

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

++++ Zinsentscheide, Inflation und Berichtssaison bestimmen die Märkte+++

Das erhoffte Aufatmen der Märkte, wie historisch üblich im Oktober, blieb in diesem Jahr aus. Zu undurchsichtig sind nach wie vor Inflationsdaten, korrigierte BIP-Zahlen und gute Unternehmenszahlen mit jedoch schlechteren Ausblicken, als dass sich daraus Kauf-Signale für den breiten Markt ableiten ließen. Hinzu kam der überraschende Angriff der Hamas auf Israel und die Gegenoffensive im Gazastreifen durch das israelische Militär. Daher reduzierten wir die Aktienquote des FU Multi Asset zum Monatsende durch Futures auf den DAX und NASDAQ.

+++ Oktober-Performance -1,8 % +++ Dow Jones -1,4% +++ Nasdaq -2,1% +++

Im Oktober verbilligte sich der FU Fonds Multi Asset um 1,9%. Damit hielt er sich im Umfeld des Nah-Ost Konflikts im Vergleich zu großen Indizes relativ gut. Wir trennten uns von europäischen Tech-Werten und bauten dagegen Amerikanische auf. Die beschlossenen Zinspausen der Fed und Zentralbanken könnten darauf hindeuten, dass der Zinsgipfel erreicht ist. Dies würde vor allem Unternehmen zugutekommen, deren Eigenkapitalquote geringer ausfällt.



Aktienquote brutto: 86%
 Aktienquote netto: 73%

USD-Quote brutto: 55%
 USD-Quote netto: 55%

Kennzahlen zum 31.10.2023

Bezeichnung	Wert
Anteilwert	955,53 Euro
Kapitalbeteiligungsquote	88,30%
Fondsvermögen	94,43 Mio. Euro
Anteile Anteilsklasse	19.871,662

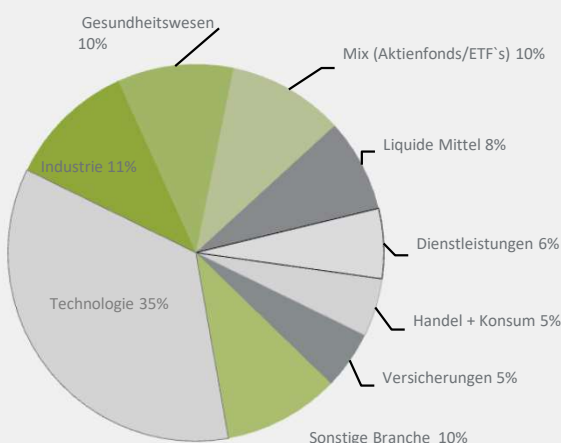
Performance zum 31.10.2023

Zeitraum	Performance
1 Monat	-1,79%
3 Monate	-7,30%
Laufendes Kalenderjahr	-1,86%
1 Jahr	-10,91%
3 Jahre	7,73%
5 Jahre	21,91%
Seit Erstpreisberechnung (15.09.2014)	102,77%

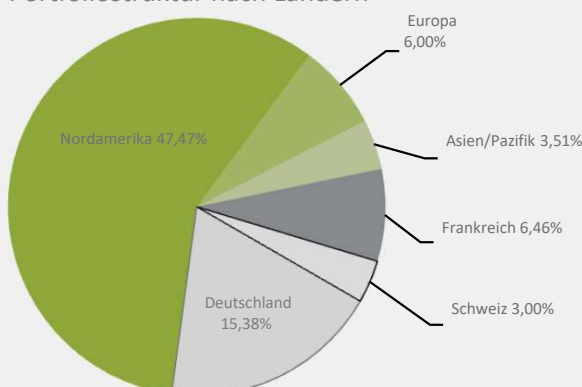
Top 10 Aktienpositionen zum 31.10.2023

Bezeichnung	Anteil
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,	4,5%
Alphabet Inc.Reg.Shs Cl.A DL-,001	4,3%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00	4,2%
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	3,4%
Deere & Co. Registered Shares DL 1	3,3%
Münchener Rückvers. Ges. AG vink. Namensa.	3,0%
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	2,8%
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	2,7%
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	2,7%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	2,6%

Portfoliostruktur nach Assetklassen



Portfoliostruktur nach Ländern



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

P-Tranche Anlageschwerpunkt

	WKN	A12ADZ	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 zielfonds-fähig. 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.
Notierungsaufnahme	ISIN	LU1102590939	
Erstausgabepreis		15.09.2014	
Fondsvolumen		500,00	
Mindestanlage		94,43 Mio. (31.10..2023)	
Verwaltungsvergütung		250.000 €	
Verwahrstellenvergütung		Bis zu 0,16% p.a.	
Fondsmanagervergütung		Bis zu 0,08% p.a.	
Vertriebsstellenvergütung		Bis zu 0,5 p.a.	
TER (letztes Geschäftsjahr)		keine	
Performance Fee		0,83%	Ausschüttungen
Verkaufsprovision		keine	02.11.2022: 10,50 Euro 04.11.2019: 7,50 Euro
Rücknahmeprovision		keine	04.11.2021: 9,50 Euro 30.10.2018: 7,00 Euro
Handelsplätze		keine	04.11.2020: 7,50 Euro 18.08.2017: 5,25 Euro
		KVG, Börse	

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.

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