



**VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN**

	A12ADZ FU Multi Asset Fonds I-Tranche	ETF001 DAX ETF	AOM430 Flossbach Multiple Opp.	AOM8HD Fft. Aktien- fonds f. Stift.	926229 LOYS Global P	AODPWO Carmignac Patrimoine A
ifd. Jahr	-21,5%	-13,0%	-12,4%	-15,7%	-16,0%	-9,4%
1 Jahr	-21,5%	-13,0%	-12,4%	-15,7%	-16,0%	-9,4%
2 Jahre ann.	1,1%	3,4%	1,3%	-0,2%	-10,2%	1,0%
3 Jahre ann.	5,1%	1,1%	0,4%	-0,1%	-3,5%	0,3%
Vola 1 Jahr	14,9	21,6	11,3	12,7	19,8	8,0
Sharpe 1 Jahr	-1,47	-0,61	-1,12	-1,25	-0,81	-1,20
Calmar-Ratio	0,2	0,0	0,0	-0,0	-0,1	0,0

Stand: 31.  
Dezember 2022  
Quelle: FVBS,  
Refinitiv,  
eigene  
Berechnungen

Der Dezember schloss das Börsenjahr 2022 mit weiteren Kursverlusten. Vor allem die Zentralbanken verhinderten mit Ihren Aussichten auf eine weiterhin aggressive Zinspolitik die Jahresendrallye. Die großen Indizes gaben ein weiteres Mal kräftig nach. Am besten hielt sich der DAX mit nur -3,3%. Der Nasdaq verlor 9,1 %, gefolgt vom S&P mit einem Minus von 6,1%. Der FU MA lag mit -5,2% im Dezember im Mittelfeld. Grund für die negative Dezember Performance des FU MA lag in der im November begonnenen Teilauflösung der Absicherungen. Der schwache USD kostete zusätzliche Performance. Unsere Erwartungen für das Jahresende waren tendenziell positiv: Die nachlassende Inflation schürte Hoffnung. Gut liefen unsere jüngeren Investments im Bereich Luxushersteller, Versicherer und Gesundheitswesen. Wir bewegen uns nun aufgrund der anhaltenden US-Dollarschwäche mehr im europäischen und deutschen Raum. Käufe in Hannover und Münchener Rück sind hierbei exemplarisch. Für den Jahresstart 2023 sind wir weiterhin vorsichtig optimistisch. Saisonale und technische Effekte dürften die Stimmung erhellen. Daher begannen wir das Jahr mit 61% Aktienquote.

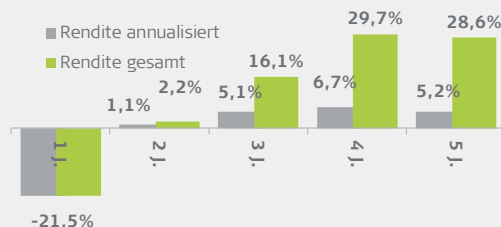
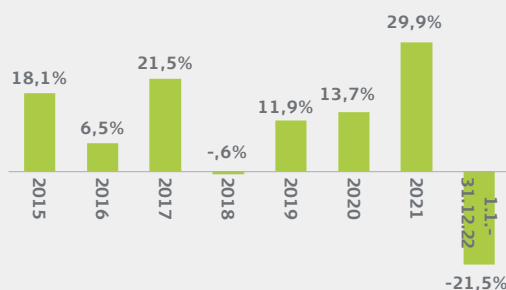
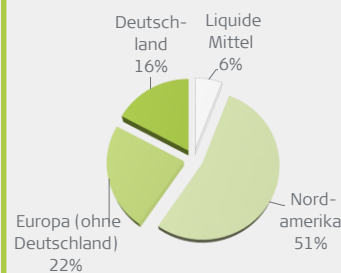
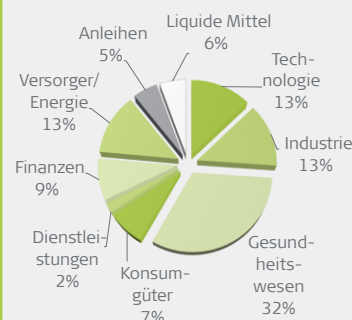
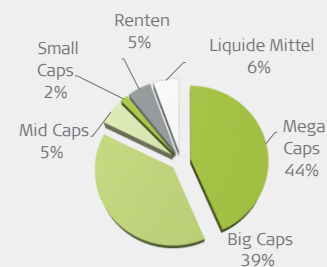
**Performance Dezember: -5,1%**  
**Performance 2022: -21,5%**

**Aktienquote brutto: 89%**  
**Aktienquote netto: 61%**

**USD-Quote brutto: 57%**  
**USD-Quote netto: 57%**

**Die 10 größten Einzelaktienpositionen**

- 4,3% AbbVie  
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
- 4,1% Merck & Co.  
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
- 4,0% Amgen  
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
- 3,8% Vertex Pharma  
Gesundheitswesen, BigCap, Amerika
- 3,6% Novo-Nordisk  
Gesundheitswesen, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 3,3% Constellation En.  
Versorger/Energie, BigCap, Amerika
- 3,2% Equinor  
Versorger/Energie, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 3,1% Deere & Co.  
Industrie, MegaCap, Amerika
- 2,8% AstraZeneca  
Gesundheitswesen, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 2,7% LVMH  
Konsumgüter, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)



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

Heemann  
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren  
bankenunabhängiger  
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	<b>A12ADZ</b>	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.	<b>10,50 EUR (02.11.2022)</b>
ISIN	LU1102590939		<b>9,50 EUR (02.11.2021)</b>
Erstpreisberechnung	15. September 2014		<b>7,50 EUR (04.11.2020)</b>
Erstausgabepreis	500,00 EUR		<b>7,50 EUR (04.11.2019)</b>
Anteilswert per 31.12.2022	973,66 EUR		<b>7,00 EUR (30.10.2018)</b>
Mindestanlage	Erstanlage €250'000 Folgeanlage €50'000		<b>5,25 EUR (18.08.2017)</b>
Bestandsprovision	<b>keine</b>		
Ausgabeaufschlag	<b>keine</b>		
Rücknahmeprovision	keine		
Fondsmanagervergütung	0,50%		
Performance Fee	keine		
Vertriebsstellenvergütung	keine		

### Produktdaten

Fondsmanager	Heemann Vermögensverwaltung AG
Fondswährung	EUR
Fondskategorie	Mischfonds dynamisch, Welt ausschüttend
Ertragsverwendung	1 2 3 4 5 6 7
PRIIPS Risiko Indikator	117 Mio EUR per 31.12.2022
Fondsvermögen	täglich
Veräußerbarkeit	<a href="https://www.hal-privatbank.com/">https://www.hal-privatbank.com/</a>
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.