair-Fonds rentierte um 0,4 % schlechter als der Durchschnitt der konservativen Fonds und performte im Vergleich zu den größten Stiftungsfonds durchschnittlich.

Attraktive Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen:



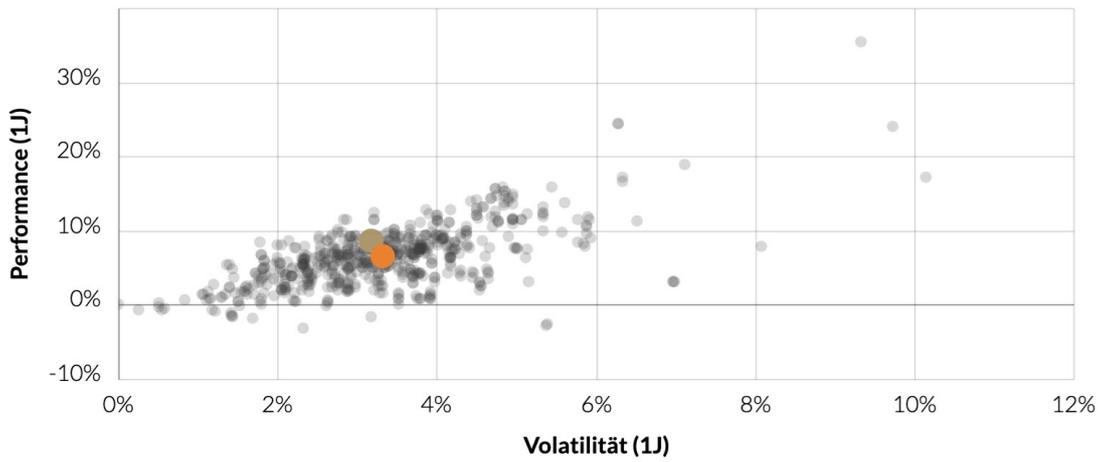


Quelle: Morningstar und Universal-Investment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

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. Es ist es weiter nach links gewandert. Aufgrund des geringeren Risikos ist das MMD-Ranking von 4 auf 5 Sterne gestiegen.

Aktivitäten

Im Oktober wurden vor allem endfällige Anleihen reinvestiert.

Weitere Informationen zum Fonds, insbesondere Anlagestruktur und Kennzahlen, erhalten Sie von dem [Fact Sheet](#) der Universal. Zu Informationen zum MSCI-Nachhaltigkeitsrating des Fonds gelangen Sie [hier](#).

Umgang mit Umschichtungsgewinnen

Stiftungen beschäftigen sich vermehrt mit dem Thema Umschichtungsgewinne. Nach der Stiftungsrechtsreform wird es zukünftig den meisten Stiftungen möglich sein, Gewinne aus der Veräußerung von Wertpapieren für ihre Stiftungsarbeit zu nutzen. Erste Gedanken zur Sinnhaftigkeit der Realisierung von Umschichtungsgewinnen und zum stiftungskonformen Umgang mit diesen habe ich gemeinsam mit Christoph Mecking in dem Artikel [Vermögensumschichtung](#) dargelegt. (Etwas runterscrollen bis zum letzten Artikel bei "Grundlagen der Vermögensstruktur und Kapitalanlagen")

Kernaussage des Artikels ist: Die Höhe der realisierten Umschichtungsgewinne sollte nicht von zufälligen Kursgewinnen bestimmt sein, sondern sich an der dauerhaft erzielbaren Rendite des Stiftungsvermögens orientieren.

Gerne unterstütze ich Sie bei der Entwicklung einer Strategie für den Umgang mit Umschichtungsgewinnen.

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 sehr 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 den November.

Ihr / Dein

Frank Wettlaufer

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

www.wettlauffer.eu

Tel: [0151 208 272 57](tel:015120827257)

info@wettlauffer.eu

Handelsregister Charlottenburg HRB 193595 B

UIN [27/588/50061](#)