

# FU Multi Asset Fonds

WKN A0Q5MD – Monatsbericht April 2025

-Marketinganzeige-

## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

+++ S&P 500 -0,76% +++ Nasdaq 100 +1,52%  
+++ DAX +1,50% +++ EuroStoxx 50 -1,68% +++  
FU Fonds - Multi Asset -1,57%

Die US-Zölle spielen nach wie vor eine große Rolle an den Finanzmärkten. In den USA ist die Verunsicherung weiterhin groß: das Verbrauchervertrauen hat im April zum fünften Mal in Folge abgenommen und Unternehmen leiden unter der Unsicherheit. Das US-BIP sank im ersten Quartal um 0,3%.

+++ Teil-Absicherung des Portfolios auch im April +++

Die Absicherungen behielten wir über den gesamten Monat bei – und bauten den Europaanteil auf 60% weiter aus. Außerdem diversifizierten wir die Branchen-Allokation nochmals deutlich und erhöhten die Rentenquote auf knapp 7%.



Aktienquote brutto: 82%  
Aktienquote netto: 55%

USD-Quote brutto: 29%  
USD-Quote netto: 29%

### Kennzahlen zum 30.04.2025

Bezeichnung	Wert
Anteilwert	277,24 Euro
Kapitalbeteiligungsquote	82,17%
Fondsvermögen	102,44 Mio. Euro
Anteile	259.114,56

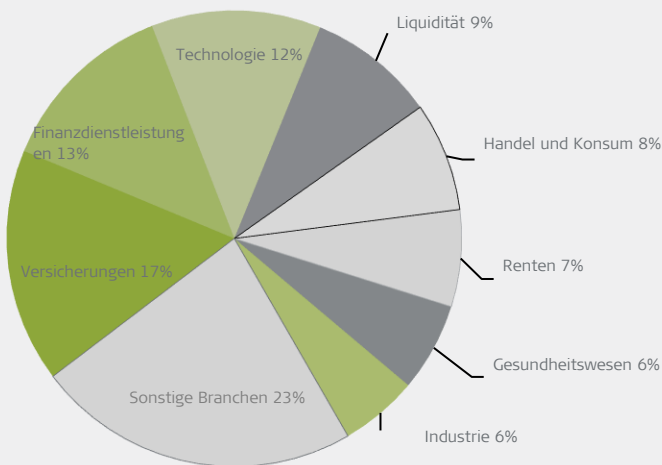
### Performance zum 30.04.2025

Zeitraum	Performance
1 Monat	-1,57%
3 Monate	-9,68%
Laufendes Kalenderjahr	-6,58%
1 Jahr	7,15%
3 Jahre	9,75%
5 Jahre	40,88%
10 Jahre	83,58%
Seit Erstpreisberechnung (06.10.2008)	196,27%

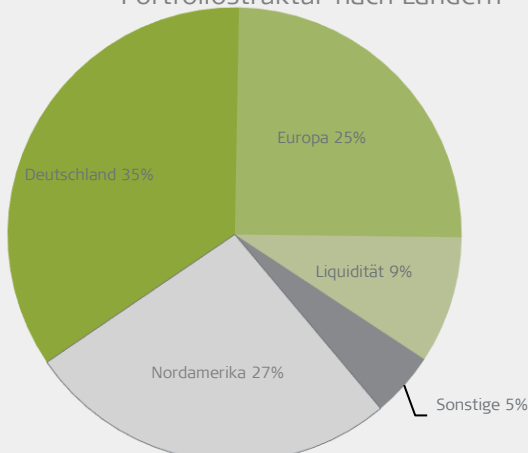
### Top 10 Aktienpositionen zum 30.04.2025

Bezeichnung	Anteil
SAP SE	6,73%
Münchener Rückver. Ges. AG	5,87%
Fiserv Inc.	3,65%
Deutsche Börse AG	3,60%
Netflix Inc.	3,55%
MTU Aero Engines AG	3,12%
Tele2 AB	3,12%
UniCredit S.p.A.	2,99%
E.ON SE	2,61%
Hannover Rück SE	2,48%

