

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
lfd. Jahr	-15,5%	-9,0%	-5,3%	-5,0%	-8,6%	-6,5%
1 Jahr	2,7%	4,5%	6,8%	8,6%	2,0%	-7,2%
2 Jahre ann.	9,4%	9,8%	5,3%	8,5%	5,0%	3,2%
3 Jahre ann.	8,0%	7,4%	7,0%	6,2%	1,1%	4,0%
Vola 1 Jahr	19,0	14,6	8,1	9,4	13,4	6,4
Sharpe 1 Jahr	0,14	0,31	0,84	0,91	0,15	-1,14
Calmar-Ratio	0,5	0,3	0,8	0,3	0,0	0,4

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

Anfang Februar war der Markt noch unruhig aufgrund von Ängsten um Inflation und Zinserhöhungen. Der Ukraine-Krieg löste dieses Thema Ende Februar nahtlos ab. Da wir das Portfolio bereits Ende Januar zum größten Teil abgesichert hatten, waren die Schwankungen des FU Multi Asset Fonds im Februar gering. Ende Februar war die Netto-Aktienquote nur noch 8%. Um die Nettoaktienquote zu berechnen, teilen wir den Gegenwart des Aktienbestandes durch das Fondsvolumen (Brutto-Aktienquote). Davon ziehen wir den Gegenwart der Absicherungen, ebenfalls geteilt durch das Fondsvolumen, ab. Absicherungen gehen wir durch Verkäufe von Indexfutures ein: Z.B. verkaufen wir den S&P500 oder Nasdaq100 Future um unsere US-Titel abzusichern.

Aktuell sehen wir, dass durch die gefallenen Aktienpreise einige ehemals teure Titel wieder attraktiver aussehen. Dennoch bleiben wir derzeit vorsichtig am Seitenrand. Innerhalb des Portfolios bauten wir weiter Wachstumswerte ab und Valuwerte auf. Das Portfolio wird jedoch wie immer hinsichtlich der Anlagestrategien Value (z.B. Schifffahrt oder Versorger) und Wachstum (z.B. Chipindustrie und erneuerbare Energien) gemischt bleiben.

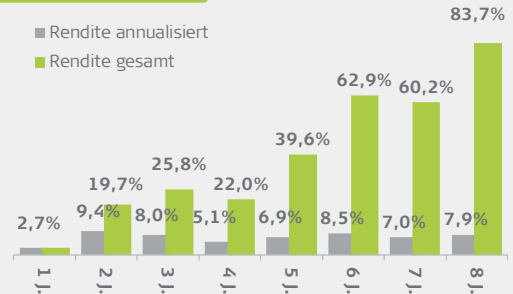
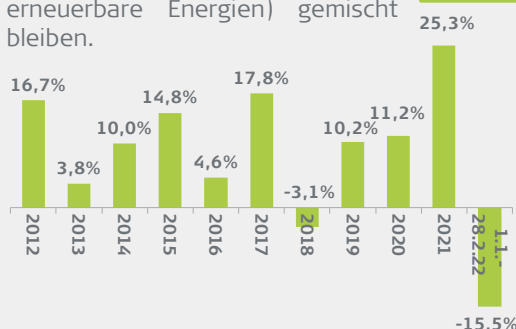
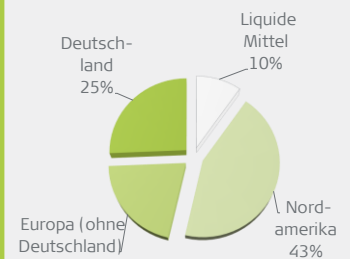
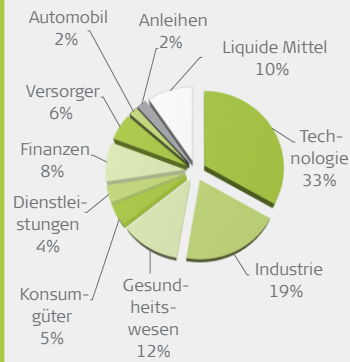
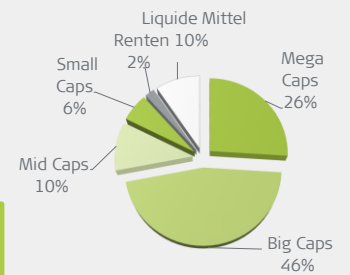
Performance Februar: -2,5%
Performance 2022: -15,5%

Aktienquote brutto: 88%
Aktienquote netto: 8%

USD-Quote brutto: 45%
USD-Quote netto: 45%

Die 10 größten Einzelaktienpositionen

- 4,3% AMD
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,6% Microsoft
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,4% NVIDIA
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,1% ASML
Technologie, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 3,1% Köckner&Co.
Industrie, SmallCap, Deutschland
- 2,9% Synopsis
Technologie, BigCap, Amerika
- 2,7% K+S
Industrie, MidCap, Deutschland
- 2,5% Applied Mat.
Technologie, MegaCap, Amerika
- 2,5% Cadence Design
Technologie, BigCap, Amerika
- 2,5% Merck KGaA
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland



Heemann Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren bankenunabhängiger 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 28.02.2022	253,66 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	141 Mio EUR per 28.02.2022
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 / 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.