



# FU Dachfonds

WKN HAFX27 – Monatskommentar Stichtag  
28.02.2025

-Marketinganzeige -



## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

+++ Feb.-Performance -1,38% +++ Performance  
1 Jahr 7,38% +++ DAX: er steigt und steigt und  
steigt +++

### Kennzahlen zum 28.02.2025

Bezeichnung	Wert
Anteilwert	29,91 €
Kapitalbeteiligungs- quote	64,24%
Fondsvermögen	8,96 Mio. €
Anteile	299.686,665
TER (letztes Gj)	1,84%
Turnover Rate (letztes Gj)	72,01%
Letzte Ausschüttung	05.12.2024
Ausschüttungsbetrag	0,45€
Geldbestände	3,84 %
MSCI ESG Fund Rating	A
MSCI ESG Quality Score	6,9

### Markt:

Die angekündigten US-Zölle (in Höhe von 25%) für Europa sind im Februar kein Belastungsfaktor für die Aktienkurse in Europa. Die Berichtssaison verlief insgesamt positiv. Die europäischen Unternehmen zeigen eine erfreuliche Entwicklung bei Umsatz und Gewinn. Der wichtigste Grund für die Initialzündung der deutschen und europäischen Aktien dürfte durch die Beschlüsse der neuen Bundesregierung und Friedrich Merz gezündet worden sein. „Rambo Zambo“ mit erwarteten neuen „Sonder-Vermögen“ von fast 1 Billion Euro. Es regnet Geld. Schuldenbremse war gestern.

Dagegen sorgen die Zölle u.a. gegenüber Mexiko und Kanada, die am 4.3.25 in Kraft traten für Unsicherheit bei US Aktien. Die Inflation könnte wieder steigen und die US Kapitalmarktzinsen sind weiter relativ hoch.

Außerdem tritt die US-Regierung auf die Schuldenbremse und stoppt die fiskalischen Impulse durch Sparmaßnahmen.

### FU Dachfonds:

Unsere Europa Zielfonds konnten im Februar die stärksten Performancebeiträge liefern. Unsere Rentenfonds konnten ebenfalls positive Beiträge beisteuern. Negative Beiträge kamen hingegen aus den Aktien-Zielfonds der Länder Indien, USA und Japan.

### Wertentwicklung Chart:



### Risiko Indikator



Weitere Infos entnehmen sie bitte dem Basisinformationsblatt

DER FU DACHFONDS  
Vermögensverwaltend. Ausgewogen.



# FU Dachfonds

WKN HAFX27 – Monatsbericht Februar 2025  
-Marketinganzeige -



Heemann  
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren  
bankenunabhängiger  
Vermögensverwalter

## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

### Anlageschwerpunkt

<b>WKN</b>	<b>HAFX27</b>	Der FU Dachfonds ist ein flexibler vermögensverwaltender Dachfonds und investiert mindestens 51% in Aktienfonds. Als Multi-Asset Strategie bietet er ein breit diversifiziertes Portfolio für Anleger mit langfristigem Anlagehorizont.
<b>ISIN</b>	LU1564460761	Die Brutto-Aktienquote liegt bei mindestens 51%. Dagegen kann die Netto-Aktienquote auch niedriger sein, sofern das Risiko an den Märkten steigt und das Portfolio mittels Derivaten abgesichert wird.
<b>Notierungsaufnahme</b>	3. Mai 2017	Wir verfolgen einen globalen Ansatz indem wir die besten Fondsstrategien der Regionen Europa, Nordamerika, Pacific und aus den Schwellenländern selektieren. Für die Selektion nutzen wir unsere hauseigene Fondsdatenbank und wählen die Zielfonds mittels Scoring-Verfahren aus. Für das Scoring werden Performance- und Risikokennzahlen, sowie möglichst niedrige Zielfonds-Kosten und ESG Ratings berücksichtigt.
<b>Erstausgabepreis</b>	25 EUR	
<b>Fondsvolumen</b>	8,96 Mio. EUR (28.02.2025)	
<b>Verwaltungsvergütung</b>	Bis zu 0,18% p.a.	
<b>Verwahrstellenvergütung</b>	Bis zu 0,08% p.a.	
<b>Fondsmanagervergütung</b>	Bis zu 0,60% p.a.	
<b>Vertriebsstellenvergütung</b>	Bis zu 0,20% p.a.	
<b>Performance Fee</b>	keine	
<b>Verkaufsprovision</b>	Bis zu 3,00%	
<b>Rücknahmeprovision</b>	keine	

### Produktdaten

<b>Fondsmanager</b>	Heemann Vermögensverwaltung AG
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Fondskategorie</b>	Mischfonds, flexibel, Welt
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttend
<b>Handelbarkeit</b>	Täglich
<b>Risikoprofil</b>	3 (PRIIPS) auf einer Skala von 1 bis 7
<b>Weitere Details</b>	<a href="https://www.hal-privatbank.com/">https://www.hal-privatbank.com/</a>



**Ernst Heemann**  
Vorstand

Tel. 02565-40270  
ernst.heemann@  
heemann.org



**Ralf de Winder**  
Vorstand

Tel. 05921-806017  
r.dewinder@  
heemann.org

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



**Uwe Bachert**  
Fondsvertrieb

Tel 0172-729 1486  
uwe.bachert@  
heemann.org



**Ralf Hölscher**  
Portfoliomanager

Tel 0201-1251 6838  
ralf.hoelscher@  
heemann.org



**Miriam de  
Winder**  
Vorständin

Tel. 05921-806023  
Miriam.dewinder@  
heemann.org

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie das Wertpapierprospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung 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.