

**VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN**

	A0Q5MD FU Multi Asset Fonds P-Tranche	ETF001 DAX ETF	A0M430 Flossbach Multiple Opp.	A0M8HD Fft. Aktien- fonds f. Stift.	926229 LOYS Global P	A0DPWO Carmignac Patrimoine A
Ifd. Jahr	5,0%	17,5%	9,4%	9,2%	13,1%	0,8%
1 Jahr	-3,1%	21,2%	2,2%	1,1%	8,7%	3,5%
2 Jahre ann.	-6,4%	2,2%	-1,3%	-3,3%	-2,6%	-5,8%
3 Jahre ann.	3,5%	9,5%	3,3%	7,0%	8,8%	-0,7%
Vola 1 Jahr	8,5	17,9	8,1	10,1	17,1	7,4
Sharpe 1 Jahr	neg.	1,06	neg.	neg.	0,38	0,17
Calmar-Ratio	0,1	0,4	0,3	0,4	0,4	-0,0

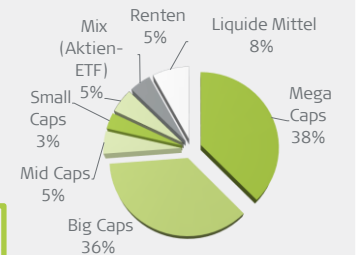
Stand: 31. Juli 2023  
Quelle: FVBS, Refinitiv, eigene Berechnungen

Mit einem starken Juli setzt sich die Rallye an den Börsen auch im 2. Halbjahr fort. Zum Monatsende beflügelten die Zentralbanken mit geringen Zinsschritten weiter die allgemeine Alternativlosigkeit der Aktien für einen realen Kapitalerhalt. Beim aktuellen Zinsniveau profitieren Unternehmen mit wenig Fremdverschuldung. Solche finden sich in der 2ten und 3ten Reihe: kleine und mittelständische Unternehmen, mit günstiger Bewertung. Hier zählt sich unsere Expertise aus, da wir Titel wie KSB, Gerresheimer oder BE Semiconductor entdeckten, welche bereits in kurzer Zeit gute Performancebeiträge im FU MA leisteten. Zusätzlich halten wir aktuell eine relativ hohe Cashquote um Kaufgelegenheiten innerhalb der laufenden Berichtssaison wahrzunehmen. Weiterer Performanceträger im Juli waren allgemein die Chipwerte. Unsere Techquote im FU MA liegt bei 43%. Durch weitere Zukäufe aufgrund der allgemeinen KI-Euphorie bauten wir die Quote bewusst aus. Die kurzfristige Dollarschwäche hatten wir im Juli teilweise abgesichert.

**Performance Juli: +0,9%**  
**Performance 2023: +4,9%**

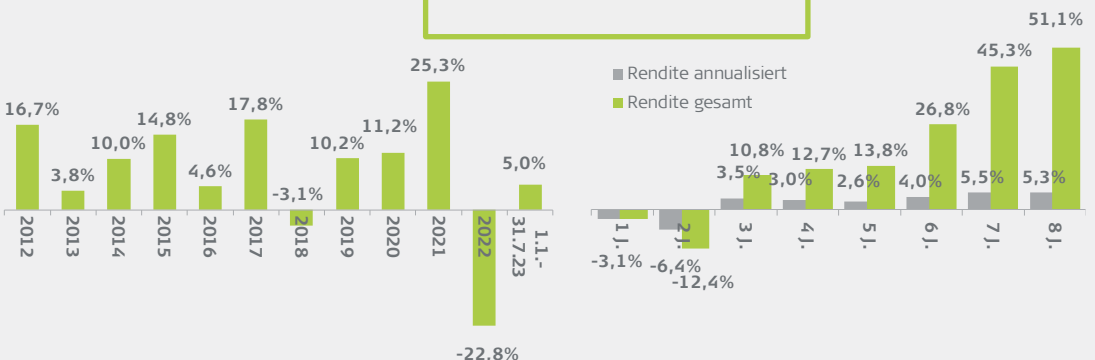
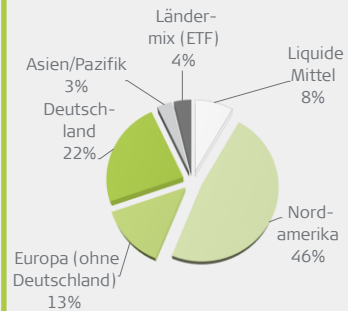
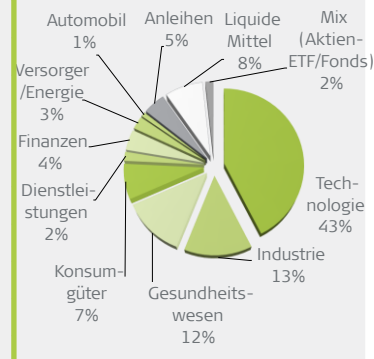
**Aktienquote brutto: 87%**  
**Aktienquote netto: 87%**

