

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	-13,1%	-11,4%	-3,0%	-7,4%	-12,8%	-8,2%
1 Jahr	1,5%	-7,1%	3,0%	-1,2%	-10,4%	-11,8%
2 Jahre ann.	13,3%	13,5%	7,1%	14,6%	8,6%	2,7%
3 Jahre ann.	6,5%	4,1%	6,3%	4,6%	-2,2%	2,4%
Vola 1 Jahr	19,0	11,5	7,9	8,5	10,1	5,3
Sharpe 1 Jahr	0,08	-0,62	0,38	-0,14	-1,03	-2,24
Calmar-Ratio	0,4	0,2	0,7	0,2	-0,1	0,2

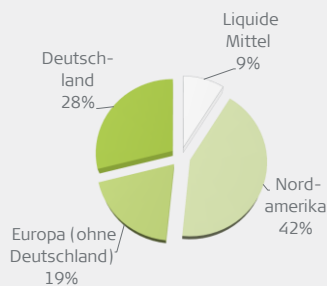
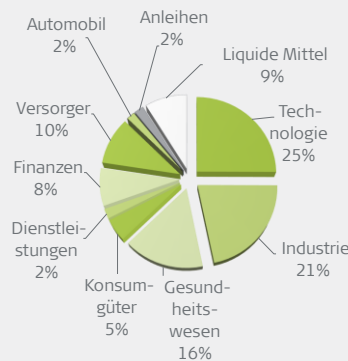
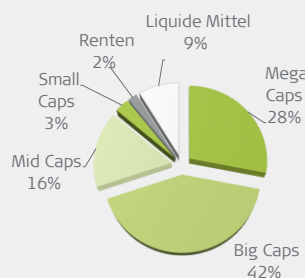
Stand:30. April 2022
 Quelle: FVBS, Refinitiv, eigene Berechnungen.
 Sharpe: Annahme risikofreier Zins = 0%

Die Turbulenzen des Aprils konnten dem FU Multi Asset Fonds nicht viel anhaben. Im Rahmen unseres vermögensverwaltenden Mandats ließen wir Vorsicht walten. Aufgrund des Ukrainekriegs und den geplanten Zinserhöhungen der US-Notenbank sicherten wir das Portfolio im April fast durchgehend ab. In Kombination mit dem starken USD beendeten wir den Monat mit einer positiven Performance von 2,4%. Die Indizes in Europa verloren im gleichen Zeitraum zwischen 3 und 5%. In den USA war das Bild noch düsterer: verunsicherte Anleger trennten sich insbesondere von Technologieaktien. Der Nasdaq fiel im April um 13%, der S&P500 um 9%. Neben den makroökonomisch getriebenen Absicherungen veränderten wir auch die Portfolioaufstellung. Die Technologiequote wurde von 50% im Februar 2021 auf aktuell 25% halbiert. Auch innerhalb der Technologietitel fand eine angepasste Auswahl statt. Höher bewertete Wachstumstitel wurden aussortiert, einige besonders aussichtsreiche Titel aus dem Bereich Chips zumindest reduziert. Den Sektor Industrie erhöhten wir im gleichen Zeitraum von 11% auf 21%. Der Fokus liegt hier auf äußerst günstigen Valuewerten und Titeln, die von der Energiewende profitieren.

Performance April: +2,4%
Performance 2022: -13,1%

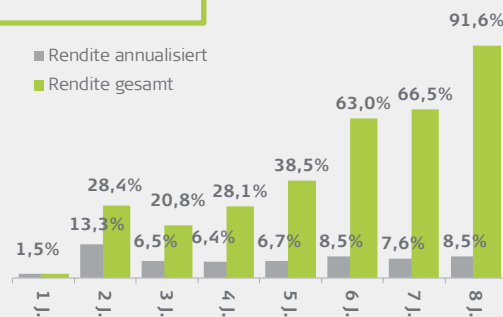
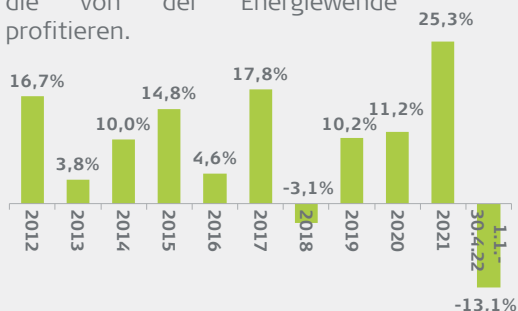
Aktienquote brutto: 89%
Aktienquote netto: 9%

USD-Quote brutto: 48%
USD-Quote netto: 48%



Die 10 größten Einzelaktienpositionen

- 4,8% Merck KGaA
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 3,7% K+S AG
Industrie, MidCap, Deutschland
- 3,5% Microsoft
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,4% ASML
Technologie, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 3,1% Köckner&Co.
Industrie, SmallCap, Deutschland
- 3,1% AMD
Technologie, MegaCap, Amerika
- 2,5% Equinor
Versorger, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 2,3% Aurubis
Industrie, MidCap, Deutschland
- 2,2% Apple
Technologie, MegaCap, Amerika
- 2,2% Applied Mat.
Technologie, BigCap, Amerika



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

Kategorie: Offensiv 3 Jahre
 Im Test: 587 Fonds
 Ausgabe 9/2022

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
WKN	A0Q5MD	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.	2,00 EUR (04.11.2021)
ISIN	LU0368998240		1,60 EUR (04.11.2020)
Erstpreisberechnung	6. Oktober 2008		1,60 EUR (04.11.2019)
Erstausgabepreis	100,00 EUR		1,50 EUR (30.10.2018)
Anteilswert per 30.04.2022	260,76 EUR		1,25 EUR (18.08.2017)
Mindestanlage	keine		
Bestandsprovision	0,75%		
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%		
Rücknahmeprovision	keine		
Fondsmanagervergütung	1,50%		
Performance Fee	10% d. Wertzuwachses (High Watermark)		
Vertriebsstellenvergütung	0,50%		

Produktdaten

Fondsmanager	Heemann Vermögensverwaltung AG
Fondswährung	EUR
Fondskategorie	Mischfonds dynamisch, Welt ausschüttend
Ertragsverwendung	
SRRI	1 2 3 4 5 6 7
Fondsvermögen	145 Mio EUR per 30.04.2022
Veräußerbarkeit	täglich
Weitere Details	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: 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.