

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

	A12ADZ FU Multi Asset Fonds I-Tranche	ETF001 DAX ETF	A0M430 Flossbach Multiple Opp.	A0M8HD Fft. Aktien- fonds f. Stift.	926229 LOYS Global P	A0DPWO Carmignac Patrimoine A
Ifd. Jahr	32,1%	9,7%	8,5%	17,7%	12,2%	-0,7%
1 Jahr	34,1%	13,2%	9,7%	20,8%	14,3%	0,9%
2 Jahre ann.	23,5%	6,4%	7,6%	10,0%	1,8%	6,7%
3 Jahre ann.	18,1%	9,8%	9,3%	6,6%	2,7%	7,0%
Vola 1 Jahr	11,5	11,8	6,7	7,7	10,5	5,3
Sharpe 1 Jahr	2,96	1,12	1,45	2,68	1,36	0,17
Calmar-Ratio	1,9	0,4	1,0	0,3	0,1	1,0

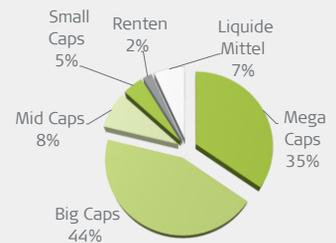
Stand:
30. Nov. 2021
Quelle:
Refinitiv, Hauck
& Aufhäuser,
FVBS, eigene
Berechnungen.
Sharpe:
Annahme
risikofreier Zins
= 0%

An unserer positiven Einschätzung der Weltwirtschaft auf mittel- bis langfristige Sicht ändert sich nichts. Dennoch sind wir ins Jahresende etwas vorsichtiger geworden. Ende November traf große Markteuphorie auf eine weitere Corona-Welle. Dies war einer der Gründe, aus denen wir taktische Absicherungen des Portfolios eingingen. Auch die deutlich gestiegene Inflation beunruhigte viele Marktteilnehmer. Gerade die Inflation spricht aus unserer Sicht jedoch für ein weiterhin Aktien dominierendes Portfolio. Aktien sind Realwerte, Anteile an echten Gütern und Firmen. Unternehmen mit begehrlichen Produkten und Wettbewerbsvorteilen können gestiegene Kosten an ihre Kunden weitergeben. Solche preissetzungstarken Unternehmen helfen dem FU Multi Asset Fonds bei steigender Inflation. Außerdem nehmen wir drei weitere unserer strategischen Top-Themen in das Jahr 2022 mit: Digitalisierung, Containerschiffahrt und Gesundheitswesen mit Fokus auf mRNA-Technologie. Stärker aufbauen werden wir in der kommenden Zeit das fünfte Fokus-Thema: Umweltschutz & grüne Energie. Sollten sich fundamentale Änderungen ergeben, die mehr als ein paar Quartale Schluckauf verursachen, passen wir das Portfolio wieder flexibel den Gegebenheiten an.

Performance November: +4,3%
Performance Ifd. Jahr: +32,1%

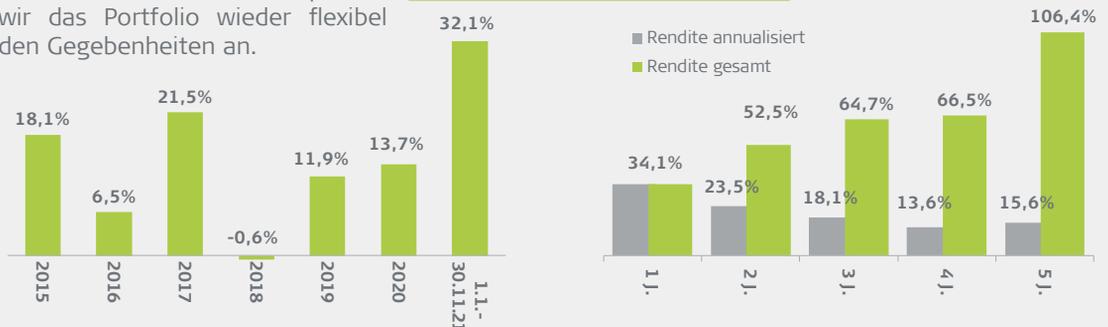
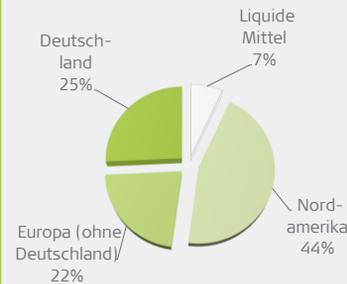
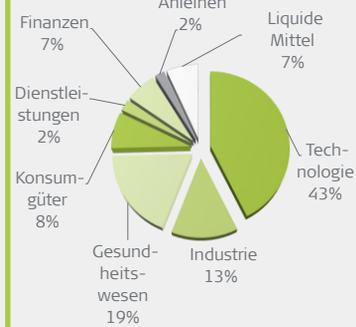
Aktienquote brutto: 92%
Aktienquote netto: 32%

USD-Quote brutto: 50%
USD-Quote netto: 50%



Die 10 größten Einzelaktienpositionen

- 4,0% NVIDIA
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,6% BioNTech
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 3,6% Microsoft
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,4% Sartorius Vz.
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 3,3% AMD
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,2% ASML
Technologie, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 2,8% Synopsys
Technologie, BigCap, Amerika
- 2,7% Merck KGaA
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 2,6% Cadence Design
Technologie, BigCap, Amerika
- 2,5% Applied Mat.
Technologie, MegaCap, Amerika





Heemann
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren
bankunabhängiger
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 30.11.2021	1275,72 EUR		5,25 EUR (18.08.2017)
			5,95 EUR (10.08.2016)
Mindestanlage	Erstanlage €250'000 Folgeanlage €50'000		
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	
SRR1	1 2 3 4 5 6 7
Fondsvermögen	160 Mio EUR per 30.11.2021
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.