

## 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 +2,48% +++ 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.



Aktienquote brutto: 88%  
Aktienquote netto: 73%

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

### Kennzahlen zum 28.03.2024

Bezeichnung	Wert
Anteilwert	1.167,02 Euro
Kapitalbeteiligungsquote	87,82%
Fondsvermögen	104,52 Mio. Euro
Anteile Anteilsklasse	18.630,450

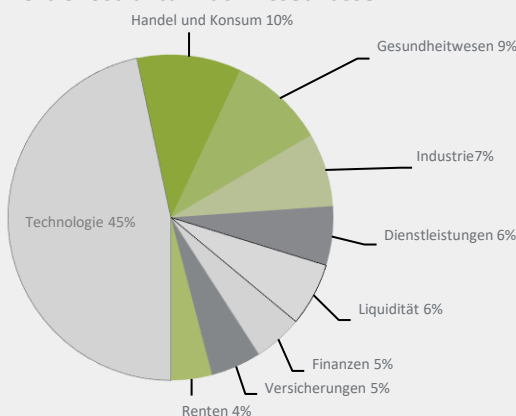
### Performance zum 28.03.2024

Zeitraum	Performance
1 Monat	2,48%
3 Monate	15,17%
Laufendes Kalenderjahr	15,17%
1 Jahr	19,31%
3 Jahre	17,46%
5 Jahre	47,60%
Seit Erstpreisberechnung (15.09.2014)	150,60%

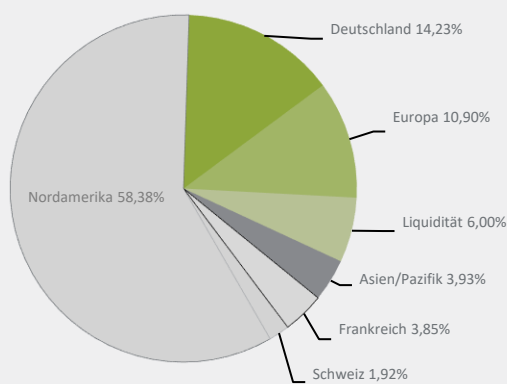
### Top 10 Aktienpositionen zum 28.03.2024

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%

### Portfoliostruktur nach Assetklassen



### Portfoliostruktur nach Ländern



# FU Multi Asset Fonds

WKN A12ADZ – Monatsbericht März 2024  
-Marketinganzeige-

## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

I-Tranche Anlageschwerpunkt



WKN	A12ADZ
ISIN	LU1102590939
Notierungsaufnahme	15.09.2014
Erstausgabepreis	500,00
Fondsvolumen	104,52 Mio. (28.03.2024)
Mindestanlage	250.000 €
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,16% p.a.
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,08% p.a.
Fondsmanagervergütung	Bis zu 0,5 p.a.
Vertriebsstellenvergütung TER (letztes Geschäftsjahr)	keine 0,83%
Performance Fee	keine
Verkaufsprovision	keine
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 Zusage 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:	11,50 Euro
02.11.2022:	10,50 Euro
04.11.2021:	9,50 Euro
04.11.2020:	7,50 Euro
04.11.2019:	7,50 Euro
30.10.2018:	7,00 Euro
18.08.2017:	5,25 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 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

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie das [Wertpapierprospekt](#) und das [Basis-informationsblatt](#), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung 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 Fonds-prospekt enthalten.