

**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
<b>ifd. Jahr</b>	<b>25,3%</b>	1,7%	0,0%	-0,5%	1,0%	-0,1%
<b>1 Jahr</b>	<b>25,3%</b>	17,2%	10,9%	16,2%	17,7%	-1,2%
<b>2 Jahre ann.</b>	<b>18,0%</b>	9,0%	7,5%	8,9%	3,4%	5,6%
<b>3 Jahre ann.</b>	<b>15,2%</b>	14,0%	11,7%	8,5%	7,8%	7,2%
<b>Vola 1 Jahr</b>	<b>11,3</b>	12,4	6,7	7,8	10,9	5,1
<b>Sharpe 1 Jahr</b>	<b>2,24</b>	1,39	1,62	2,08	1,63	-0,23
<b>Calmar-Ratio</b>	<b>1,6</b>	0,6	1,3	0,4	0,3	1,0

Stand:  
31. Dez. 2021  
Quelle: FVBS,  
Refinitiv,  
eigene  
Berechnungen.  
Sharpe:  
Annahme  
risikofreier Zins  
= 0%

Der Dezember zeigte sich von einer sehr volatilen Seite. Zu Beginn des Monats hatten Inflation, Lieferengpässe und potenzielle Zinserhöhungen ihren Schrecken verloren. Anleger nutzen die Korrektur, um zu günstigeren Kursen nachzukaufen. Dann folgten massiv steigende Corona-Infektionszahlen durch die neue Omikron Variante. Ängste vor neuerlichen Lockdowns bewegten die Märkte vor Weihnachten wieder abwärts. Letztendlich schlossen die Börsen zum Jahresende versöhnlich. Gewinnmitnahmen in den mRNA-Titeln sowie bei den Chipherstellern drückten die Performance im Dezember. Auch die Absicherung ins Jahresende hatte einen kleinen negativen Performancebeitrag. Positiv tat sich der Schifffahrtssektor mit Hapag-Lloyd, Moeller-Maersk und MPC Container hervor. Im Dezember schichteten wir ca. 5% des Portfolios aus den USA in Richtung Europa um. An der bewussten Fokussierung auf unsere 5 Kerninvestmentthemen ändert sich nichts. Mit einem maximalen temporären Drawdown von 12% und einer Performance von 25,3% beenden wir das Jahr 2021. Mit dieser Performance konnten wir in 2021 viele Index-ETFs locker hinter uns lassen. Wir freuen uns auf erfolgreiches 2022 mit Ihnen. Danke für Ihr Vertrauen!

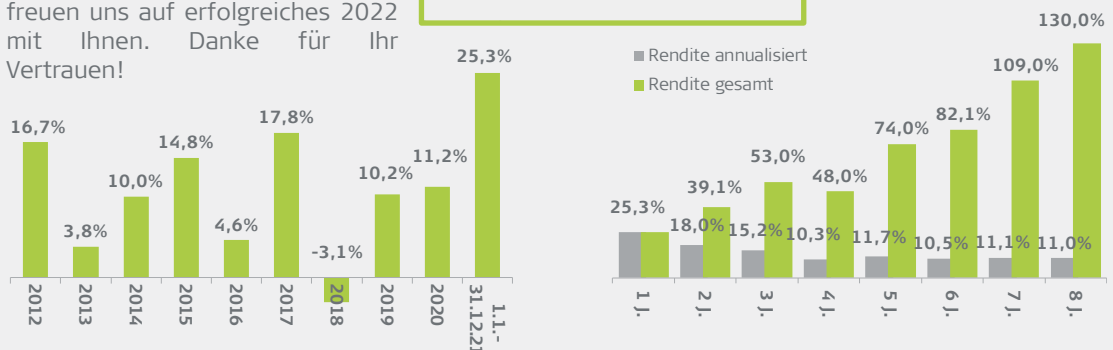
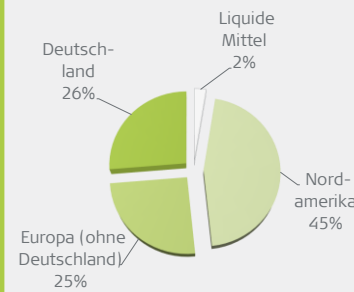
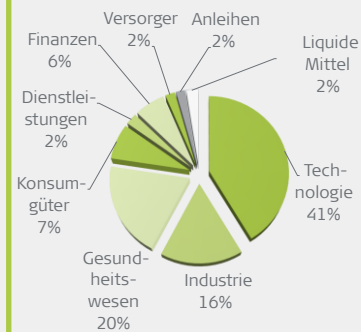
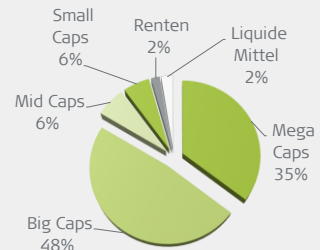
**Performance Dezember: -1,7%**  
**Performance 2021: +25,3%**

**Aktienquote brutto: 96%**  
**Aktienquote netto: 70%**

**USD-Quote brutto: 49%**  
**USD-Quote netto: 3%**

**Die 10 größten Einzelaktienpositionen**

- 3,5% Microsoft  
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,5% NVIDIA  
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,3% Sartorius Vz.  
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 3,2% ASML  
Technologie, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 2,9% AMD  
Technologie, MegaCap, Amerika
- 2,9% Synopsis  
Technologie, BigCap, Amerika
- 2,7% Merck KGaA  
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 2,7% Cadence Design  
Technologie, BigCap, Amerika
- 2,6% Applied Mat.  
Technologie, MegaCap, Amerika
- 2,5% BioNTech  
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland





Heemann  
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren  
bankenenabhängiger  
Vermögensverwalter

Mehrfach  
ausgezeichnet für den  
FU Multi Asset Fonds:

**Morningstar  
Rating**  
10 Year



**Morningstar  
Rating**  
5 Year



## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

	P-Tranche	Anlageschwerpunkt	Ausschüttungen
<b>WKN</b>	<b>A0Q5MD</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>2,00 EUR (04.11.2021)</b>
<b>ISIN</b>	LU0368998240		<b>1,60 EUR (04.11.2020)</b>
<b>Erstpreisberechnung</b>	6. Oktober 2008		<b>1,60 EUR (04.11.2019)</b>
<b>Erstausgabepreis</b>	100,00 EUR		<b>1,50 EUR (30.10.2018)</b>
<b>Anteilswert per 31.12.2021</b>	300,07 EUR		<b>1,25 EUR (18.08.2017)</b>
<b>Mindestanlage</b>	keine		
<b>Bestandsprovision</b>	<b>0,75%</b>		
<b>Ausgabeaufschlag</b>	<b>bis zu 5,00%</b>		
<b>Rücknahmeprovision</b>	keine		
<b>Fondsmanagervergütung</b>	1,50%		
<b>Performance Fee</b>	10% d. Wertzuwachses (High Watermark)		
<b>Vertriebsstellenvergütung</b>	0,50%		

### Produktdaten

<b>Fondsmanager</b>	Heemann Vermögensverwaltung AG
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Fondskategorie</b>	Mischfonds dynamisch, Welt
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend
<b>SRRI</b>	1 2 3 4 <b>5</b> 6 7
<b>Fondsvermögen</b>	164 Mio EUR per 31.12.2021
<b>Veräußerbarkeit</b>	täglich
<b>Weitere Details</b>	<a href="https://www.hauck-aufhaeuser.com/">https://www.hauck-aufhaeuser.com/</a>



**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

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.