

## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

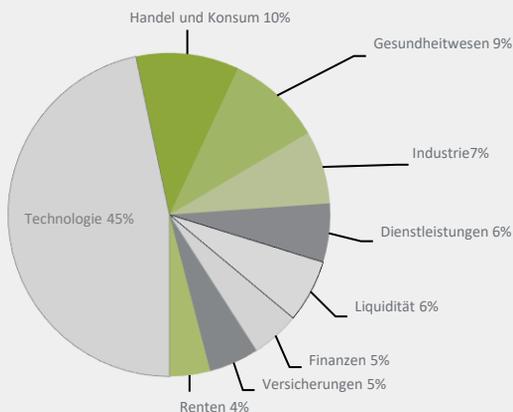
+++ Einkaufsmanagerindex steigt wider Erwarten an +++  
 neue Rekordhochs der Indices +++ Zinssenkungsrealität  
 der Fed manifestiert sich +++

Die US-Anstrengungen zu mehr Unabhängigkeit von China treiben weiterhin die Technologiebranche an. Insgesamt zeigt sich die US-Wirtschaft immer robuster und leistet somit Schützenhilfe zur Wiederwahl von Joe Biden. Der Dax festigt seine Position oberhalb von 18.000 Punkten und schafft 10% Zuwachs als Quartalsergebnis, angetrieben durch die Aussichten auf Zinssenkungen im Sommer.

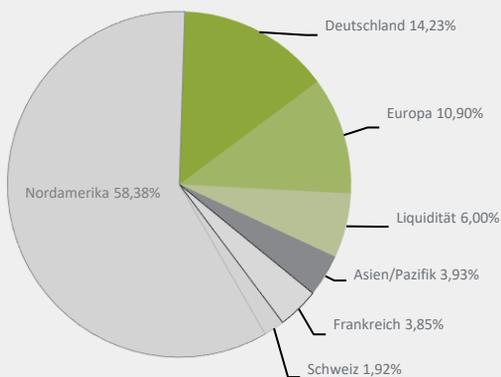
+++ März-Fondsperformance +2,37% +++ Dow Jones +2,1% +++ Nasdaq +1,2% +++

Die Stimmung im verarbeitenden Gewerbe steigt an – Industriewerte profitieren insbesondere davon. Der Rückgang der Inflation beflügelt die Luxuswerte. Beide Branchen haben wir im Fonds entsprechend allokiert und haben neue Unternehmen ins Auge gefasst, in die wir investieren werden. Da die Warnsignale zur überfälligen Kurskorrektur jedoch im aktuell guten Stimmungsumfeld zunehmen, halten wir zunächst Cash vor, sowie eine Absicherungsquote von 15%, um auf vergünstigtem Niveau einzukaufen.

Portfoliostruktur nach Assetklassen



Portfoliostruktur nach Ländern



Aktienquote brutto: 88%  
 Aktienquote netto: 73%

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

Kennzahlen zum 28.03.2024

Bezeichnung	Wert
Anteilwert	270,56 Euro
Kapitalbeteiligungsquote	87,82%
Fondsvermögen	104,52 Mio. Euro
Anteile	281.852,466

Performance zum 28.03.2024

Zeitraum	Performance
1 Monat	2,37%
3 Monate	14,79%
Laufendes Kalenderjahr	14,79%
1 Jahr	17,68%
3 Jahre	10,34%
5 Jahre	33,10%
10 Jahre	99,80%
Seit Erstpreisberechnung (06.10.2008)	185,53%

Top 10 Aktienpositionen zum 28.03.2024

Bezeichnung	Anteil
Meta Plattformen Inc. Reg.Shares CLA	6,5%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	5,9%
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	5,3%
Microsoft Corp. Registered Shares	4,7%
Münchener Rückver. Ges. AG vink. Namensaktie	4,3%
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	4,2%
Alphabet Inc. Registered Shares	3,3%
Fiserv Inc. Registered Shares	3,3%
Synopsys Inc. Registered Shares	3,0%
Cadence Design Systems Inc. Registered	2,9%

# FU Multi Asset Fonds

WKN A0Q5MD – Monatsbericht März 2024  
-Marketinganzeige-

## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

### P-Tranche Anlageschwerpunkt



WKN	A0Q5MD
ISIN	LU0368998240
Notierungsaufnahme	06.10.2008
Erstausgabepreis	100 EUR
Fondsvolumen	104,52 Mio. (28.03.2024)
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,16% p.a.
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,08% p.a.
Fondsmanagervergütung	Bis zu 1,50% p.a.
Vertriebsstellenvergütung TER (letztes Geschäftsjahr)	Bis zu 0,50% p.a. 2,29%
Performance Fee	Bis zu 10% (High Watermark)
Verkaufsprovision	Bis zu 5,00%
Rücknahmeprovision	Keine
Handelsplätze	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 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	04.11.2019: 1,60 Euro
02.11.2022: 2,20 Euro	30.10.2018: 1,50 Euro
04.11.2021: 2,00 Euro	04.11.2020: 1,60 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	<a href="https://www.hal-privatbank.com">https://www.hal-privatbank.com</a>

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%

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