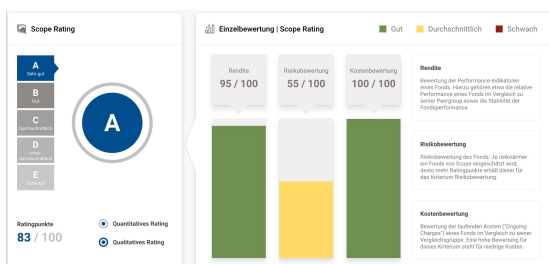


Smart & Fair-Fonds - Der Fonds für kostenbewusste Anleger



Bericht Juni 2023

{IF[ANREDE]} {ANREDE} {NACHNAME},{ELSE[ANREDE]} Liebe Investoren, liebe Freunde des smarten und fairen Anlegens, {ENDIF[ANREDE]}

sehr gerne berichte ich über den Smart & Fair-Fonds im Juni.

Fondsvermögen: € 56,5 Mio.

Im Vergleich zum Vormonat ist das Fondsvolumen um € 0,1 Mio. auf € 56,6 Mio. gestiegen. Es kam zu einem Zufluss von € 48 Tsd. Vielen Dank für das Vertrauen.

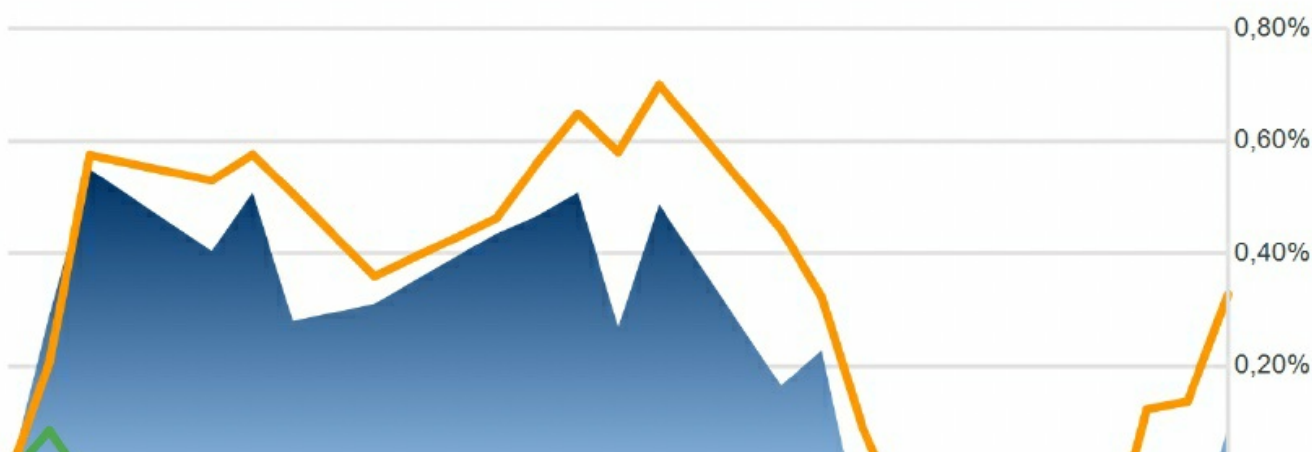
Die Gesamtkostenbelastung beträgt unverändert 0,44 % p.a.

