

# DER FUNDS MIT VALUE- & GROWTH-KONZEPT

## verlässliche Performance & geringere Drawdowns

# FU Multi Asset Fonds

WKN A12ADZ – Monatsbericht November 2022

**HEEMANN**  
VERMÖGENSVERWALTUNG


## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

	A12ADZ FU Multi Asset Fonds I-Tranche	ETF001 DAX ETF	AOM430 Flossbach Multiple Opp.	AOM8HD Fft. Aktien- fonds f. Stift.	926229 LOYS Global P	AODPWO Carmignac Patrimoine A
Ifd. Jahr	-17,4%	-10,0%	-10,9%	-12,6%	-13,2%	-8,9%
1 Jahr	-18,7%	-5,4%	-9,7%	-12,6%	-9,9%	-9,7%
2 Jahre ann.	4,5%	7,0%	4,4%	5,7%	-6,7%	2,9%
3 Jahre ann.	7,5%	2,3%	1,5%	1,9%	-2,3%	1,0%
Vola 1 Jahr	14,4	22,2	11,5	12,5	20,3	8,0
Sharpe 1 Jahr	-1,30	-0,24	-0,85	-1,01	-0,49	-1,21
Calmar-Ratio	0,4	0,1	0,1	0,1	-0,1	0,1

Stand: 30.  
November  
2022

Quelle: FVBS,  
Refinitiv,  
eigene  
Berechnungen.  
Sharpe:  
Annahme  
risikofreier Zins  
= 0%

Viele Titel, die bis Oktober verloren, sahen im November eine Rückkehr. Insbesondere atmeten asiatische Titel und Technologiewerte auf. Wir lösten einen Teil der Absicherungen auf. Dies geschah nicht aufgrund fundamentaler Überzeugung. Wir beugten uns lediglich dem Willen des Marktes. Die verbliebenen Absicherungen kosteten uns 6% Performance. Hinzu kam der im November deutlich schwächere USD. Hierfür gab der Fonds weitere 2,8% ab. Auch die knapp 1% Ausschüttung belastete den Fondspreis. Wir beenden den Monat in Summe mit -4,4%. Die Performance-Daten der letzten Jahre bleiben trotz des schwachen Novembers gut. Rechnen Sie damit, dass es immer wieder Monate geben wird, in welchen der FU Multi Asset Fonds schwächer ist als der Markt. Unsere Strategie ist langfristig orientiert. Aktuell bleibt unsere Einschätzung der Marktlage vorsichtig. Auch wenn die Inflation weiter zurückgehen wird, kehren nicht zeitgleich steigende Gewinne bei den Unternehmen zurück. Wir sind deshalb weiterhin stark engagiert im Bereich der Value-Werte. Aktuell investieren wir auch in Aktien von Versicherern und legen weiter besonderen Fokus auf die Sektoren Gesundheitswesen und Versorger. Deren Erträge unterliegen vergleichsweise geringen Schwankungen, unabhängig davon ob sich die Volkswirtschaft in einer Rezession befindet.

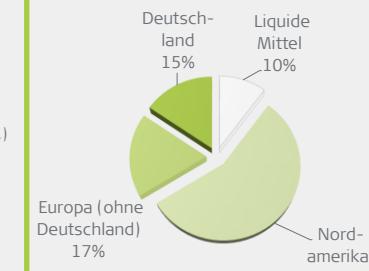
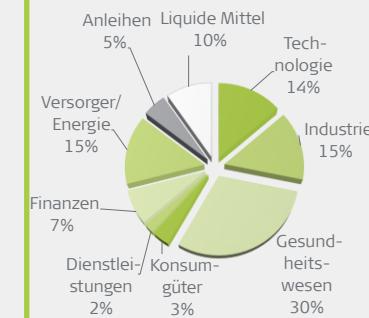
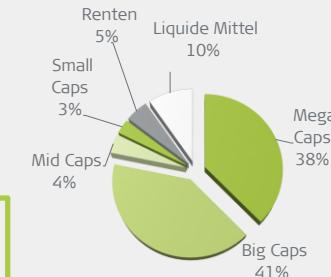
**Performance November: -4,3%**  
**Performance 2022: -17,4%**

**Aktienquote brutto: 85%**  
**Aktienquote netto: 41%**

**USD-Quote brutto: 62%**  
**USD-Quote netto: 62%**

### Die 10 größten Einzelaktienpositionen

- 4,3% Amgen  
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
- 4,1% Vertex Pharma  
Gesundheitswesen, BigCap, Amerika
- 3,9% Merck & Co.  
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
- 3,5% Constellation E.  
Versorger/Energie, BigCap, Amerika
- 3,3% Equinor  
Versorger/Energie, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 3,1% Novo-Nordisk  
Gesundheitswesen, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 3,1% Deere & Co.  
Industrie, MegaCap, Amerika
- 2,7% AstraZeneca  
Gesundheitswesen, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 2,7% Devon Energy  
Versorger/Energie, BigCap, Amerika
- 2,6% Klöckner&Co.  
Industrie, SmallCap, Deutschland



**Heemann**  
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren  
bankenunabhängiger  
Vermögensverwalter

Mehrfach  
ausgezeichnet für den  
FU Multi Asset Fonds:

**Morningstar**  
Rating  
5 Year



**Morningstar**  
Rating  
3 Year



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.

## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

	I-Tranche	Anlageschwerpunkt	Ausschüttungen
<b>WKN</b> <b>ISIN</b>	<b>A12ADZ</b> LU1102590939		<b>9,50 EUR (04.11.2021)</b>
<b>Erstpreisberechnung</b>	15. September 2014		<b>7,50 EUR (04.11.2020)</b>
<b>Erstausgabepreis</b>	500,00 EUR		<b>7,50 EUR (04.11.2019)</b>
<b>Anteilswert per 30.11.2022</b>	1026,18 EUR		<b>7,00 EUR (30.10.2018)</b>
<b>Mindestanlage</b>	Erstanlage €250'000 Folgeanlage €50'000		<b>5,25 EUR (18.08.2017)</b>
<b>Bestandsprovision</b>	keine		<b>5,95 EUR (10.08.2016)</b>
<b>Ausgabeaufschlag</b>	keine		
<b>Rücknahmeprovision</b>	keine		
<b>Fondsmanagervergütung</b>	0,50%		
<b>Performance Fee</b>	keine		
<b>Vertriebsstellenvergütung</b>	keine		
		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.	

### Produktdaten

<b>Fondsmanager</b>	Heemann Vermögensverwaltung AG
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Fondskategorie</b>	Mischfonds dynamisch, Welt
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend
<b>SRRI</b>	1 2 3 4 <b>5</b> 6 7
<b>Fondsvermögen</b>	125 Mio EUR per 30.11.2022
<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 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%

  
**Green Vision Fund P (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



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



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



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