



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
ifd. Jahr	-16,4%	-15,7%	-6,3%	-9,0%	-12,5%	-11,7%
1 Jahr	-9,6%	-13,9%	-4,7%	-7,6%	-12,7%	-14,2%
2 Jahre ann.	6,9%	4,0%	3,8%	10,0%	8,9%	-2,8%
3 Jahre ann.	5,2%	2,9%	4,4%	5,7%	-0,6%	0,2%
Vola 1 Jahr	18,6	16,8	11,1	12,8	15,7	5,3
Sharpe 1 Jahr	-0,52	-0,82	-0,42	-0,59	-0,81	-2,71
Calmar-Ratio	0,3	0,1	0,4	0,3	-0,0	0,0

Stand: 31. Juli 2022

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

Ein kurzer Blick auf die Gesamtlage: steigender Leitzins in den USA, eine Lohn-Preis-Spirale, welche die Inflation für längere Zeit nicht zur Ruhe kommen lassen wird und eine globalisierte Volkswirtschaft, die beweist, dass Lieferketten nur so stark sind wie ihr schwächstes Glied. Aus unserer Sicht handelt es sich beim Aufatmen des Marktes im Juli um genau das: ein kurzes Nach-Luft-Schnappen. Wir bleiben aus diesem Grund vorsichtig. Aufgrund des Kriegs in der Ukraine und der damit verbundenen wirtschaftlichen Einschränkungen reduzieren wir weiter unsere Positionen in Europa zugunsten der USA. So niedrig wie jetzt war unsere europäische Quote zuletzt im Februar 2021, inmitten der Corona-Krise. Von Risikomärkten wie Russland, Emerging Markets oder dem Kryptomarkt halten wir uns weiterhin fern. Das Portfolio war auch im Juli vollständig abgesichert. Die 2% Performance des letzten Monats resultieren aus der Aufwertung des USD. Auch in einem Bärenmarkt gibt es Chancen: Unsere Sektorenallokation im eher defensiven Gesundheitssektor ist so hoch wie seit drei Jahren nicht mehr: 25,5%, aufgeteilt ca. 50/50 zwischen USA und Europa. Unsere Technologietitel sitzen hingegen fast alle in den USA. Dort sehen wir aktuell die besten Wachstumschancen.

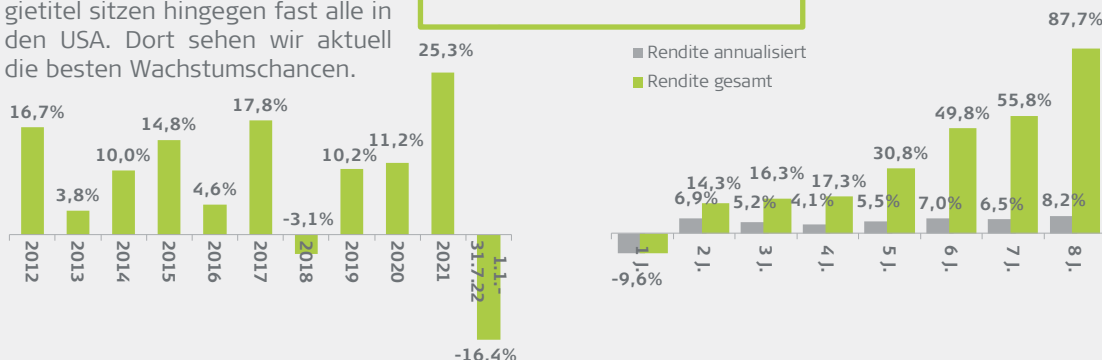
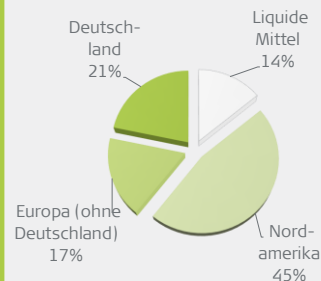
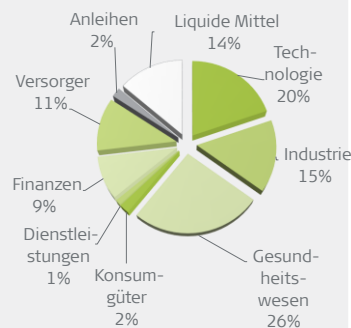
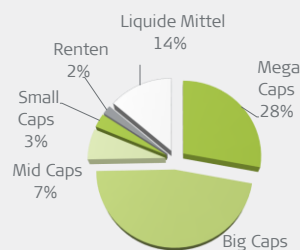
Performance Juli: 1,9%
Performance 2022: -16,4%

Aktienquote brutto: 84%
Aktienquote netto: -3%

USD-Quote brutto: 55%
USD-Quote netto: 55%

Die 10 größten Einzelaktienpositionen

- 5,3% Merck KGaA
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 3,0% Equinor
Versorger, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 2,5% Klöckner & Co.
Industrie, SmallCap, Deutschland
- 2,5% AstraZeneca
Gesundheitswesen, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 2,4% Apple
Technologie, MegaCap, Amerika
- 2,3% Amgen
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
- 2,3% Vertex Pharma
Gesundheitswesen, BigCap, Amerika
- 2,3% Merck & Co.
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
- 2,3% Applied Mat.
Technologie, BigCap, Amerika
- 2,2% BioNTech
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland



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

Heemann
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren
bankenenunabhängiger
Vermögensverwalter

Mehrfach
ausgezeichnet für den
FU Multi Asset Fonds:

**Morningstar
Rating**
10 Year



**Morningstar
Rating**
5 Year



**Morningstar
Rating**
3 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 31.07.2022	250,83 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 ausschüttend
Ertragsverwendung	1 2 3 4 5 6 7
SRRI	137 Mio EUR per 31.07.2022
Fondsvermögen	täglich
Veräußerbarkeit	https://www.hauck-aufhaeuser.com/
Weitere Details	



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.