



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	A0DPWO Carmignac Patrimoine A
lfd. Jahr	-18,6%	-10,0%	-10,9%	-12,6%	-13,2%	-8,9%
1 Jahr	-20,0%	-5,4%	-9,7%	-12,6%	-9,9%	-9,7%
2 Jahre ann.	1,7%	7,0%	4,4%	5,7%	-6,7%	2,9%
3 Jahre ann.	4,9%	2,3%	1,5%	1,9%	-2,3%	1,0%
Vola 1 Jahr	14,6	22,2	11,5	12,5	20,3	8,0
Sharpe 1 Jahr	-1,37	-0,24	-0,85	-1,01	-0,49	-1,21
Calmar-Ratio	0,2	0,1	0,1	0,1	-0,1	0,1

Stand: 30. November 2022
Quelle: FVBS, Refinitiv, eigene Berechnungen.
Sharpe: Annahme risikofreier Zins = 0%

Viele Titel, die bis Oktober verloren, sahen im November eine Rückkehr. Insbesondere atmeten asiatische Titel und Technologiewerte auf. Wir lösten einen Teil der Absicherungen auf. Dies geschah nicht aufgrund fundamentaler Überzeugung. Wir beugten uns lediglich dem Willen des Marktes. Die verbliebenen Absicherungen kosteten uns 6% Performance. Hinzu kam der im November deutlich schwächere USD. Hierfür gab der Fonds weitere 2,8% ab. Auch die knapp 1% Ausschüttung belastete den Fondspreis. Wir beenden den Monat in Summe mit -4,4%. Die Performance-Daten der letzten Jahre bleiben trotz des schwachen Novembers gut. Rechnen Sie damit, dass es immer wieder Monate geben wird, in welchen der FU Multi Asset Fonds schwächer ist als der Markt. Unsere Strategie ist langfristig orientiert. Aktuell bleibt unsere Einschätzung der Marktlage vorsichtig. Auch wenn die Inflation weiter zurückgehen wird, kehren nicht zeitgleich steigende Gewinne bei den Unternehmen zurück. Wir sind deshalb weiterhin stark engagiert im Bereich der Value-Werte. Aktuell investieren wir auch in Aktien von Versicherern und legen weiter besonderen Fokus auf die Sektoren Gesundheitswesen und Versorger. Deren Erträge unterliegen vergleichsweise geringen Schwankungen, unabhängig davon ob sich die Volkswirtschaft in einer Rezession befindet.

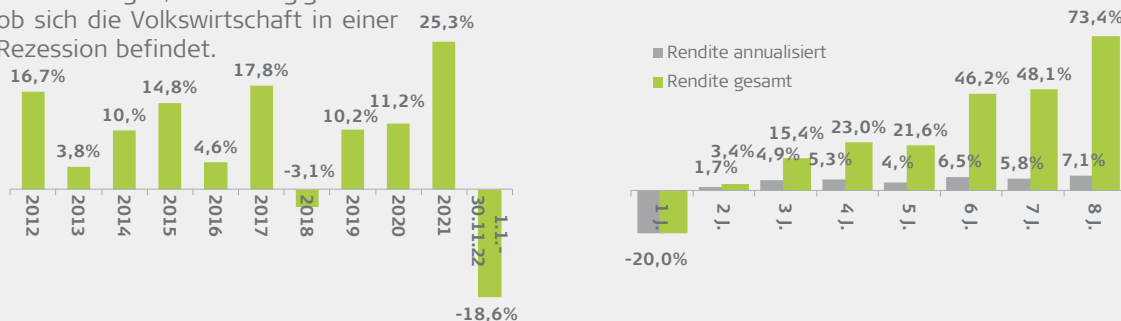
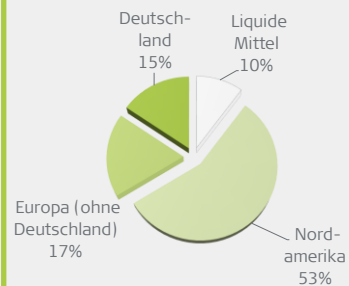
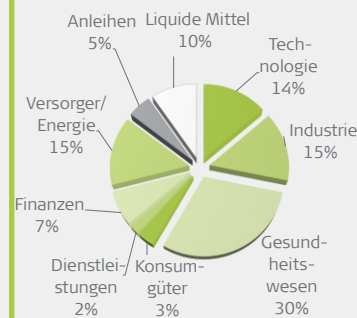
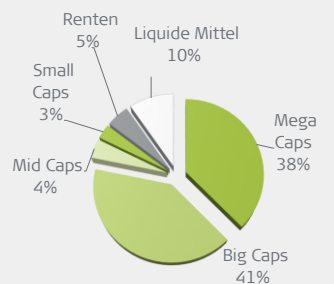
Performance November: -4,4%
Performance 2022: -18,6%

Aktienquote brutto: 85%
Aktienquote netto: 41%

USD-Quote brutto: 62%
USD-Quote netto: 62%

Die 10 größten Einzelaktienpositionen

- 4,3% Amgen
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
- 4,1% Vertex Pharma
Gesundheitswesen, BigCap, Amerika
- 3,9% Merck & Co.
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
- 3,5% Constellation E.
Versorger/Energie, BigCap, Amerika
- 3,3% Equinor
Versorger/Energie, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 3,1% Novo-Nordisk
Gesundheitswesen, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 3,1% Deere & Co.
Industrie, MegaCap, Amerika
- 2,7% AstraZeneca
Gesundheitswesen, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 2,7% Devon Energy
Versorger/Energie, BigCap, Amerika
- 2,6% Klöckner&Co.
Industrie, SmallCap, Deutschland



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
10 Year



Morningstar Rating
5 Year



Morningstar Rating
3 Year



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

P-Tranche Anlageschwerpunkt Ausschüttungen

	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) 1,60 EUR (04.11.2020) 1,60 EUR (04.11.2019) 1,50 EUR (30.10.2018) 1,25 EUR (18.08.2017)
WKN	A0Q5MD		
ISIN	LU0368998240		
Erstpreisberechnung	6. Oktober 2008		
Erstausgabepreis	100,00 EUR		
Anteilswert per 30.11.2022	242,06 EUR		
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	125 Mio EUR per 30.11.2022
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.