

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

+++ Rekordhochs durch Jahresendrallye +++ Indizes markieren neue Höchststände +++ Zinssenkungen 2024 wahrscheinlich +++

Der DAX erreichte erstmals die 17.000 Punkte-Marke und schließt wie der S&P 500 mit einem Plus von etwa 20% das Börsenjahr 2023 ab, getrieben durch die Aussicht auf erste Zinssenkungen der Zentralbanken fürs 2.Quartal 2024.

+++ Dezember-Performance +2,03 % +++ Dow Jones +4,8%
 +++ Nasdaq +5,5% +++

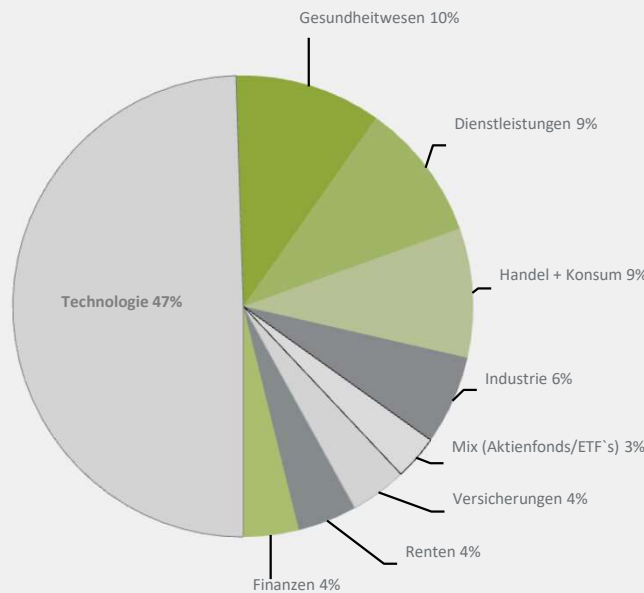
Der FU Multi Asset Fonds schließt das sehr volatile Börsenjahr mit einer Performance von +3,85% ab. Die defensive Portfoliozusammensetzung mit dem Fokus auf Value-Titeln sowie unsere verhaltene Markteinschätzung führten zum Seitwärtsverlauf in den ersten drei Quartalen. Eine Neuausrichtung im Managementteam und offensivere Portfolioausrichtung im 4.Quartal 2023 deuten nun auf eine Trendwende hin, die Performance auf 3-Monatssicht liegt bei +5,03 %. Die aktuelle Tech-Quote mit den Siegern aus der Jahresendrallye beträgt 47%



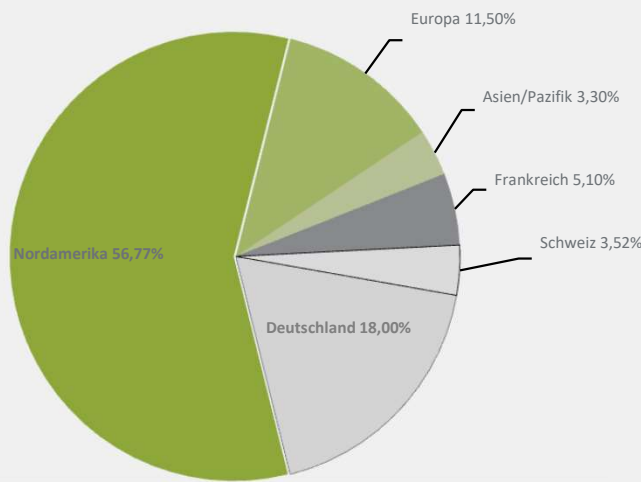
Aktienquote brutto: 87%
 Aktienquote netto: 87%

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

Portfoliostruktur nach Assetklassen



Portfoliostruktur nach Ländern



Kennzahlen zum 29.12.2023

Bezeichnung	Wert
Anteilwert	235,70 Euro
Kapitalbeteiligungsquote	93,24%
Fondsvermögen	95,83 Mio. Euro
Anteile	298.315,987

Performance zum 29.12.2023

Zeitraum	Performance
1 Monat	2,03%
3 Monate	5,03%
Laufendes Kalenderjahr	3,85%
1 Jahr	3,85%
3 Jahre	0,29%
5 Jahre	23,04%
10 Jahre	85,70%
Seit Erstpreisberechnung (06.10.2008)	148,74%

Top 10 Aktienpositionen zum 29.12.2023

Bezeichnung	Anteil
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,	5,0%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	4,9%
Alphabet Inc.Registered Shares Cl.A DL-,001	4,6%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00	4,4%
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	3,3%
Redcare Pharmays N.V.	3,3%
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	3,1%
Münchener Rückvers. Ges. AG vink. Namensa.	2,9%
Synopsys Inc. Registered Shares	2,9%
Fiserv Inc. Registered Shares	2,9%

FU Multi Asset Fonds

WKN A0Q5MD – Monatsbericht Dezember 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 Verkaufsprospekt als Anhang beigefügt sind.
ISIN	LU0368998240	
Notierungsaufnahme	06.10.2008	
Erstausgabepreis	100 EUR	
Fondsvolumen	95,83 Mio. (29.12.2023)	
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,16% p.a.	
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)	Ausschüttungen 02.11.2023: 2,40 Euro 02.11.2022: 2,20 Euro 04.11.2021: 2,00 Euro 04.11.2020: 1,60 Euro
Verkaufsprovision	Bis zu 5,00%	04.11.2019: 1,60 Euro 30.10.2018: 1,50 Euro 18.08.2017: 1,25 Euro
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	https://www.hal-privatbank.com


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