

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	A0DPW0 Carmignac Patrimoine A
lfd. Jahr	-13,3%	-2,6%	-3,7%	-4,1%	-2,1%	-2,4%
1 Jahr	5,3%	14,8%	6,6%	9,6%	12,3%	-1,7%
2 Jahre ann.	8,3%	8,7%	4,8%	6,7%	4,1%	3,6%
3 Jahre ann.	9,6%	11,0%	8,6%	6,0%	4,2%	5,7%
Vola 1 Jahr	18,8	12,5	8,2	9,2	11,4	5,4
Sharpe 1 Jahr	0,28	1,18	0,81	1,03	1,08	-0,32
Calmar-Ratio	0,7	0,4	1,0	0,3	0,1	0,8

Stand:
31. Jan. 2022
Quelle: FVBS,
Refinitiv,
eigene
Berechnungen.
Sharpe:
Annahme
risikofreier Zins
= 0%

Das Jahr 2022 begann mit Gewinnmitnahmen am Aktienmarkt. Auslöser waren vor allem Zinserhöhungspläne der US-Zentralbank. Aus diesem Grund notierten insbesondere US-Aktien signifikant niedriger. Auch der Russland-Ukraine-Konflikt wirkte beunruhigend auf die Märkte. Spürbare Gewinnmitnahmen in unseren Favoriten des Vorjahres machten sich im Fondspreis bemerkbar. Wir passten das Portfolio deutlich an. Den Anteil an Valuewerten im Fonds erhöhten wir erneut. Im Gegenwert von ca. 15% des Portfolios realisierten wir Gewinne bei den Wachstumswerten. Allein aus den Sektoren Technologie und Gesundheitswesen stammten 10% der Verkäufe. Chiphersteller verkauften wir jedoch nicht. Diese spielen nach wie vor eine wichtige Rolle für unsere Strategie, auch wenn sie im Januar unter der allgemeinen Schwäche in den Technologieaktien litten. Wir sehen im Bereich Chips weiterhin langfristig einen wichtigen Wachstumsmotor der Wirtschaft, somit auch des Portfolios. Erlöse aus den Verkäufen wurden u.a. in Finanzwerte investiert. Auch den Barbestand erhöhten wir signifikant auf 14%. Die Absicherungen und der etwas stärkere USD leisteten positive Renditebeiträge. Unsere Investments an den Kapitalmärkten beurteilen wir mittel- und langfristig positiv.

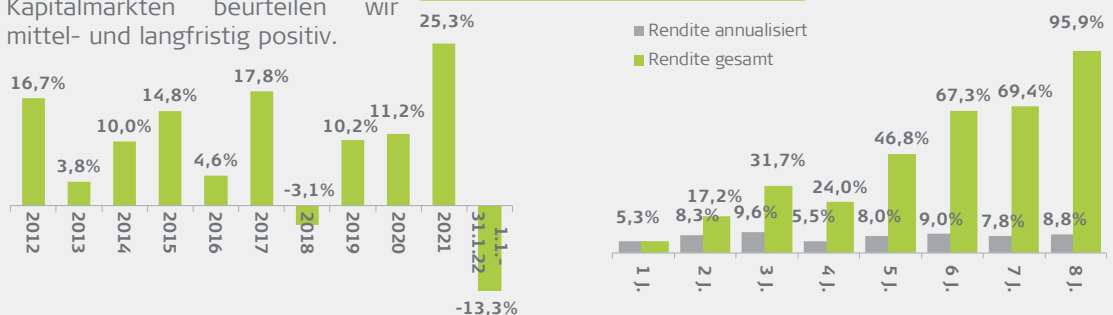
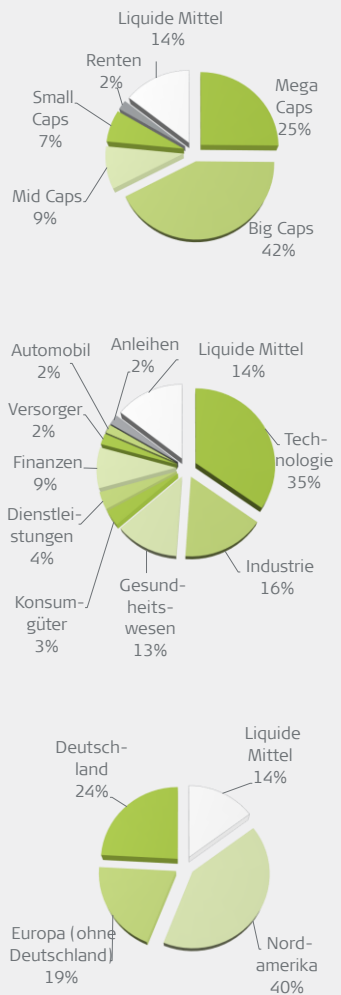
Performance Januar: -13,3%
Performance 2022: -13,3%

Aktienquote brutto: 83%
Aktienquote netto: 23%

USD-Quote brutto: 42%
USD-Quote netto: 42%

Die 10 größten Einzelaktienpositionen

- 3,7% Microsoft
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,4% NVIDIA
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,1% ASML
Technologie, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 2,8% Synopsys
Technologie, BigCap, Amerika
- 2,7% AMD
Technologie, MegaCap, Amerika
- 2,6% Merck KGaA
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 2,6% Applied Mat.
Technologie, MegaCap, Amerika
- 2,5% Klöckner&Co.
Industrie, SmallCap, Deutschland
- 2,5% Cadence Design
Technologie, BigCap, Amerika
- 2,3% Goldman Sachs
Finanzen, MegaCap, Amerika



Heemann
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren
bankenenabhängiger
Vermögensverwalter

Mehrfach
ausgezeichnet für den
FU Multi Asset Fonds:

**Morningstar
Rating**
10 Year



**Morningstar
Rating**
5 Year



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.	2,00 EUR (04.11.2021)
ISIN	LU0368998240		1,60 EUR (04.11.2020)
Erstpreisberechnung	6. Oktober 2008		1,60 EUR (04.11.2019)
Erstausgabepreis	100,00 EUR		1,50 EUR (30.10.2018)
Anteilswert per 31.01.2022	260,27 EUR		1,25 EUR (18.08.2017)
Mindestanlage	keine		
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	
SRRI	1 2 3 4 5 6 7
Fondsvermögen	143 Mio EUR per 31.01.2022
Veräußerbarkeit	täglich
Weitere Details	https://www.hauck-aufhaeuser.com/



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 / ISIN: HAFX9M / LU1960394903

Der Rentenfonds mit kontinuierlichen monatlichen Ausschüttungen von 0,25%

<https://www.hauck-aufhaeuser.com>

FU Fonds – IR Dachfonds P

WKN / ISIN: HAFX27 / LU1564460761

Global investierender Dachfonds – Schwerpunkt Aktienfonds – für Anleger mit längerfristigem Anlagehorizont.

<https://www.hauck-aufhaeuser.com>



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

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

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. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert. Eine detailliertere Beschreibung der mit dem Fonds verbundenen Risiken ist im Fondsprospekt enthalten.