**USD-Quote brutto: 46%**  
**USD-Quote netto: 46%**



**Die 10 größten Einzelaktienpositionen**

- 5,2% NVIDIA  
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,8% Alphabet  
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,6% Vertex  
Gesundheitswesen, BigCap, Amerika
- 3,5% Meta  
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,3% Amazon  
Konsumgüter, MegaCap, Amerika
- 3,3% Infineon  
Technologie, BigCap, Deutschland
- 3,2% Deere  
Industrie, MegaCap, Amerika
- 3,1% LVMH  
Konsumgüter, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 2,9% Cadence Design  
Technologie, BigCap, Amerika
- 2,8% Microsoft  
Technologie, MegaCap, Amerika



Morningstar  
Rating  
10 Year



Morningstar  
Rating  
5 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.

# FU Multi Asset Fonds

WKN A0Q5MD – Monatsbericht Juli 2023  
-Marketinganzeige-

## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

	P-Tranche	Anlageschwerpunkt	Ausschüttungen
WKN	A0Q5MD	Der Fonds investiert mindestens 60% in Aktien und aktienähnliche Anlagen wie Aktienfonds oder Zertifikate auf Aktien, welche an einer Börse oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden. Diese Aktienquote wird je nach Kapitalmarktsituation und volkswirtschaftlichem Umfeld vom Fondsmanager aktiv angepasst. Falls die Kapitalmarktsituation und/oder das volkswirtschaftliche Umfeld nach Ansicht des Fondsmanagers ein Aktienexposure von mindestens 60% nicht rechtfertigen, kann die Aktienquote auch kurzfristig unter 60 % liegen. Daneben kann der Fonds in variable und festverzinsliche Anleihen, Geldmarktinstrumente und Zielfonds (Begrenzung 10%) sowie in Partizipationszertifikate anlegen.	2,20 EUR (02.11.2022)
ISIN	LU0368998240		2,00 EUR (04.11.2021)
Erstpreisberechnung	6. Oktober 2008		1,60 EUR (04.11.2020)
Erstausgabepreis	100,00 EUR		1,60 EUR (04.11.2019)
Anteilswert per 31.07.2023	240,87 EUR		1,50 EUR (30.10.2018)
Mindestanlage	keine		1,25 EUR (18.08.2017)
Bestandsprovision	0,75%		- €
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%		
Rücknahmeprovision	keine		
Fondsmanagervergütung	1,50%		
Performance Fee	10% d. Wertzuwachses (High Watermark)		
Vertriebsstellenvergütung	0,50%		

### Produktdaten

Fondsmanager	Heemann Vermögensverwaltung AG
Fondswährung	EUR
Fondskategorie	Mischfonds dynamisch, Welt ausschüttend
Ertragsverwendung	4 (PRIIPS) auf einer Skala von 1 bis 7
PRIIPS Risiko Indikator	109 Mio EUR per 31.07.2023
Fondsvermögen	täglich
Veräußerbarkeit	<a href="https://www.hal-privatbank.com/">https://www.hal-privatbank.com/</a>
Weitere Details	



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



**Nadine Heemann**  
Portfoliomanagerin  
Woltersdorf/Berlin  
03362-8892575  
nadine.heemann@heemann.org

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



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



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