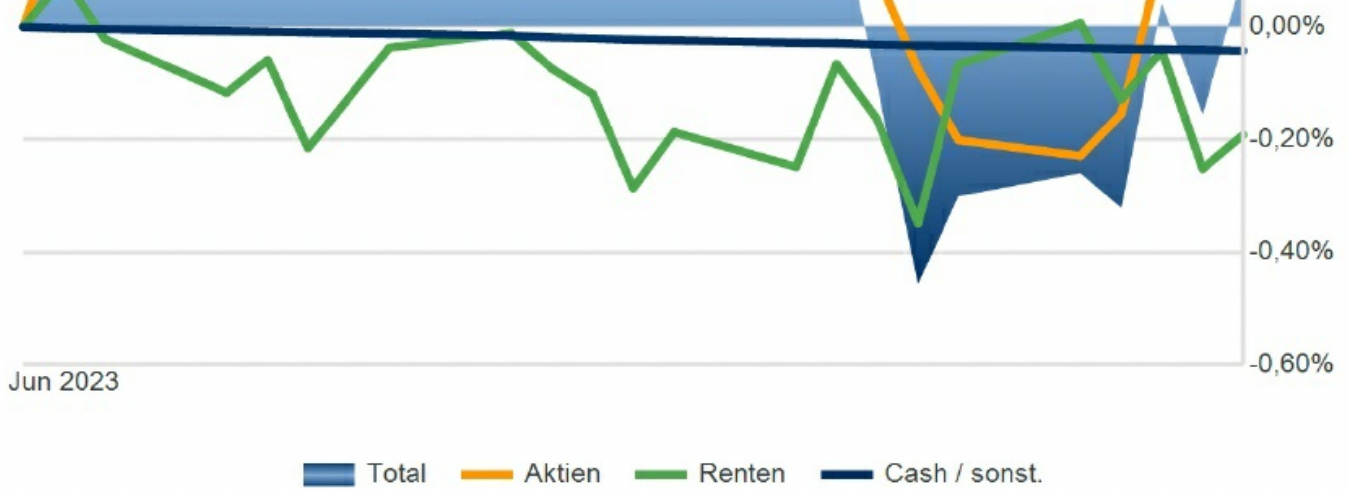
Anteilswert zum 30.6.2023: € 96,45

Der Anteilswert ist diesen Monat leicht von € 96,36 auf € 96,45 gestiegen.

Monatsperformance: 0,1 %; Performance seit Jahresanfang: 4,0 %; Performance seit Auflage: 1,1 % p.a.

Beiträge nach Exposure Level im Zeitverlauf





Quelle: Universal-Investment

Die Monatsperformance von 0,1 % ergibt sich aus einem positiven Beitrag der Aktien von 0,33 % und einem negativen der Anleihen von 0,2 %. Die Kosten reduzierten die Performance um 0,03 %.

Die durchschnittliche Verzinsung steigt auf 4,4 % p.a.. Bei einer mittleren Aktienrendite von 6 % und Kosten von 0,44 % ergibt sich daraus eine durchschnittliche mittelfristige Ertragserwartung von rund 4,4 % p.a. für den Fonds.

Unterdurchschnittliche Performance der Aktien im Berichtsmonat

Die Aktien im Fonds entwickelten sich unterdurchschnittlich. Sie stiegen um 1,1 %, während der DAX um 3,1 %, der europäische Stoxx 600 um 2,4 % und der amerikanische S&P 500 in € um 3,9 % stiegen. Es war kein guter Monat für den Stil Low-Risk. Der europäische S&P 350 Low Vol Index stieg nur um 0,48 % während der "normale" S&P 350 um 2,43 % zulegte. Im ersten Halbjahr 2023 ist der Low Vol Index um 9,43 % gestiegen, der marktkapitalisierte um 11,22 %.

Tops & Flops im Berichtsmonat

Beiträge nach Einzeltiteln - Top 15							
Einzeltitel	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			7,06%	7,43%	-0,19%	0,52%	-0,01%
CRH PLC Registered Shares EO -,32	EUR	1	0,49%	14,51%	0,00%	0,07%	0,00%
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	EUR	2	0,51%	13,29%	0,00%	0,07%	0,00%
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	USD	3	0,50%	11,48%	-2,29%	0,05%	-0,01%
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	EUR	4	0,52%	8,93%	0,00%	0,04%	0,00%
SEB S.A. Actions Port. EO 1	EUR	5	0,43%	7,80%	0,00%	0,03%	0,00%
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	EUR	6	0,46%	6,08%	0,00%	0,03%	0,00%
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	EUR	7	0,50%	5,24%	0,00%	0,03%	0,00%
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	EUR	8	0,34%	8,74%	0,00%	0,03%	0,00%
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	9	0,43%	6,41%	0,47%	0,03%	0,00%
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	EUR	10	0,49%	5,43%	0,00%	0,03%	0,00%
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GBP	11	0,50%	4,82%	0,30%	0,03%	0,00%
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SEK	12	0,44%	5,95%	-1,53%	0,03%	-0,01%
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AUD	13	0,46%	5,38%	0,43%	0,02%	0,00%
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	EUR	14	0,50%	4,88%	0,00%	0,02%	0,00%
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	EUR	15	0,48%	5,08%	0,00%	0,02%	0,00%

