

## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

+++ starke Novemberperformance +++ Inflation weiter rückläufig +++ Zinsgipfel wahrscheinlich erreicht +++

Die Börseneuphorie beflügelte im November die Sentiment-Stimmung auf ein 2 Jahres-Hoch. Insbesondere die zinsensiblen Tech-Werte reagierten darauf sehr positiv. Der Jahresendrallye scheint bis auf Gewinnmitnahmen nichts mehr im Wege zu stehen. Gestützt wird diese Stimmung durch positive Wirtschaftsdaten aus den USA.

+++ November-Performance +4,9 % +++ Dow Jones +8,8%  
 +++ Nasdaq 10,7% +++

Im November setzte der FU Multi Asset Fonds seine kontinuierlich steigende Ausschüttungspolitik fort. An die Anleger\*innen wurden 2,40 € je Anteil ausgekehrt. Die Einsatzmöglichkeiten der KI sind weiterhin börsenbestimmendes Thema. Daher bauten wir SAP als europäischen Marktführer in diesem Bereich zu unserem größten Investment aus. Im November nahmen wir erstmals einen italienischen Autobauer ins Portfolio auf, da die Nachfrage an Luxuskarosserien, im Gegensatz zum allgemeinen Automobilsektor, weiter steigt.



Aktienquote brutto: 91%  
 Aktienquote netto: 80%

USD-Quote brutto: 54%  
 USD-Quote netto: 54%

### Kennzahlen zum 30.11.2023

Bezeichnung	Wert
Anteilwert	231,02 Euro
Kapitalbeteiligungsquote	91,07%
Fondsvermögen	96,01 Mio. Euro
Anteile	306.850,831

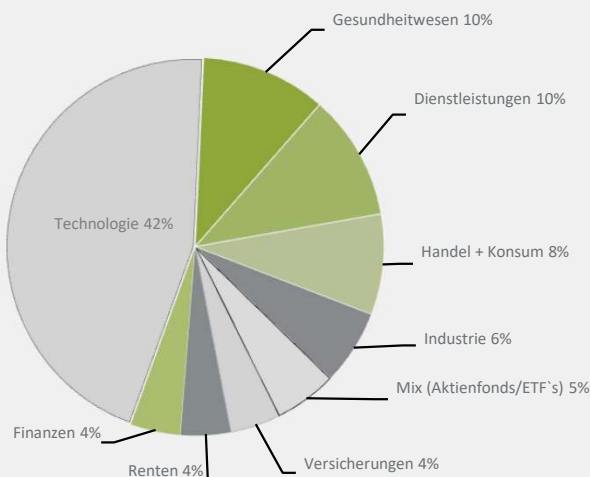
### Performance zum 30.11.2023

Zeitraum	Performance
1 Monat	4,95%
3 Monate	-1,72%
Laufendes Kalenderjahr	1,79%
1 Jahr	-3,54%
3 Jahre	-0,50%
5 Jahre	18,64%
10 Jahre	82,48%
Seit Erstpreisberechnung (06.10.2008)	143,80%

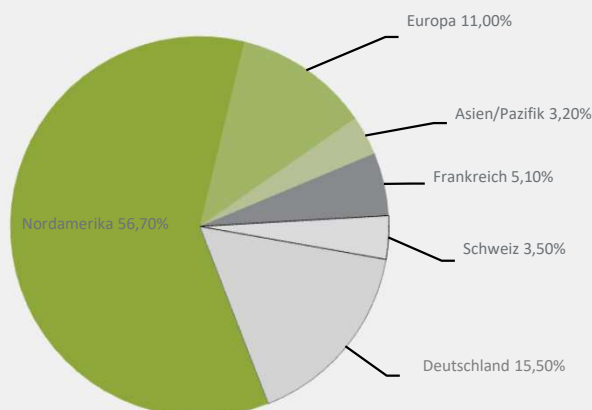
### Top 10 Aktienpositionen zum 30.11.2023

Bezeichnung	Anteil
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	5,2%
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,	4,7%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00	4,5%
Alphabet Inc.Registered Shares Cl.A DL-,001	4,4%
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	3,4%
Redcare Pharmays N.V.	3,2%
Synopsis Inc. Registered Shares	3,1%
Münchener Rückvers. Ges. AG vink. Namenss.	3,0%
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	3,0%
Fiserv Inc. Registered Shares	2,9%

### Portfoliostruktur nach Assetklassen



### Portfoliostruktur nach Ländern



# FU Multi Asset Fonds

WKN A0Q5MD – Monatsbericht November 2023  
-Marketinganzeige-

## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

**Morningstar  
Rating  
10 Year**



Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie das [Wertpapierprospekt](#) und das [Basis-informationsblatt](#), bevor Sie eine endgültige Anlage-Entscheidung treffen.

