



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	-14,9%	-19,8%	-8,1%	-8,3%	-16,1%	-11,5%
1 Jahr	-10,4%	-19,5%	-6,6%	-9,7%	-17,6%	-14,2%
2 Jahre ann.	7,7%	-1,0%	1,2%	7,3%	3,3%	-3,8%
3 Jahre ann.	9,6%	1,9%	3,6%	6,1%	-0,7%	0,6%
Vola 1 Jahr	18,5	16,9	11,2	12,3	15,7	5,3
Sharpe 1 Jahr	-0,56	-1,16	-0,59	-0,79	-1,13	-2,69
Calmar-Ratio	0,5	0,1	0,3	0,3	-0,0	0,0

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

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

Im Vergleich zu den großen Indizes in den USA und Europa hatte der FU Multi Asset Fonds eine besonders starke September-Performance. Um +0,8% legte der vermögensverwaltende Fonds zu. EuroStoxx50 & DAX30 verloren hingegen fast 6%. S&P500 & Nasdaq rauschten jeweils sogar ca. 9% in die Tiefe. Bis auf kurzfristige Ausnahmen war der FU Multi Asset Fonds fast den kompletten Monat abgesichert. Die Entwicklung der wirtschaftlichen und politischen Lage ließ uns weiterhin vorsichtig an der Seitenlinie verweilen. Die Zentralbanken erhöhen die Zinsen so schnell wie noch nie, um die schwallartige Inflation einzudämmen. Dieser bewusst wirtschaftsschwächende Eingriff spiegelt sich negativ in den Preisen der Aktien wider. Wir bleiben weiterhin vorsichtig und deshalb größtenteils abgesichert. Nach dem starken Rückgang handeln einige Aktien wieder bei attraktiven Bewertungen. Langfristig bleiben Aktien ein guter Inflationsschutz. So stockten wir unsere Bestände in den konservativen Bereichen Gesundheitswesen/Pharma und Versorger/Energie auf. Auch Anleihen gewinnen langsam wieder an Attraktivität. Seit Langem erhöhten wir erstmals unsere Anleihenquote auf 5%.

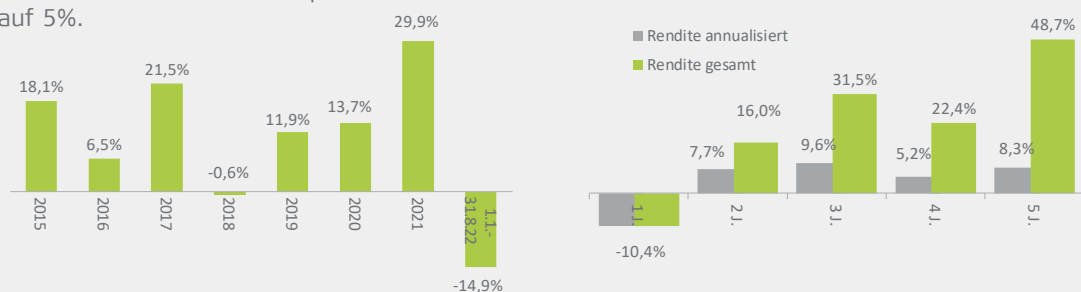
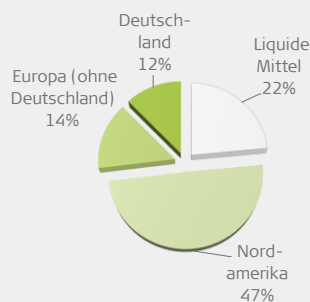
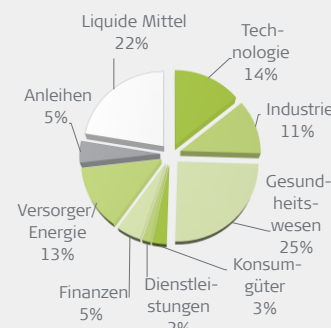
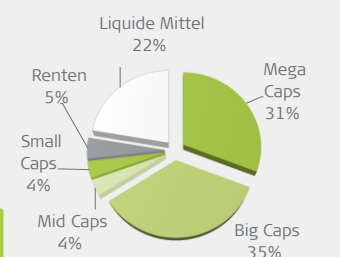
Performance September: 0,9%
Performance 2022: -14,1%

Aktienquote brutto: 73%
Aktienquote netto: 12%

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

Die 10 größten Einzelaktienpositionen

- 3,6% Vertex
Gesundheitswesen, BigCap, Amerika
- 3,3% Amgen
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
- 3,0% Constellation E.
Versorger/Energie, BigCap, Amerika
- 2,7% Equinor
Versorger/Energie, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 2,5% Novo-Nordisk
Gesundheitswesen, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 2,3% Merck & Co.
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
- 2,3% Devon Energy
Versorger/Energie, BigCap, Amerika
- 2,3% Deere & Co.
Industrie, MegaCap, Amerika
- 2,2% Apple
Technologie, MegaCap, Amerika
- 2,2% AstraZeneca
Gesundheitswesen, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)



Heemann
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren
bankenunabhängiger
Vermögensverwalter

Mehrfach
ausgezeichnet für den
FU Multi Asset Fonds:

Morningstar
Rating
5 Year



Morningstar
Rating
3 Year



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

	I-Tranche	Anlageschwerpunkt	Ausschüttungen
WKN	A12ADZ	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.	9,50 EUR (04.11.2021)
ISIN	LU1102590939		7,50 EUR (04.11.2020)
Erstpreisberechnung	15. September 2014		7,50 EUR (04.11.2019)
Erstausgabepreis	500,00 EUR		7,00 EUR (30.10.2018)
Anteilswert per 30.09.2022	1076,97 EUR		5,25 EUR (18.08.2017)
Mindestanlage	Erstanlage €250'000 Folgeanlage €50'000		5,95 EUR (10.08.2016)
Bestandsprovision	keine		
Ausgabeaufschlag	keine		
Rücknahmeprovision	keine		
Fondsmanagervergütung	0,50%		
Performance Fee	keine		
Vertriebsstellenvergütung	keine		

Produktdaten

Fondsmanager	Heemann Vermögensverwaltung AG
Fondswährung	EUR
Fondskategorie	Mischfonds dynamisch, Welt ausschüttend
Ertragsverwendung	1 2 3 4 5 6 7
Fondsvermögen	135 Mio EUR per 30.09.2022
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.