

DER FONDS MIT VALUE- & GROWTH-KONZEPT

verlässliche Performance & geringere Drawdowns

FU Multi Asset Fonds

WKN A0Q5MD – Monatsbericht Dezember 2025

-Marketinganzeige-

HEEMANN

VERMÖGENSVERWALTUNG



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

+++ S&P 500 -0,05% +++ Nasdaq 100 -0,73%

+++ DAX +2,74% +++ EuroStoxx 50 +2,17%

+++ FU Fonds - Multi Asset -0,90%

Das Börsenjahr 2025 verlief für die deutschen und US-amerikanischen Börsen insgesamt stark, wobei der DAX den US-Markt outperformen konnte. Europa profitierte von fallenden Zinsen, während die USA trotz KI-Hype unter der Zollpolitik litten.

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

Der FU Fonds – Multi Asset hat im Dezember die Quote der Infrastruktur-Titel auf über 11% und Finanzdienstleistungen auf knapp 13% ausgebaut und hält eine Tech-Quote von 30,8%.



Aktienquote brutto: 80%

Aktienquote netto: 80%

USD-Quote brutto: 56%

USD-Quote netto: 56%

Kennzahlen zum 30.12.2025

Bezeichnung	Wert
Anteilwert	296,15 Euro
Kapitalbeteiligungsquote	80,49%
Fondsvermögen	102,35 Mio. Euro
Anteile	252.281.335

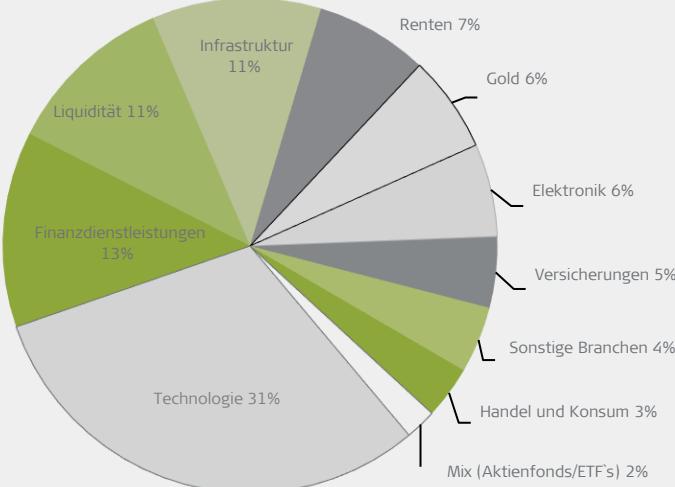
Performance zum 30.12.2025

Zeitraum	Performance
1 Monat	-0,90%
3 Monate	-0,39%
Laufendes Kalenderjahr	1,22%
1 Jahr	1,22%
3 Jahre	34,03%
5 Jahre	29,44%
10 Jahre	89,78%
Seit Erstpreisberechnung (06.10.2008)	221,03%

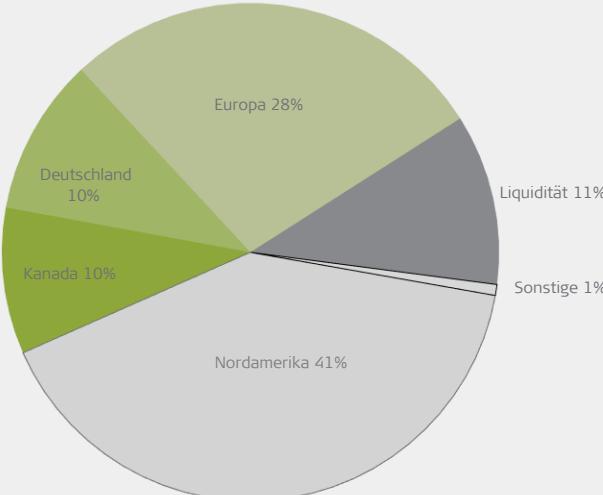
Top 10 Aktienpositionen zum 30.12.2025

Bezeichnung	Anteil
Lundin Gold Inc.	6,32%
Seagate Technologies plc	4,77%
Alphabet Inc.	4,15%
HOCHTIEF AG	4,12%
Amphenol Corp.	4,07%
Nvidia Corp.	4,05%
Broadcom Inc.	3,75%
Microsoft Corp.	3,65%
Goldman Sachs Group Inc.	3,31%
Micron Technology Inc.	3,28%

Portfoliostruktur nach Branchen



Portfoliostruktur nach Ländern



**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 A0Q5MD – Monatsbericht Dezember 2025

-Marketinganzeige-

HEEMANN
VERMÖGENSVERWALTUNG



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

P-Tranche Anlageschwerpunkt

WKN	A0Q5MD	Ziel der Anlagepolitik des FU Fonds - Multi Asset Fonds ist die Erzielung eines absoluten Wertzuwachses 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 beigefügt sind.
ISIN	LU0368998240	
Notierungsaufnahme	06.10.2008	
Erstausgabepreis	100 EUR	
Fondsvolumen	102,35 Mio. Euro (30.12.2025)	
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,16% p.a.	
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,08% p.a.	
Fondsmanagervergütung	Bis zu 1,50% p.a.	
Vertriebsstellenvergütung	Bis zu 0,50% p.a.	
TER (letztes Geschäftsjahr)	2,52%	
Performance Fee	Bis zu 10% (High Watermark)	
Verkaufsprovision	Bis zu 5,00%	
Rücknahmeprovision	Keine	
Handelsplätze	KVG, Börse	
Ausschüttungen	04.11.2021: 2,00 Euro 15.12.2025: 4,20 Euro 05.12.2024: 3,80 Euro 02.11.2023: 2,40 Euro 02.11.2022: 2,20 Euro	04.11.2020: 1,60 Euro 04.11.2019: 1,60 Euro 30.10.2018: 1,50 Euro 18.08.2017: 1,25 Euro

Produktdaten

Fondsmanager
Fondswährung
Fondskategorie
Ertragsverwendung
Risikoprofil
Veräußerbarkeit
Weitere Details

Heemann Vermögensverwaltung AG
EUR
Mischfonds dynamisch, Welt
Ausschüttend
4 ([PRIIPS](#)) auf einer Skala von 1 bis 7
Täglich
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