Beiträge nach Einzeltiteln - Bottom 15

Einzeltitle	Whrg.	Rang	Ø-Gewicht	Performance	FX	Beitrag	FX
Total			6,22%	-6,45%	-0,74%	-0,40%	-0,05%
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	EUR	436	0,51%	-8,26%	0,00%	-0,04%	0,00%
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GBP	435	0,40%	-9,93%	0,22%	-0,04%	0,00%
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DKK	434	0,46%	-6,84%	0,02%	-0,03%	0,00%
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	EUR	433	0,38%	-8,16%	0,00%	-0,03%	0,00%
Administrative KAG-Gebühren	EUR	432	0,00%			-0,03%	0,00%
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	EUR	431	0,45%	-6,60%	0,00%	-0,03%	0,00%
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JPY	430	0,49%	-6,77%	-5,52%	-0,03%	-0,03%
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DKK	429	0,46%	-6,23%	0,01%	-0,03%	0,00%
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	EUR	428	0,39%	-6,26%	0,00%	-0,02%	0,00%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	EUR	427	0,52%	-3,92%	0,00%	-0,02%	0,00%
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JPY	426	0,39%	-5,28%	-5,57%	-0,02%	-0,02%
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	EUR	425	0,44%	-4,09%	0,00%	-0,02%	0,00%
Sanoma Oyj Registered Shares o.N.	EUR	424	0,43%	-4,05%	0,00%	-0,02%	0,00%
Schrodens PLC Registered Shares LS -,20	GBP	423	0,43%	-3,83%	0,23%	-0,02%	0,00%
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CAD	422	0,48%	-2,89%	0,45%	-0,01%	0,00%

Quelle: Universal-Investment

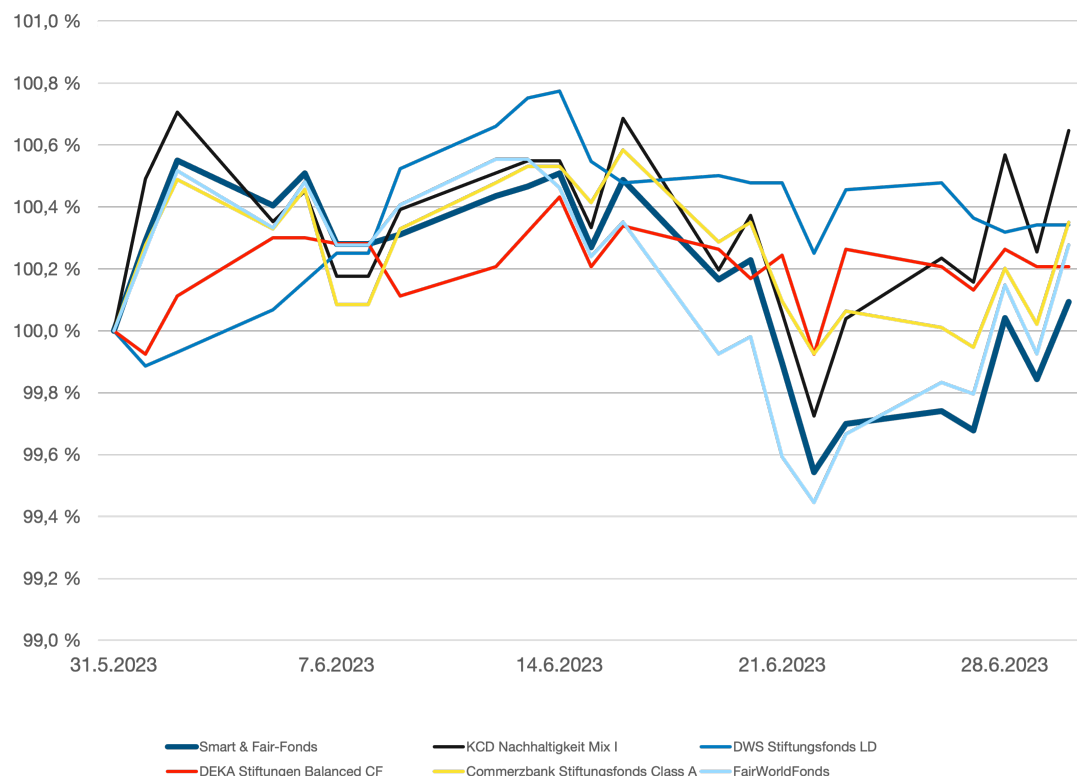
Es ist sehr erfreulich, BMW bei den Gewinnern zu sehen, wurden die Aktien doch Anfang des Monats neu aufgenommen.

