

DER FONDS MIT VALUE- & GROWTH-KONZEPT

verlässliche Performance & geringere Drawdowns

FU Multi Asset Fonds

WKN A12ADZ- Monatsbericht November 2025

-Marketinganzeige-

HEEMANN

VERMÖGENSVERWALTUNG



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

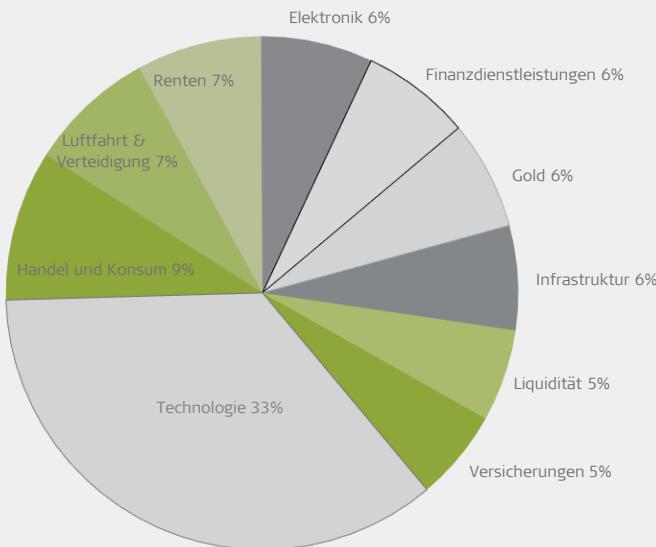
+++ S&P 500 +0,13% +++ Nasdaq 100 -1,64%
+++ DAX -0,51% +++ EuroStoxx 50 +0,11% +++
FU Fonds - Multi Asset -1,96%

Der November war an den internationalen Aktienmärkten geprägt von großer Unsicherheit und hoher Volatilität. Der US-Shutdown endete zwar im Berichtsmonat, wichtige Zahlen wurden jedoch nicht veröffentlicht, so dass die Marktteilnehmer insbesondere Richtung Wirtschaftswachstum und Zinsentwicklung in den USA verunsichert sind.

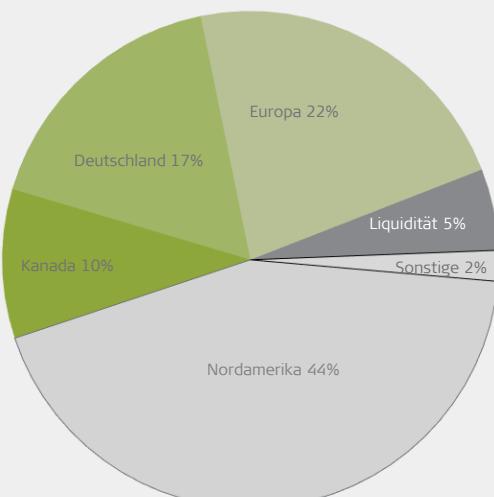
+++ FU Fonds - Multi Asset baut Infrastruktur aus +++

Der FU Fonds – Multi Asset hat im November die Quote der Infrastruktur-Titel auf 6% ausgebaut und hält weiter eine Tech-Quote von 32,5%.

Portfoliostruktur nach Branchen



Portfoliostruktur nach Ländern



Aktienquote brutto: 86%

Aktienquote netto: 86%

USD-Quote brutto: 57%

USD-Quote netto: 57%

Kennzahlen zum 28.11.2025

Bezeichnung	Wert
Anteilwert	1.343,46 Euro
Kapitalbeteiligungsquote	86,41%
Fondsvermögen	104,52 Mio. Euro
Anteile	13.691.831

Performance zum 28.11.2025

Zeitraum	Performance
1 Monat	-1,96%
3 Monate	7,13%
Laufendes Kalenderjahr	3,66%
1 Jahr	4,27%
3 Jahre	34,19%
5 Jahre	46,12%
10 Jahre	134,21%
Seit Erstpreisberechnung (14.09.2014)	192,22%

Top 10 Aktienpositionen zum 28.11.2025

Bezeichnung	Anteil
Lundin Gold Inc.	5,27%
Seagate Technologies plc	4,68%
Broadcom Inc.	4,28%
Alphabet Inc.	4,20%
Amphenol Corp.	4,18%
Nvidia Corp.	3,79%
HOCHTIEF AG	3,65%
MTU Aero Engines AG	3,54%
Netflix Inc.	3,24%
SAP SE	2,77%

Morningstar
Rating



TM



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

FU Multi Asset Fonds

WKN A12ADZ – Monatsbericht Oktober 2025

-Marketinganzeige-

HEEMANN
VERMÖGENSVERWALTUNG



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

I-Tranche Anlageschwerpunkt

WKN	A12ADZ	Ziel der Anlagepolitik des FU Fonds - Multi Asset Fonds ist die Erzielung eines absoluten Wertzuwaches durch aktives, fundamental orientiertes Fondsmanagement. Bis zu 10% des Netto-Teilfondsvermögens können in Anteile an Investmentfonds (inkl. ETFs) investiert werden. Der Teilfonds ist daher zielfondsfähig. 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 Zusicherung gegeben werden, dass die vorgenannten 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 nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Weitergehende Informationen enthalten die „Vorvertraglichen Informationen“, welche dem Verkaufsprospekt als Anhang beigelegt sind.
ISIN	LU1102590939	
Notierungsaufnahme	15.09.2014	
Erstausgabepreis	500 EUR	
Fondsvolumen	104,52 Mio. Euro (28.11.2025)	
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,16% p.a.	
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,08% p.a.	
Fondsmanagervergütung	Bis zu 0,50% p.a.	
Vertriebsstellenvergütung	keine	
TER (letztes Geschäftsjahr)	0,88%	
Performance Fee	keine	
Verkaufsprovision	keine	
Rücknahmeprovision	Keine	04.11.2020: 7,50 Euro
Handelsplätze	KVG, Börse	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	https://www.hauck-aufhaeuser.com



Die Fondsmanager sind im Fonds signifikant mit eigenem privatem Vermögen investiert.

Weitere Produkte der Heemann Vermögensverwaltung

	FU Fonds – Bonds Monthly Income Fonds (WKN: HAFX9M) Der Rentenfonds mit monatlichen Ausschüttungen von jeweils 0,25%
	FU Fonds – IR Dachfonds P (WKN: HAFX27) Global investierender Dachfonds – Schwerpunkt Aktienfonds



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

Sabine Knee
Portfoliomanagerin
Waibstadt
07263-809459
sabine.knee@heemann.org