



**VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN**

	A0Q5MD FU Multi Asset	ETF001 DAX ETF	A0M430 Flossbach Multiple Opp.	A0M8HD Fft. Aktien- fonds f. Stift.	926229 LOYS Global P	A0DPW0 Carmignac Patrimoine A
Ifd. Jahr	1,3%	8,6%	3,1%	4,6%	7,4%	2,4%
1 Jahr	-9,9%	-3,0%	-6,3%	-8,2%	-7,8%	-4,9%
2 Jahre ann.	-2,6%	14,6%	3,0%	4,6%	-0,2%	2,0%
3 Jahre ann.	1,9%	4,7%	1,0%	1,5%	-0,1%	0,7%
Vola 1 Jahr	8,9	23,5	11,6	13,6	21,6	8,4
Sharpe 1 Jahr	-1,16	-0,15	-0,58	-0,63	-0,38	-0,64
Calmar-Ratio	0,1	0,2	0,1	0,1	-0,0	0,0

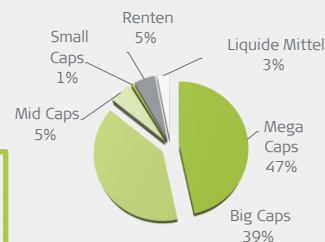
Stand: 31. Januar 2022  
Quelle: FVBS, Refinitiv, eigene Berechnungen

In der Jahresauftaktrallye waren viele hoch bewertete Technologiewerte, Luxustitel und der Bereich grüne Energie gefragt. Den größten Performancebeitrag im Fonds lieferten u.a. LVMH & Hermes sowie NIBE & SMA Solar: Luxusgüter gegen Inflationsangst. Grüne Energie gegen steigende Energiepreise. Solider bewertete Titel aus den Sektoren Gesundheitswesen & Versorger bildeten die Schlusslichter: z.B. Amgen, Abbvie und RWE. Wenn Aktien im aktuellen Umfeld gestiegener Zinsen mit Renten konkurrieren wollen, müssen die Unternehmen Gewinne abwerfen. Investoren erhalten in den USA „risikofrei“ fast 4% für 5jährige Staatsanleihen. Warum sollten Anleger nun in einem möglichen Rezessionsumfeld hohe Risiken eingehen und geringprofitable Wachstumsaktien kaufen? Ob die Januar-Kursrallye solcher Titel nachhaltig sein wird, muss sich erst noch zeigen. Es kann auch die Taktik der Kursverbilligung dahinterstecken, die viele Anleger nach einem schlechten Jahr nutzen. Wir fühlen uns weiterhin gut positioniert mit dem aktuellen Fokus auf Valuwerte, da wir weiterhin von einer Stagflation ausgehen. Diese wirkt sich tendenziell eher negativ auf Wachstumstitel aus.

**Performance Januar: 1,3%**  
**Performance 2023: 1,3%**

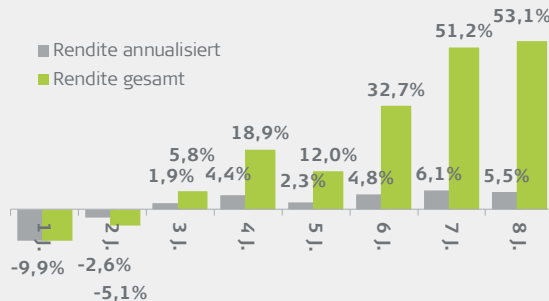
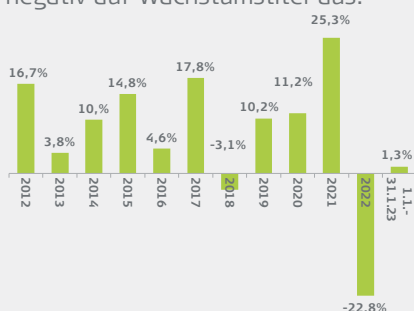
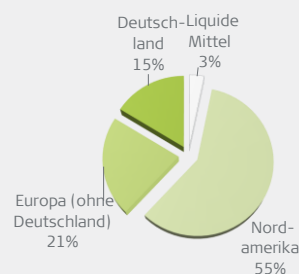
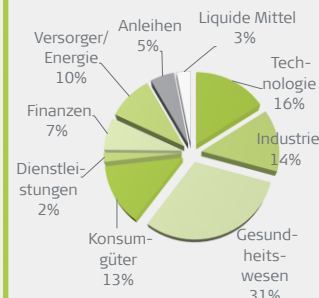
**Aktienquote brutto: 92%**  
**Aktienquote netto: 82%**

**USD-Quote brutto: 57%**  
**USD-Quote netto: 57%**



**Die 10 größten Einzelaktienpositionen**

- 4,1% Vertex Pharma  
Gesundheitswesen, BigCap, Amerika
- 3,8% Merck & Co.  
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
- 3,8% AbbVie  
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
- 3,8% Amgen  
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
- 3,5% Novo-Nordisk  
Gesundheitswesen, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 3,5% NIBE  
Industrie, BigCap, Europa (ohne Dtl.)
- 3,2% LVMH  
Konsumgüter, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 3,1% Constell. Energy  
Versorger/Energie, BigCap, Amerika
- 3,0% Deere & Co.  
Industrie, MegaCap, Amerika
- 2,9% Hermes  
Konsumgüter, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)



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

WKN  
ISIN  
Erstpreisberechnung  
Erstausgabepreis  
Anteilswert per 31.01.2023  
Mindestanlage  
Bestandsprovision  
Ausgabeaufschlag  
Rücknahmeprovision  
Fondsmanagervergütung  
Performance Fee  
Vertriebsstellenvergütung

**A0Q5MD**  
LU0368998240  
6. Oktober 2008  
100,00 EUR  
232,27 EUR  
keine  
**0,75%**  
**bis zu 5,00%**  
keine  
1,50%  
10% d. Wertzuwachses  
(High Watermark)  
0,50%

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.

2,20 EUR (02.11.2022)  
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  
PRIIPS Risiko Indikator  
Fondsvermögen  
Veräußerbarkeit  
Weitere Details

Heemann Vermögensverwaltung AG  
EUR  
Mischfonds dynamisch, Welt ausschüttend  
1 2 3 4 5 6 7  
118 Mio EUR per 31.01.2023  
täglich  
<https://www.hal-privatbank.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: 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.