

# DER FONDS MIT VALUE- & GROWTH-KONZEPT

verlässliche Performance & geringere Drawdowns

## FU Multi Asset Fonds

WKN A12ADZ- Monatsbericht Dezember 2025  
-Marketinganzeige-

HEEMANN  
VERMÖGENSVERWALTUNG

### VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

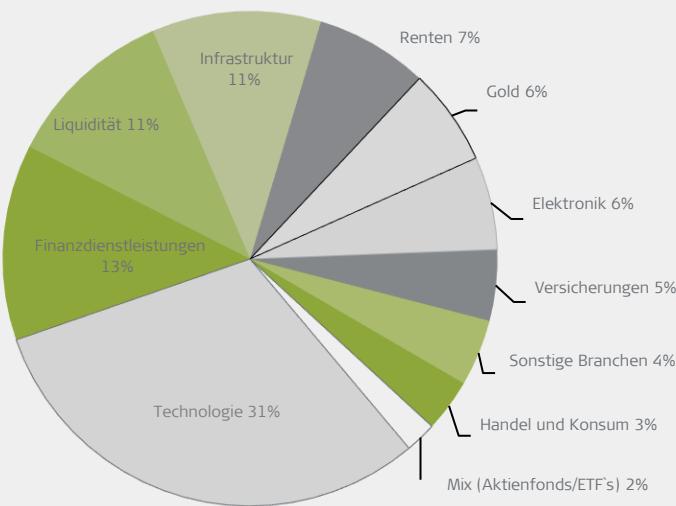
+++ S&P 500 -0,05%    +++ Nasdaq 100 -0,73%  
+++ DAX +2,74%    +++ EuroStoxx 50 +2,17%  
+++ FU Fonds - Multi Asset -0,87%

Das Börsenjahr 2025 verlief für die deutschen und US-amerikanischen Börsen insgesamt stark, wobei der DAX den US-Markt outperformen konnte. Europa profitierte von fallenden Zinsen, während die USA trotz KI-Hype unter der Zollpolitik litten.

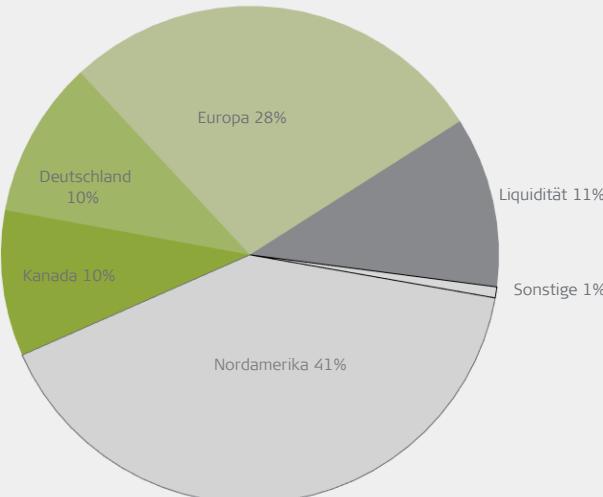
+++ FU Fonds - Multi Asset baut Infrastruktur aus +++

Der FU Fonds – Multi Asset hat im Dezember die Quote der Infrastruktur-Titel auf über 11% und Finanzdienstleistungen auf knapp 13% ausgebaut und hält eine Tech-Quote von 30,8%.

#### Portfoliostruktur nach Branchen



#### Portfoliostruktur nach Ländern



Aktienquote brutto: 80%  
Aktienquote netto: 80%

USD-Quote brutto: 56%  
USD-Quote netto: 5%

#### Kennzahlen zum 30.12.2025

Bezeichnung	Wert
Anteilwert	1.311,98 Euro
Kapitalbeteiligungsquote	80,49%
Fondsvermögen	102,35 Mio. Euro
Anteile	13.733,543

#### Performance zum 30.12.2025

Zeitraum	Performance
1 Monat	-0,87%
3 Monate	-0,09%
Laufendes Kalenderjahr	2,76%
1 Jahr	2,76%
3 Jahre	40,20%
5 Jahre	42,79%
10 Jahre	133,67%
Seit Erstpreisberechnung (14.09.2014)	189,68%

#### Top 10 Aktienpositionen zum 30.12.2025

Bezeichnung	Anteil
Lundin Gold Inc.	6,32%
Seagate Technologies plc	4,77%
Alphabet Inc.	4,15%
HOCHTIEF AG	4,12%
Amphenol Corp.	4,07%
Nvidia Corp.	4,05%
Broadcom Inc.	3,75%
Microsoft Corp.	3,65%
Goldman Sachs Group Inc.	3,31%
Micron Technology Inc.	3,28%

**Morningstar  
Rating**



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 A12ADZ – Monatsbericht Dezember 2025

-Marketinganzeige-

**HEEMANN**  
VERMÖGENSVERWALTUNG



## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

### I-Tranche Anlageschwerpunkt

<b>WKN ISIN</b>	A12ADZ LU1102590939	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 Teifonds ist daher zielfondsfähig. Der Fondsmanager berücksichtigt im Rahmen von Anlageentscheidungen als auch fortlaufend während der Investitionsdauer von bestehenden Anlagen des Teifonds 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 Teifonds 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.
<b>Notierungsaufnahme Erstausgabepreis</b>	15.09.2014	
<b>Fondsvolumen</b>	500 EUR 102,35 Mio. Euro (30.12.2025)	
<b>Verwaltungsvergütung</b>	Bis zu 0,16% p.a.	
<b>Verwahrstellenvergütung</b>	Bis zu 0,08% p.a.	
<b>Fondsmanagervergütung</b>	Bis zu 0,50% p.a.	
<b>Vertriebsstellenvergütung TER (letztes Geschäftsjahr)</b>	keine 0,88%	
<b>Performance Fee</b>	keine	
<b>Verkaufsprovision</b>	keine	<b>Ausschüttungen</b> 15.12.2025: 19,50 Euro 05.12.2024: 17,00 Euro 02.11.2023: 11,50 Euro 02.11.2022: 10,50 Euro
<b>Rücknahmeprovision</b>	Keine	04.11.2021: 9,50 Euro 04.11.2020: 7,50 Euro 04.11.2019: 7,50 Euro 30.10.2018: 7,00 Euro 18.08.2017: 5,25 Euro
<b>Handelsplätze</b>	KVG, Börse	

### Produktdaten

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



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

### Weitere Produkte der Heemann Vermögensverwaltung



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

**Sabine Knee**  
Portfoliomanagerin  
Waibstadt  
07263-809459  
sabine.knee@heemann.org