

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	-17,9%	-17,9%	-11,0%	-14,1%	-18,8%	-12,2%
1 Jahr	-8,0%	-16,0%	-8,7%	-10,0%	-19,4%	-15,9%
2 Jahre ann.	7,3%	2,7%	2,9%	8,1%	2,7%	-2,1%
3 Jahre ann.	5,2%	1,4%	3,4%	3,3%	-3,2%	0,4%
Vola 1 Jahr	19,0	14,0	9,4	11,5	12,6	4,9
Sharpe 1 Jahr	-0,42	-1,14	-0,92	-0,87	-1,54	-3,27
Calmar-Ratio	0,3	0,1	0,3	0,2	-0,1	0,0

Stand: 30. Juni 2022
 Quelle: FVBS, Refinitiv, eigene Berechnungen.
 Sharpe: Annahme risikofreier Zins = 0%

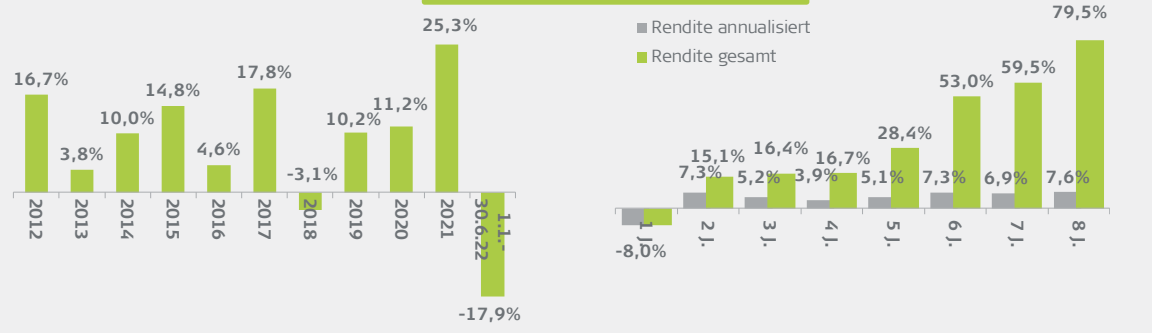
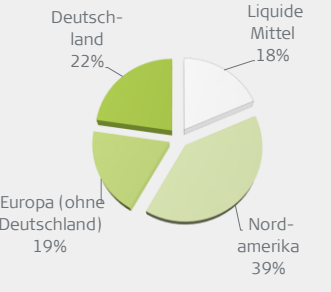
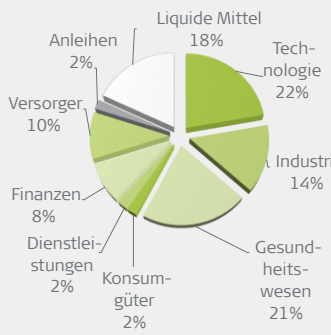
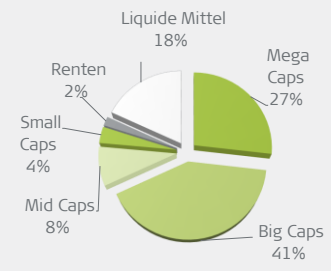
DER FONDS MIT VALUE- & GROWTH-KONZEPT
verlässliche Performance & geringere Drawdowns

Rezessionssorgen ließen die Märkte im Juni massiv fallen. Anders als in den letzten Monaten, litten nicht nur die Technologiewerte. Der breite Markt wurde abverkauft. Auch Firmen aus wichtigen Zukunftsbereichen wie neue Energien und Chips fanden kaum Liebhaber. Insbesondere deutsche Werte wurden abverkauft: DAX und MDAX verloren über 10%. In den USA lag der Nasdaq100 mit 9% im Minus der S&P500 mit 8,4%. Da der FU Multi Asset Fonds auch im Juni weiterhin fast vollständig abgesichert war, beendete er den Monat mit minus 2,7%.

Am Portfolio selbst nahmen wir kaum Änderungen vor. Im Vergleich zum letzten Jahr hat sich der Fokus im Portfolio deutlich geändert. Im letzten Jahr lag der mit Abstand größte Teil des Portfolios in Wachstumswerten, insbesondere aus dem Technologiebereich. Aktuell beträgt die Aktienquote 80% am Gesamtportfolio. Reine Wachstumswerte machen weniger als 20% dieser Aktienpositionen aus. Unser Fokus liegt auf absehbare Zeit im Bereich Valuewerte. Ca. 52% unserer Aktienpositionen rechnen wir dazu.

Performance Juni: -2,7%
Performance 2022: -17,9%
Aktienquote brutto: 80%
Aktienquote netto: 1%
USD-Quote brutto: 54%
USD-Quote netto: 54%

- Die 10 größten Einzelaktienpositionen**
- 4,6% Merck KGaA
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
 - 3,0% ASML
Technologie, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
 - 3,0% AMD
Technologie, MegaCap, Amerika
 - 2,7% Equinor
Versorger, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
 - 2,4% AstraZeneca
Gesundheitswesen, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
 - 2,3% Merck & Co.
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
 - 2,3% Amgen
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
 - 2,2% AbbVie
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
 - 2,0% Apple
Technologie, MegaCap, Amerika
 - 1,9% BioNTech
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland



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 30.06.2022	246,27 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
Ertragsverwendung	ausschüttend
SRRI	1 2 3 4 5 6 7
Fondsvermögen	135 Mio EUR per 30.06.2022
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: 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



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.