Portfoliostruktur nach Branchen



Portfoliostruktur nach Ländern



# FU Multi Asset Fonds

WKN A0Q5MD – Monatsbericht April 2025  
-Marketinganzeige-

## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN P-Tranche Anlageschwerpunkt

Morningstar  
Rating  
10 Year



**WKN**  
ISIN  
**Notierungsaufnahme**  
**Erstausgabepreis**  
**Fondsvolumen**  
**Verwaltungsvergütung**  
**Verwahrstellenvergütung**  
**Fondsmanagervergütung**  
**Vertriebsstellenvergütung**  
**TER (letztes Geschäftsjahr)**  
**Performance Fee**  
**Verkaufsprovision**  
**Rücknahmeprovision**  
**Handelsplätze**

A0Q5MD  
LU0368998240  
06.10.2008  
100 EUR

102,44 Mio. Euro  
(30.04.2025)

Bis zu 0,16% p.a.

Bis zu 0,08% p.a.

Bis zu 1,50% p.a.

Bis zu 0,50% p.a.  
2,29%

Bis zu 10%  
(High Watermark)

Bis zu 5,00%

Keine  
KVG, Börse

Ziel der Anlagepolitik des FU Fonds - Multi Asset Fonds ist die Erzielung eines absoluten Wertzuwachses durch aktives, fundamental orientiertes Fondsmanagement. Bis zu 10% des Netto-Teilfondsvermögens können in Anteile an Investmentfonds (inkl. ETFs) investiert werden. Der Teilfonds ist daher zielfonds-fähig. Der Fondsmanager berücksichtigt im Rahmen von Anlageentscheidungen als auch fortlaufend während der Investitionsdauer von bestehenden Anlagen des Teilfonds etwaige Risiken, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit (Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten) stehen. Es kann jedoch keine Zusicherung gegeben werden, dass die vorgenannten Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Dieser Teilfonds ist ein Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Weitergehende Informationen enthalten die „Vorvertraglichen Informationen“, welche dem [Verkaufsprospekt](#) als Anhang beigelegt sind.

### Ausschüttungen

05.12.2024: 3,80 Euro  
02.11.2023: 2,40 Euro  
02.11.2022: 2,20 Euro  
04.11.2021: 2,00 Euro

04.11.2020: 1,60 Euro  
04.11.2019: 1,60 Euro  
30.10.2018: 1,50 Euro  
18.08.2017: 1,25 Euro

### Produktdaten

**Fondsmanager**  
**Fondswährung**  
**Fondskategorie**  
**Ertragsverwendung**  
**Risikoprofil**  
**Veräußerbarkeit**  
**Weitere Details**

Heemann Vermögensverwaltung AG  
EUR  
Mischfonds dynamisch, Welt  
Ausschüttend  
4 (PRIIPS) auf einer Skala von 1 bis 7  
Täglich  
<https://www.hal-privatbank.com>



**Ernst Heemann**  
Senior Partner  
Gronau  
02565-40270  
ernst.heemann@heemann.org

**Miriam de Winder**  
Portfoliomanagerin  
Nordhorn  
05921-806023  
miriam.dewinder@heemann.org

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

### Weitere Produkte der Heemann Vermögensverwaltung



**FU Fonds – Bonds Monthly  
Income Fonds (WKN: HAFX9M)**

Der Rentenfonds mit monatlichen  
Ausschüttungen von jeweils 0,25%



**FU Fonds – IR Dachfonds P  
(WKN: HAFX27)**

Global investierender Dachfonds –  
Schwerpunkt Aktienfonds



**Ralf de Winder**  
Senior Partner  
Nordhorn  
05921-806017  
r.dewinder@heemann.org

**Sabine Knee**  
Portfoliomanagerin  
Waibstadt  
07263-809459  
sabine.knee@heemann.org

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie das [Wertpapierprospekt](#) und das [Basis-informationsblatt](#), bevor Sie eine endgültige Anlage-Entscheidung 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.

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.