

# Factsheet Smart Money Index

Stand: 31.05.2019

- Aktuelle Kennzahlen und Kommentare zum Portfolio
  - Motivation und sozialer Zweck
  - Anlagephilosophie

**Disclaimer:** Dieser Bericht richtet sich an Finanzjournalisten, Vermögensverwalter sowie an Manager von Dach-Wikifolios. Keine der hierin enthaltenen Informationen begründet für Privatanleger ein Angebot zum Kauf eines Wertpapiers. Privatpersonen finden Echtzeit-Informationen, darunter auch Pflichtdokumente zum Smart Money Indexzertifikat (wikifolio-Zertifikat) [unter diesem Link](#) .





**Aktuelle Zahlen & Kommentare**



## Smart Money Index | Portfolio-Kommentar vom 31.05.2019

Seite 1/2

Liebe Freunde der Smart Money Strategie,

nach einem fulminanten Start in das Börsenjahr 2019 brachte der Mai einen ernüchternden Buchverlust von 9,0% für das Smart Money Portfolio und drückte die Rendite seit Jahresbeginn auf “nur” +7,2%. Die negative Kursentwicklung im Mai war größtenteils auf die neueste Portfolio-Position, Tesla Inc., zurückzuführen.

Ganz im Gegensatz zur aktuellen Stimmungslage des Kapitalmarkts rund um die Tesla Aktie bin ich der Auffassung, dass es sich bei der aktuellen Bewertung des US-Unternehmens um eine hervorragende Kaufgelegenheit handelt, solange man den Fokus auf langfristige Wachstumsaussichten des Unternehmens legt statt auf Schlagzeilen.

Tesla hat innerhalb kürzester Zeit geschafft, neue Maßstäbe in allen Facetten der Mobilitätsbranche zu setzen, egal ob man die Sicherheitsstandards, Folgekosten resp. Upgrade-Fähigkeit der Fahrzeuge betrachtet, die technologische Führerschaft (wie z.B. in der Chiptechnologie und Fahrerassistenz) oder die Vertriebsstrukturen, die enorme Kostenvorteile ermöglichen (wie z.B. mit Direktvertrieb statt Händlernetz oder Referral-Programme mit Supercharger-Nutzung als Prämienwährung). Tesla erkennt und behebt Ineffizienzen in der Mobilitätsbranche in einer Art und Weise, wie es die etablierten Anbieter mehrere Dekaden lang nicht mal ansatzweise angepackt haben. Eine gesunde Mischung aus IT-, Energie und Automobilunternehmen verleiht Tesla jede Menge Wachstumsphantasie, die aus meiner Sicht erst in Kinderschuhen, wenn nicht in Babyschuhen, steckt.

[..]

## Smart Money Index | Portfolio-Kommentar vom 31.05.2019

Seite 2/2

[..]

Oft wird in den Medien darüber berichtet (bzw. dramatisiert), dass Tesla chronisch defizitär ist und nur so viel Liquidität zur Verfügung hat, dass es gerade mal wenige Monate ausreichen wird. Ich würde Ihnen in diesem Zusammenhang dazu raten, einfach mal einen Blick auf die Bilanzkennzahlen von Amazon Inc. (ehemals amazon.com) im Zeitraum von 1999 bis 2002 zu werfen. Sie werden ein Unternehmen vorfinden, das zeitweise mehr als die Hälfte seines Jahresumsatzes “verbrannt” und mit negativem Eigenkapital gearbeitet hat.

So wie es damals dem “kleinen Buchhändler” gelungen ist, die Transformation zu einem Konglomerat mit mehreren Aktivitätsfeldern durchzuziehen, bin ich auch bei Tesla sehr zuversichtlich, bald als wesentlich mehr als ein Automobilhersteller wahrgenommen zu werden. Ich bin überzeugt von Fortschritten, die Tesla in Sachen Effizienz, Vernetzung und Skalierung erzielt hat und sehe Chancen in einer langfristigen Betrachtung deutlich überwiegen als Risiken. Weder die dramatischen Schlagzeilen in den Medien noch die kurzfristigen Kursschwankungen machen mich dabei unruhig.

