



FU Dachfonds

WKN HAFX27 – Monatskommentar Stichtag
31.03.2025

-Marketinganzeige -



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

+++ März-Performance -4,58% +++ Performance 1 Jahr 1,28% +++ Trump kündigt weitere Zölle an +++ Aktienmärkte im Minus

Markt: Ein strategischer Kurswechsel in der US-Sicherheitspolitik und der wachsende Konsens in Europa, mehr Verantwortung für die eigene Verteidigung übernehmen zu müssen, haben zu einer fiskalpolitischen Kehrtwende in Deutschland mit neuen Schulden für Infrastruktur und Verteidigung geführt. Sie tragen auch zur Erklärung der jüngsten Outperformance europäischer Aktien gegenüber US-Aktien sowie zur Aufwertung des Euro gegenüber dem US-Dollar bei. Im Gegensatz dazu hat sich die Stimmung in den USA zuletzt etwas eingetrübt. Zwar wächst die US-Wirtschaft weiterhin robust, doch mehren sich Anzeichen zunehmender Unsicherheit bei Konsumenten und Unternehmen, gepaart mit steigenden Inflationserwartungen – ausgelöst durch die handelspolitische Agenda Trumps.

FU Dachfonds:

Rentenfonds: Im 1. Quartal 2025 konnte unser Zielfonds aus der Kategorie Schwellenländer Staatsanleihen einen positiven Beitrag leisten.

Aktienfonds: Bei den Zielfonds aus dem Bereich der Aktieninvestments waren in erster Linie Europa-Fonds erfolgreich. Hier wird die Rotation von US Growth in Richtung Europa und Verteidigung deutlich. Allerdings haben das US-Exposure, Indien und Tech den Fonds im März ins Minus gezogen. Die schwache Dollarentwicklung hatte ebenfalls einen negativen Beitrag zur Folge.

Kennzahlen zum 31.03.2025

Bezeichnung	Wert
Anteilwert	28,54 €
Kapitalbeteiligungsquote	64,15%
Fondsvermögen	7,92 Mio. €
Anteile	277.563,465
TER (letztes GJ)	1,84%
Turnover Rate (letztes GJ)	72,01%
Letzte Ausschüttung	05.12.2024
Ausschüttungsbetrag	0,45€
Geldbestände	6,16 %
MSCI ESG Fund Rating	A
MSCI ESG Quality Score	7,0

Wertentwicklung Chart:



Risiko Indikator



Weitere Infos entnehmen Sie bitte dem Basisinformationsblatt

DER FU DACHFONDS
Vermögensverwaltend. Ausgewogen.



FU Dachfonds

WKN HAFX27 – Monatsbericht März 2025
-Marketinganzeige -



Heemann
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren
bankenunabhängiger
Vermögensverwalter

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

Anlageschwerpunkt

WKN	HAFX27	Der FU Dachfonds ist ein flexibler vermögensverwaltender Dachfonds und investiert mindestens 51% in Aktienfonds. Als Multi-Asset Strategie bietet er ein breit diversifiziertes Portfolio für Anleger mit langfristigem Anlagehorizont.
ISIN	LU1564460761	Die Brutto-Aktienquote liegt bei mindestens 51%. Dagegen kann die Netto-Aktienquote auch niedriger sein, sofern das Risiko an den Märkten steigt und das Portfolio mittels Derivaten abgesichert wird.
Notierungsaufnahme	3. Mai 2017	Wir verfolgen einen globalen Ansatz indem wir die besten Fondsstrategien der Regionen Europa, Nordamerika, Pacific und aus den Schwellenländern selektieren. Für die Selektion nutzen wir unsere hauseigene Fondsdatenbank und wählen die Zielfonds mittels Scoring-Verfahren aus. Für das Scoring werden Performance- und Risikokennzahlen, sowie möglichst niedrige Zielfonds-Kosten und ESG Ratings berücksichtigt.
Erstausgabepreis	25 EUR	
Fondsvolumen	7,92 Mio. EUR (31.03.2025)	
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,18% p.a.	
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,08% p.a.	
Fondsmanagervergütung	Bis zu 0,60% p.a.	
Vertriebsstellenvergütung	Bis zu 0,20% p.a.	
Performance Fee	keine	
Verkaufsprovision	Bis zu 3,00%	
Rücknahmeprovision	keine	

Produktdaten

Fondsmanager	Heemann Vermögensverwaltung AG
Fondswährung	EUR
Fondskategorie	Mischfonds, flexibel, Welt
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Handelbarkeit	Täglich
Risikoprofil	3 (PRIIPS) auf einer Skala von 1 bis 7
Weitere Details	https://www.hal-privatbank.com/



Ernst Heemann
Vorstand

Tel. 02565-40270
ernst.heemann@
heemann.org



Ralf de Winder
Vorstand

Tel. 05921-806017
r.dewinder@
heemann.org

Die mit eigenem privatem Vermögen sind im Fonds signifikant mit eigenem privatem Vermögen investiert.



Uwe Bachert
Fondsvertrieb

Tel 0172-729 1486
uwe.bachert@
heemann.org



Ralf Hölscher
Portfoliomanager

Tel 0201-1251 6838
ralf.hoelscher@
heemann.org



Miriam de Winder
Vorständin

Tel. 05921-806023
Miriam.dewinder@
heemann.org

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie das Wertpapierprospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung 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.