Unterdurchschnittliche Performance im Berichtsmonat...

...gegenüber allen in Deutschland erwerbbar konservativen Mischfonds...



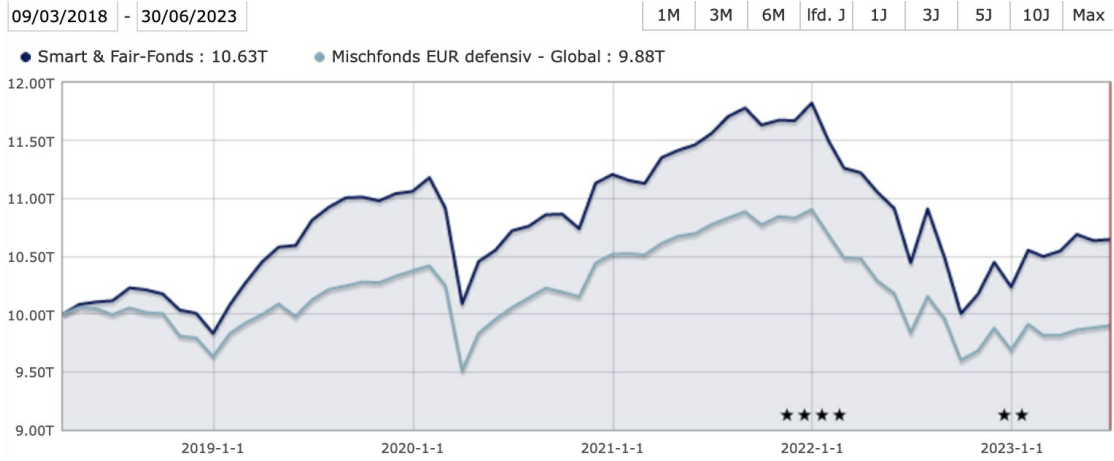
...gegenüber den größten Stiftungsfonds...



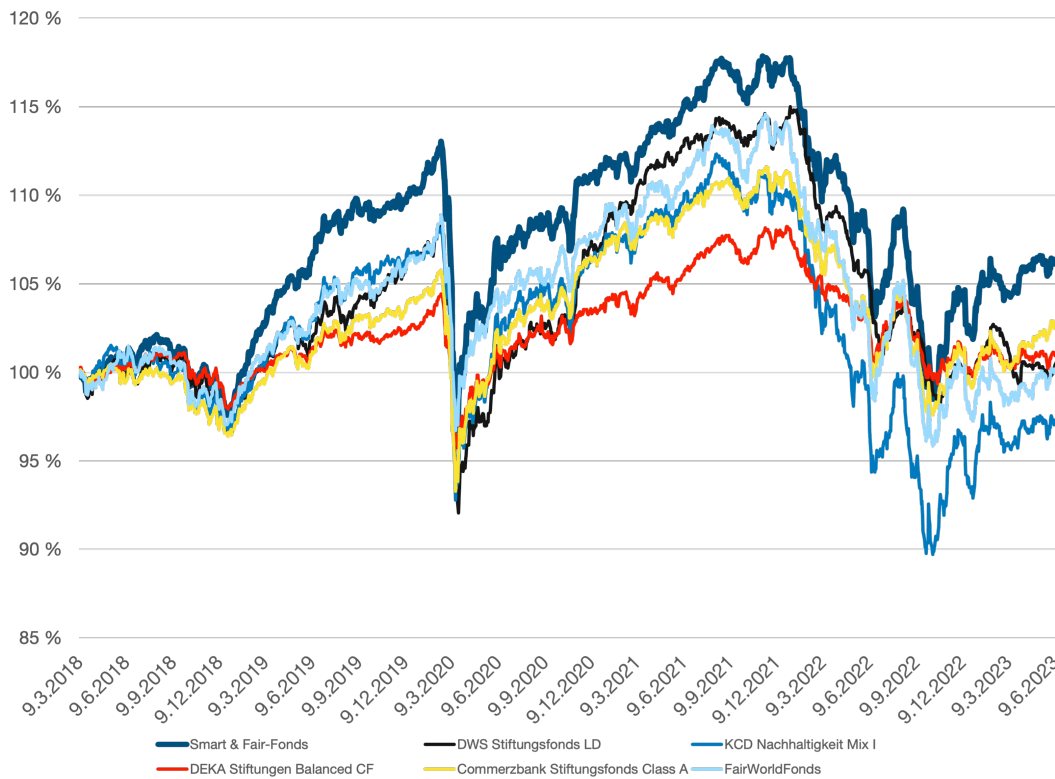
Wegen der unterdurchschnittlichen Performance der Low Risk Aktien rentierte der Smart & Fair-Fonds rund 0,4 % schlechter als der Durchschnitt der defensiven Mischfonds und die meisten der größten Stiftungsfonds.