Beste Grüße aus Frankfurt,  
Ihr Baran Kaya



**Motivation & Sozialer Zweck**

# Motivation & Sozialer Zweck

## Aktienhandel für einen guten Zweck

- Das Smart Money Musterportfolio wurde mit dem Ziel erstellt, um zu demonstrieren, dass aktives Portfoliomanagement auch in Kombination mit geringem Transaktionsaufwand (und entsprechend geringer Kostenquote) möglich ist.
- Das Referenzportfolio (wikifolio) kann mit Hilfe eines Indexzertifikats der Lang & Schwarz AG (WKN: LS9HYP) öffentlich überwacht und gehandelt werden. Neben einer jährlichen Zertifikatsgebühr von 0,95%, welche vom technischen Anbieter (wikifolio Financial Technologies AG) vereinnahmt wird, fallen beim Produkt keine weiteren Fixkosten an.
- **Baran Kaya (Advisor des Wikifolios) verzichtet auf seine Einnahmen aus der erfolgsabhängigen Vergütung (bis zu 5% vom Gewinn nach High Watermarkt Prinzip) freiwillig und spendet diese in voller Höhe.**

## Spendenhistorie

### 25. Februar 2019:

Empfänger: Aktion Deutschland Hilft e.V.

Spendenbetrag: 304,93 EUR

**[s. hier für den Spendennachweis](#)**

### 15. Mai 2019:

Empfänger: Förderverein für krebskranke Kinder Tübingen e.V.

Spendenbetrag: 167,99 EUR

**[s. hier für den Spendennachweis](#)**



# Anlagephilosophie



## In Fortschritt investieren...

- Die Smart Money Strategie beruht grundsätzlich auf der Annahme, dass der weltweite Wohlstand mittel- bis langfristig nicht nur weiter steigen, sondern dank der digitalen Revolution und der daraus abgeleiteten Transparenz auch gerechter verteilt werden wird. Im Selektionsprozess werden Unternehmen bevorzugt, die von erkennbaren Trends wie z.B. wachsende Mittelschicht, Gesundheitsbewusstsein oder Digitalisierung profitieren.

## In Geschäftsmodelle investieren...

- Wichtig ist auch die langfristige Wettbewerbsfähigkeit der Portfolio-Positionen. Bevorzugt werden Anteile von Unternehmen, die über besondere Alleinstellungsmerkmale (Netzwerkeffekte, Skaleneffekte, Unternehmenskultur) verfügen.

## In Eigentümer investieren...

- Beim Großteil der Portfoliositionen handelt es sich entweder um gründergeführte Unternehmen oder um welche, die von langfristigen Ankeraktionären kontrolliert werden. Eigentümerstruktur eines Unternehmens soll dazu beitragen, dass das Management stets nur im bestmöglichen Interesse der Aktionäre, somit auch des Smart Money Portfolios handelt.

## Bitte beachten Sie...

- Beim Smart Money Portfolio handelt es sich um eine rein private Tätigkeit mit Charity-Ansatz. Das dazugehörige Indexzertifikat (Emittent und Eigentümer: Lang und Schwarz AG) wurde ins Leben gerufen, um die Wertentwicklung des Musterportfolios mit einer ISIN öffentlich nachweisbar und handelbar zu machen.
- Die auf smartmoneyindex.com veröffentlichte Berichte und Marktkommentare richten sich lediglich an Finanzjournalisten und institutionelle Anleger, nicht an Privatanleger. Keine der hierin enthaltenen Informationen begründet für Privatanleger ein Angebot zum Kauf eines Wertpapiers. Privatpersonen finden Echtzeit-Informationen, darunter auch Pflichtdokumente zum Smart Money Indexzertifikat (wikifolio-Zertifikat) [unter diesem Link](#) .
- Wenn Sie Fragen zu Finanzinstrumenten haben, wenden Sie sich bitte an einen qualifizierten Finanzberater oder an Ihre Hausbank.