



**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	-14,8%	-17,2%	-11,4%	-11,7%	-18,3%	-13,4%
1 Jahr	-13,0%	-16,1%	-9,5%	-13,1%	-19,1%	-16,3%
2 Jahre ann.	6,8%	6,5%	0,8%	7,1%	6,0%	-4,0%
3 Jahre ann.	8,0%	0,5%	1,9%	3,8%	-3,2%	-0,4%
Vola 1 Jahr	15,2	20,2	11,5	12,5	19,1	4,7
Sharpe 1 Jahr	-0,85	-0,80	-0,83	-1,05	-1,00	-3,49
Calmar-Ratio	0,4	0,0	0,1	0,2	-0,1	-0,0

Stand: 31.  
Oktober 2022  
Quelle: FVBS,  
Refinitiv,  
eigene  
Berechnungen.  
Sharpe:  
Annahme  
risikofreier Zins  
= 0%

Im Oktober holten die Indizes mit hohem Value-Werte-Anteil wie DowJones30 (+14%) und DAX30 (+9%) besonders stark auf. Technologiewerte (Nasdaq100 +4%) blieben weiterhin das Schlusslicht dieses Jahr. Da der FU Multi Asset Fonds flexibel sowohl in Wachstums- als auch in Valuewerte investiert, konnte er im starken Börsenjahr 2021 nach oben besonders gut mithalten. Gleichzeitig hat der vermögensverwaltende Fonds 2022 nach unten nur begrenzt verloren und sieht auch in diesem schwierigen Börsenjahr besser aus als die meisten großen Aktienindizes.

Ausblick: Da wir die Aufwärtsbewegung im Oktober als eine Bärenmarktrallye einschätzen, vergleichbar mit der Bewegung im Juni dieses Jahres, bleiben wir an der Seitenlinie. Ein Sinken der Inflation auf 2% sehen wir mittelfristig noch nicht. Wir rechnen mit weiteren Zinserhöhungen der Zentralbanken, weiterhin hohen Ausgaben der Konsumenten für Energie und damit einhergehend mit einer deutlichen Abkühlung der Konjunktur.

Die jährliche Ausschüttung des FU Multi Asset Fonds erfolgte im November mit 2,20 Euro je Anteil P-Tranche. Bei der Berechnung des Fondspreises für den 2. November (ex-Tag) wurden demzufolge 0,86% vom NAV abgezogen.

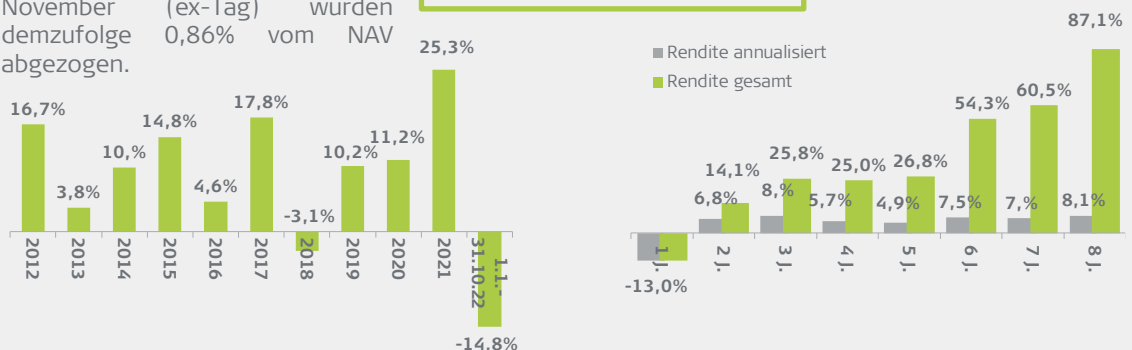
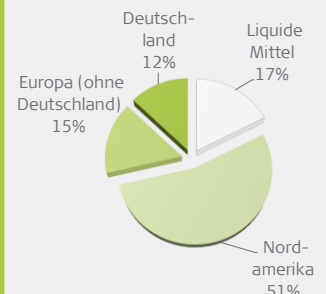
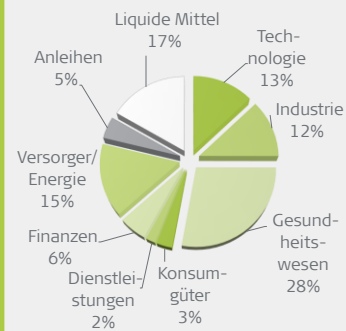
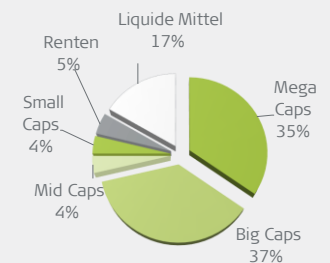
**Performance Oktober: 0,4%**  
**Performance 2022: -14,9%**

**Aktienquote brutto: 79%**  
**Aktienquote netto: 23%**

**USD-Quote brutto: 60%**  
**USD-Quote netto: 60%**

**Die 10 größten Einzelaktienpositionen**

- 4,0% Amgen  
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
- 3,9% Vertex Pharma  
Gesundheitswesen, BigCap, Amerika
- 3,4% Constellation E.  
Versorger/Energie, BigCap, Amerika
- 3,1% Equinor  
Versorger/Energie, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 3,0% Devon Energy  
Versorger/Energie, BigCap, Amerika
- 2,8% Merck & Co.  
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
- 2,7% Novo-Nordisk  
Gesundheitswesen, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 2,7% Deere & Co.  
Industrie, MegaCap, Amerika
- 2,5% Apple  
Technologie, MegaCap, Amerika
- 2,3% AstraZeneca  
Gesundheitswesen, 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	<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>
ISIN	LU0368998240		<b>1,60 EUR (04.11.2020)</b>
Erstpreisberechnung	6. Oktober 2008		<b>1,60 EUR (04.11.2019)</b>
Erstausgabepreis	100,00 EUR		<b>1,50 EUR (30.10.2018)</b>
Anteilswert per 31.10.2022	255,51 EUR		<b>1,25 EUR (18.08.2017)</b>
Mindestanlage	keine		
Bestandsprovision	<b>0,75%</b>		
Ausgabeaufschlag	<b>bis zu 5,00%</b>		
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	1 2 3 4 <b>5</b> 6 7
SRRI	132 Mio EUR per 31.10.2022
Fondsvermögen	täglich
Veräußerbarkeit	<a href="https://www.hauck-aufhaeuser.com/">https://www.hauck-aufhaeuser.com/</a>
Weitere Details	



**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.