

FU Fonds – Multi Asset Fonds

Stand: 30. April 2012

Rücknahmepreis in EUR: 127,82

Mit ebay, Fresenius und Gemalto haben wir im April drei neue Titel in den Fonds aufgenommen und das Depot damit weiter internationalisiert. Nexus und Imtech wurden weiter zugekauft und erhöhten den Bestand an Technologiewerten.

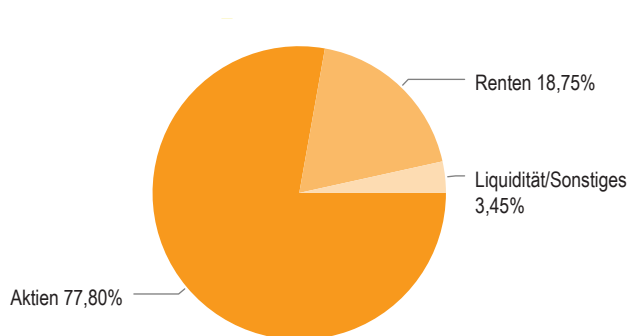
Auf der Verkaufsseite standen mit SGL Carbon und K+S dabei zwei Werte, die lange Zeit in den TopTen Holdings zu finden waren. Beide Titel konnten mit einem angenehmen Kursgewinn veräußert werden.

Der April endete für unseren Fonds mit einem kleinen Verlust und ist damit der erste Monat im laufenden Jahr mit einem negativen Vorzeichen. Gegenüber dem Markt konnten wir uns allerdings gut behaupten. Dies ist durch eine zwischenzeitlich hohe Liquidität begründet, die wir erst in den letzten Tagen wieder merklich zurückgefahren haben. An den Börsen wurde seit Wochen wieder das Thema Schuldenkrise in den Vordergrund gestellt. Mit den bevorstehenden Wahlen in Frankreich und Griechenland kann es daher in nächster Zeit zu einigen Turbulenzen kommen. Mit einer Aktienquote von weiter rund 80 % sind wir jedoch für den weiteren Jahresverlauf zuversichtlich aufgestellt.

Produktdaten

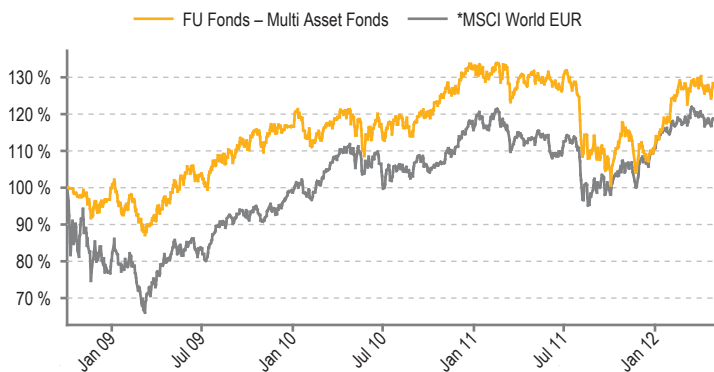
ISIN:	LU0368998240
WKN:	A0Q5MD
Bloomberg Ticker:	FUMLTAT LX
Kategorie:	Aktienfonds
Verwaltungsgesellschaft:	Alceda Fund Management S.A.
Anlageberater:	Heemann Vermögensverwaltung GmbH
Vertriebsstelle:	Heemann Vermögensverwaltung GmbH
Informationsstelle:	FU Finanz-Union Vermittlungs AG
Depotbank:	HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) S.A.
Risikoklasse:	3
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Erstzeichnung:	06. Oktober 2008
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.:	bis zu 1,70%
Vertriebsstellenvergütung p.a.:	bis zu 0,50%
Depotbankgebühr p.a.:	bis zu 0,060%
Performance Fee p.a.:	10,00% High-Watermark
Ertragsverwendung:	Ausschüttend

Asset Allocation



* Aufgrund von täglichen Kursveränderungen der Zielinvestments wird sich die prozentuale Verteilung in der gesamten Vermögensstruktur regelmäßig geringfügig verändern. Quelle: CleverSoft FondsDB™

Preis – Chart



Vergleich Wertentwicklung FU Fonds/Benchmark*

	FU Fonds – Multi Asset Fonds	*MSCI World EUR
1 Monat	-0,33 %	-0,77 %
3 Monate	+7,48 %	+3,14 %
6 Monate	+10,46 %	+12,02 %
12 Monate	-2,67 %	+4,45 %
YTD	+15,57 %	+7,32 %
seit Auflage	+27,82 %	-
Volatilität (1 Jahr)	+23,51 %	+14,67 %
Korrelation seit Aufl.	0,77	n.a.

Anlagestrategie

Die Anlagestruktur sieht dauerhaft eine 60-100%ige Aktienquote vor, die je nach Kapitalmarktsituation und volkswirtschaftlichem Umfeld vom Management aktiv angepasst wird - in diesem Fall stehen Rentenanlagen, Geldmarktinstrumente und Zielfonds wie auch strukturierte Produkte als alternative Anlageklassen zur Verfügung. Zur Erreichung der vorgenannten Anlageziele ist auch der Einsatz abgeleiteter Finanzinstrumente („Derivate“), sowie der Einsatz von Techniken und Instrumenten sowohl zur effizienten Portfolioverwaltung als auch zur Absicherung vorgesehen. Des Weiteren kann der Teilfonds bis zu einer Grenze von insgesamt 10% des Netto-Teilfondsvermögens in offene, regulierte Immobilienfonds und Hedgefonds, die einer gleichwertigen Aufsicht unterliegen und anderen als den in Nr. 2 des Artikel 4 des Verwaltungsreglements genannten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten investieren.

Wichtiger Risikohinweis:

Dieser Bericht dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.

Einzelpositionen

2G Energy AG	7,51%	Samsung	3,18%
Indus Holding AG	4,48%	BASF	3,01%
Apple Inc.	3,96%	BP PIC	2,78%
Lanxess AG	3,83%	Tullow Oil	2,72%
SAF Holland	3,24%	Sonova Holding	2,55%

Quelle: CleverSoft FondsDB™