Diese Informationen stellen in keiner Weise eine Aufforderung oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf des dargestellten Fonds dar. Alle veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich zur Information und sind in keiner Weise mit einer Empfehlung oder Beratung gleichzustellen. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von der persönlichen Situation abhängig ist und sich zukünftig ändern kann. Der Wert der Anteile kann schwanken und zu finanziellen Verlusten führen und wird nicht garantiert. Eine detailliertere Beschreibung der mit dem Fonds verbundenen Risiken ist im Fondsprospekt enthalten.

	P-Tranche	Anlageschwerpunkt
WKN	A0Q5MD	Ziel der Anlagepolitik des FU Fonds - Multi Asset Fonds ist die Erzielung eines absoluten Wertzuwachses durch aktives, fundamental orientiertes Fondsmanagement. Bis zu 10% des Netto-Teilfondsvermögens können in Anteile an Investmentfonds (inkl. ETFs) investiert werden. Der Teilfonds ist daher zielfondsfähig. Der Fondsmanager berücksichtigt im Rahmen von Anlageentscheidungen als auch fortlaufend während der Investitionsdauer von bestehenden Anlagen des Teilfonds etwaige Risiken, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit (Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten) stehen. Es kann jedoch keine Zusicherung gegeben werden, dass die vor- genannten Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Dieser Teilfonds ist ein Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeits-bezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Weitergehende Informationen enthalten die „Vorvertraglichen Informationen“, welche dem <a href="#">Verkaufsprospekt</a> als Anhang beigefügt sind.
ISIN	LU0368998240	Ausschüttungen
Notierungsaufnahme	06.10.2008	02.11.2023: 2,40 Euro
Erstausgabepreis	100 EUR	02.11.2022: 2,20 Euro    04.11.2019: 1,60 Euro
Fondsvolumen	96,01 Mio. (30.11.2023)	04.11.2021: 2,00 Euro    30.10.2018: 1,50 Euro
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,16% p.a.	04.11.2020: 1,60 Euro    18.08.2017: 1,25 Euro
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,08% p.a.	
Fondsmanagervergütung	Bis zu 1,50% p.a.	
Vertriebsstellenvergütung	Bis zu 0,50% p.a.	
TER (letztes Geschäftsjahr)	2,29%	
Performance Fee	Bis zu 10% (High Watermark)	
Verkaufsprovision	Bis zu 5,00%	
Rücknahmeprovision	Keine	
Handelsplätze	KVG, Börse	

### Produktdaten

Fondsmanager	Heemann Vermögensverwaltung AG
Fondswährung	EUR
Fondskategorie	Mischfonds dynamisch, Welt
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Risikoprofil	4 (PRIIPS) auf einer Skala von 1 bis 7
Veräußerbarkeit	Täglich
Weitere Details	<a href="https://www.hal-privatbank.com">https://www.hal-privatbank.com</a>

Die Fondsmanager sind im Fonds  
signifikant mit eigenem privaten  
Vermögen investiert.

### Weitere Produkte der Heemann Vermögensverwaltung

 FU Fonds – Bonds Monthly Income  
Fonds (WKN: HAFX9M)  
+ Der Rentenfonds mit monatlichen  
Ausschüttungen von jeweils 0,25%

Vision Verantwortung Fonds (WKN:  
A3DC89)

Nachhaltiger Mischfonds nach Art. 8 der  
OffenlegungsVO mit flexibler Aktienquote  
und Bonus-Komponente

 FU Fonds – IR Dachfonds P  
(WKN: HAFX27)  
Global investierender Dachfonds –  
Schwerpunkt Aktienfonds



**Ernst  
Heemann**  
Senior Partner  
Gronau  
02565-40270  
ernst.heemann@  
heemann.org



**Miriam  
de Winder**  
Portfoliomanagerin  
Nordhorn  
05921-806023  
miriam.dewinder@  
heemann.org



**Ralf  
de Winder**  
Senior Partner  
Nordhorn  
05921-806017  
r.dewinder@  
heemann.org



**Ralf Hölscher**  
Portfoliomanager  
Essen  
0201-12516838  
ralf.hoelscher@  
heemann.org