

## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

+++ gute Unternehmensmeldungen +++ Rückgang der Kerninflation+++ stärkerer US-Dollar+++

Positive Wirtschaftsdaten, gute Ausblicke bei den Unternehmensmeldungen und die Aussicht auf Zinssenkungen ab dem Sommer verhelfen den Märkten zu einer starken Januar-Performance. Insbesondere die Aussicht auf ein Soft-Landing der USA lässt den Dollar wieder anziehen.

+++ Januar-Performance +6,05 % +++ Dow Jones +1,2%  
 +++ Nasdaq +1,9% +++

Im Januar gelang dem FU Fonds Multi Asset in einem sehr stark tech-getriebenen Umfeld eine deutliche Outperformance gegenüber den Indizes. Der Anteil der Glorreichen 7 aus den USA beträgt im Portfolio 18,3%. Das deutsche Pendant der Glorreichen 6 ist mit einem NAV-Anteil von 9,5% besetzt. Im Januar verabschiedeten wir uns bewusst aus dem Bereich der Energielieferanten ebenso wie aus dem Immobiliensektor und gingen zum Monatsende aus taktischen Gründen Absicherungen über Futures auf den Nasdaq und DAX ein, da wir von einem sehr volatilen Jahr ausgehen.



Aktienquote brutto: 83%  
 Aktienquote netto: 79%

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

### Kennzahlen zum 31.01.2024

Bezeichnung	Wert
Anteilwert	249,97 Euro
Kapitalbeteiligungsquote	89,71%
Fondsvermögen	98,76 Mio. Euro
Anteile	290.600,734

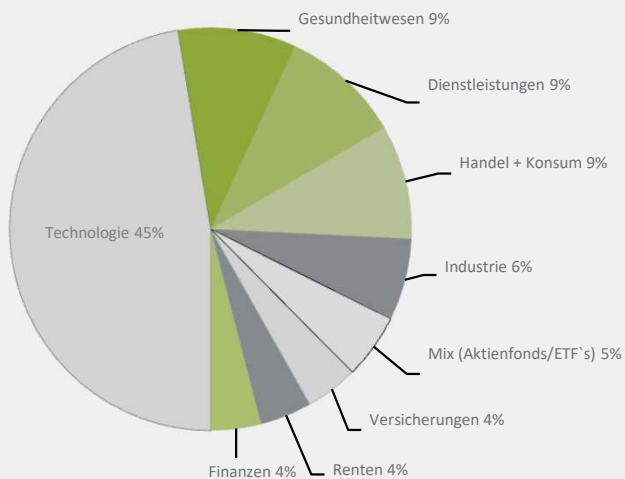
### Performance zum 31.01.2024

Zeitraum	Performance
1 Monat	6,05%
3 Monate	13,55%
Laufendes Kalenderjahr	6,05%
1 Jahr	8,77%
3 Jahre	2,96%
5 Jahre	29,15%
10 Jahre	92,65%
Seit Erstpreisberechnung (06.10.2008)	163,80%

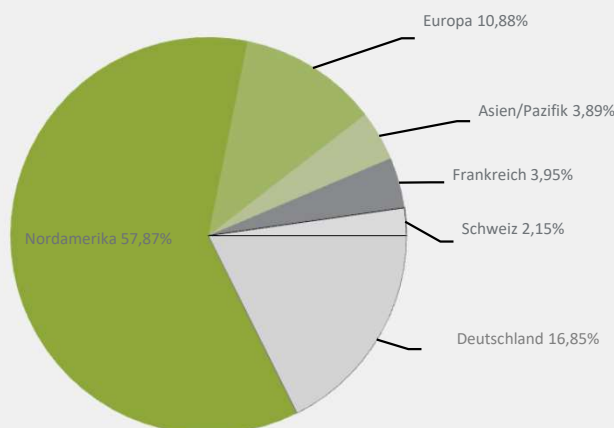
### Top 10 Aktienpositionen zum 31.01.2024

Bezeichnung	Anteil
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	5,54%
Meta Platforms Inc. Reg.Shares CLA	5,46%
Microsoft Corp. Registered Shares	4,63%
Alphabet Inc. Registered Shares	4,44%
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	3,82%
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	3,67%
Redcare Pharmays N.V.	3,16%
Fiserv Inc. Registered Shares	3,04%
Synopsys Inc. Registered Shares	2,98%
Münchener Rückver. Ges. AG vink. Namensaktie	2,9%

### Portfoliostruktur nach Assetklassen



### Portfoliostruktur nach Ländern



## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

**Morningstar  
Rating  
10 Year**



TM



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.

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

### P-Tranche

A0Q5MD  
LU0368998240  
06.10.2008  
100 EUR  
98,76 Mio.  
(31.01.2024)  
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

### Anlageschwerpunkt

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 zielfondsfähig. 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 vor- genannten 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 nachhaltigkeits-bezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Weitergehende Informationen enthalten die „Vorvertraglichen Informationen“, welche dem [Verkaufsprospekt](#) als Anhang beigefügt sind.

### Ausschüttungen

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

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%

Vision Verantwortung Fonds (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



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



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



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



Ralf Hölscher  
Portfoliomanager  
Essen  
0201-12516838  
ralf.hoelscher@  
heemann.org