



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	A0DPW0 Carmignac Patrimoine A
lfd. Jahr	-15,1%	-9,3%	-1,9%	-5,3%	-10,6%	-7,5%
1 Jahr	2,0%	-4,3%	6,5%	3,5%	-8,2%	-9,3%
2 Jahre ann.	12,7%	19,9%	10,9%	19,6%	16,2%	4,8%
3 Jahre ann.	7,1%	7,2%	7,5%	6,2%	0,0%	3,0%
Vola 1 Jahr	19,0	11,4	8,0	8,4	10,0	6,0
Sharpe 1 Jahr	0,10	-0,38	0,81	0,41	-0,81	-1,54
Calmar-Ratio	0,4	0,3	0,8	0,3	-0,0	0,3

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

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

Im März sahen wir positive Entwicklungen in den US-Aktienindizes und leicht negative in Europa. Der Fonds verbrachte den Monat im fast komplett abgesicherten Zustand und legte um 0,5% zu. Ohne Absicherungen hätte die Performance bei 3,7% gelegen. Aktuell handeln viele Aktienindizes auf ähnlichen Niveaus wie vor dem Ukrainekrieg. Die Aufwärtsbewegung der letzten Wochen ist unserer Einschätzung nach nur eine kurzfristige Gegenreaktion. Die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen haben sich durch den Angriffskrieg Russlands verschlechtert. Energiepreise sind massiv gestiegen und haben die ohnehin hohe Inflation auf einen neuen Höchststand bewegt. Kurzfristig sehen wir kein Ende dieser konjunktureinschränkenden Preissteigerungen. Des Weiteren haben neue Lockdowns in China die Lieferkettenproblematik erneut aufflammen lassen. Aus diesen Gründen bleiben wir auf kurzfristige Sicht nicht vollständig investiert. Innerhalb des Portfolios wurde die Umschichtung aus Wachstumstiteln hin zu Valuetiteln weiter ausgebaut. Aktuelle Gewichtung: 50% der Aktienbestände sind in Value-Titeln investiert. Reine Wachstumstitel machen per Ende März 30% aus. Diese kommen vorrangig aus den Bereichen Chips und erneuerbare Energien.

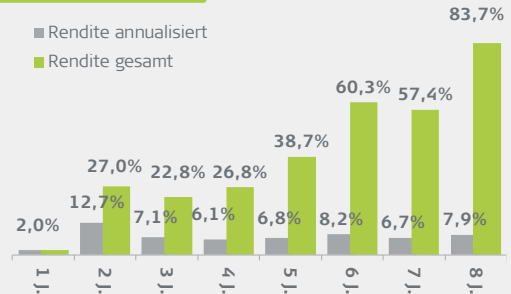
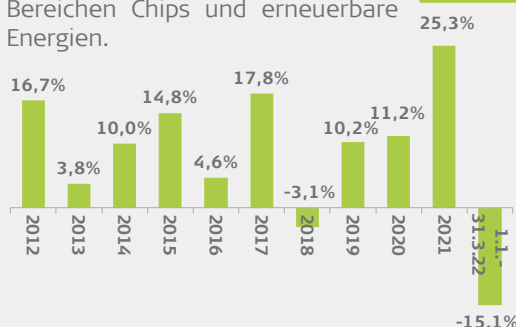
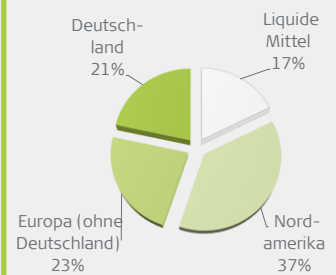
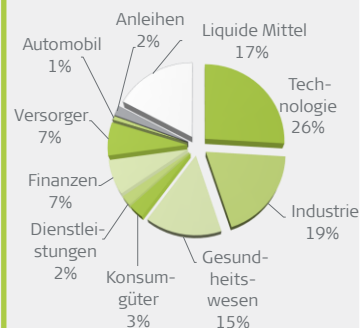
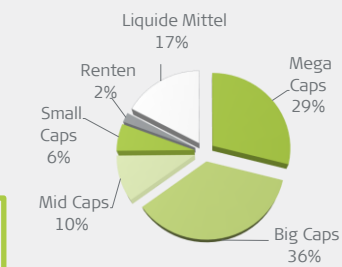
Performance März: +0,4%
Performance 2022: -15,1%

Aktienquote brutto: 81%
Aktienquote netto: 7%

USD-Quote brutto: 47%
USD-Quote netto: 47%

Die 10 größten Einzelaktienpositionen

- 4,8% ASML
Technologie, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 3,8% AMD
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,8% Microsoft
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,2% K+S AG
Industrie, MidCap, Deutschland
- 3,1% Köckner&Co.
Industrie, SmallCap, Deutschland
- 2,6% Equinor
Versorger, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 2,6% Merck KGaA
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 2,5% Applied Mat.
Technologie, BigCap, Amerika
- 2,4% Aurubis
Industrie, MidCap, Deutschland
- 2,3% Apple
Technologie, MegaCap, Amerika



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



WKN
ISIN
Erstpreisberechnung
Erstausgabepreis
Anteilswert per 31.03.2022
Mindestanlage
Bestandsprovision
Ausgabeaufschlag
Rücknahmeprovision
Fondsmanagervergütung
Performance Fee
Vertriebsstellenvergütung

A0Q5MD
LU0368998240
6. Oktober 2008
100,00 EUR
254,63 EUR
keine
**0,75%
bis zu 5,00%**
keine
1,50%
10% d. Wertzuwachses
(High Watermark)
0,50%

P-Tranche

Anlageschwerpunkt

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.

Ausschüttungen

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)

Produktdaten

Fondsmanager
Fondswährung
Fondskategorie
Ertragsverwendung
SRRI
Fondsvermögen
Veräußerbarkeit
Weitere Details

Heemann Vermögensverwaltung AG
EUR
Mischfonds dynamisch, Welt ausschüttend
1 2 3 4 **5** 6 7
141 Mio EUR per 31.03.2022
täglich
<https://www.hauck-aufhaeuser.com/>



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 / ISIN: HAFX9M / LU1960394903

Der Rentenfonds mit kontinuierlichen monatlichen Ausschüttungen von 0,25%

<https://www.hauck-aufhaeuser.com>

FU Fonds – IR Dachfonds P

WKN / ISIN: HAFX27 / LU1564460761

Global investierender Dachfonds – Schwerpunkt Aktienfonds – für Anleger mit längerfristigem Anlagehorizont.

<https://www.hauck-aufhaeuser.com>



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

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