Überdurchschnittliche Performance seit Auflage

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



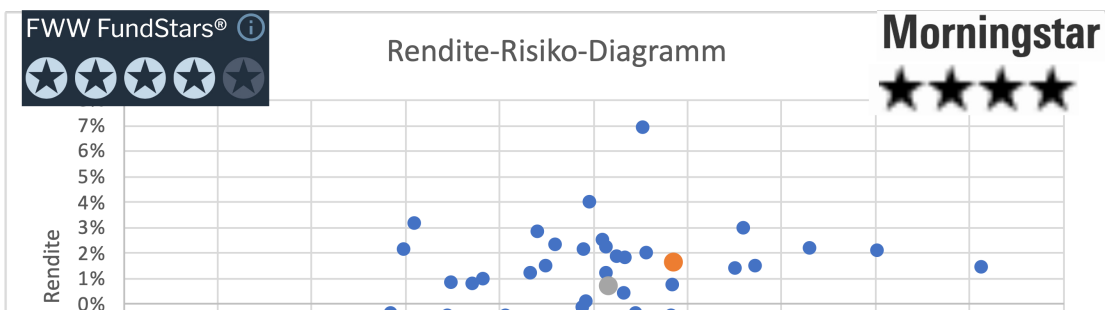
...gegenüber den größten Stiftungsfonds...

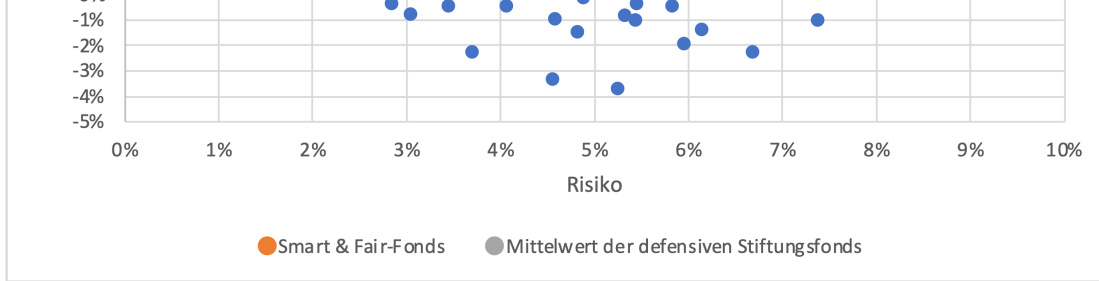


Quelle: Morningstar/Universal-Investment. Als Startzeitpunkt für den Performancevergleich per Auflage am 7.3. wurde der 9.3.2018 gewählt, da der Fonds aus technischen Gründen ab diesem Datum investiert war. Vergangene Performance ist kein Hinweis für zukünftige Wertentwicklung.

Unverändert liegt die Performance seit Auflage gegenüber beiden Vergleichsgruppen weit vorne.

Rendite-Risiko-Profil





Daten per 30.6.2023, Quelle: Universal-Investment, Bloomberg

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

Aktivitäten

Wie üblich kam es zu Wiederanlagen der fälligen Anleihen und Arrondierungen einiger Aktien hin zur Gleichgewichtung. Im Nachgang zur Readjustierung des gesamten Aktienportfolios im Vormonat wurden die Aktien von BMW und der Poste Italia neu aufgenommen.

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.

