



**VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN**

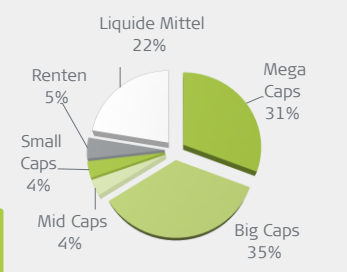
|                      | A0Q5MD<br><b>FU Multi Asset<br/>Fonds P-Tranche</b> | ETF001<br><b>DAX<br/>ETF</b> | A0M430<br><b>Flossbach<br/>Multiple Opp.</b> | A0M8HD<br><b>Fft. Aktien-<br/>fonds f. Stift.</b> | 926229<br><b>LOYS<br/>Global P</b> | A0DPWO<br><b>Carmignac<br/>Patrimoine A</b> |
|----------------------|---|------------------------------|--|---|------------------------------------|---|
| <b>Ifd. Jahr</b>     | <b>-15,9%</b>                                       | -19,8%                       | -8,1%  | -8,3%   | -16,1%                             | -11,5%                                      |
| <b>1 Jahr</b>        | <b>-12,3%</b>                                       | -19,5%                       | -6,6%  | -9,7%   | -17,6%                             | -14,2%                                      |
| <b>2 Jahre ann.</b>  | <b>4,7%</b>   | -1,0%                        | 1,2%   | 7,3%  | 3,3%                               | -3,8%                                       |
| <b>3 Jahre ann.</b>  | <b>6,9%</b>   | 1,9%                         | 3,6%   | 6,1%  | -0,7%                              | 0,6%  |
| <b>Vola 1 Jahr</b>   | <b>18,1</b>   | 16,9                         | 11,2   | 12,3  | 15,7                               | 5,3   |
| <b>Sharpe 1 Jahr</b> | <b>-0,68</b>  | -1,16                        | -0,59  | -0,79   | -1,13                              | -2,69                                       |
| <b>Calmar-Ratio</b>  | <b>0,4</b>  | 0,1                          | 0,3  | 0,3   | -0,0                               | 0,0   |

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

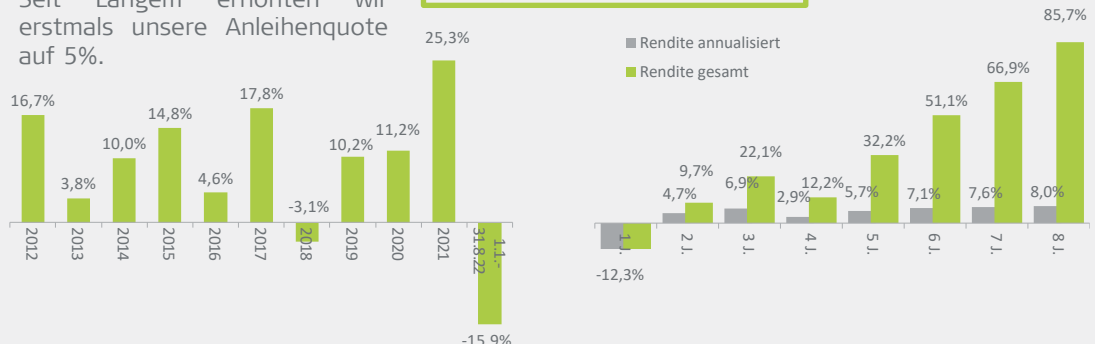
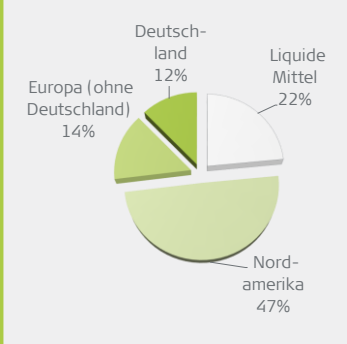
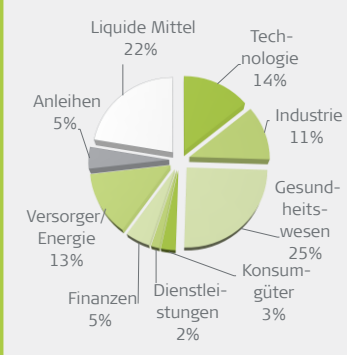
Im Vergleich zu den großen Indizes in den USA und Europa hatte der FU Multi Asset Fonds eine besonders starke September-Performance. Um +0,8% legte der vermögensverwaltende Fonds zu. EuroStoxx50 & DAX30 verloren hingegen fast 6%. S&P500 & Nasdaq rauschten jeweils sogar ca. 9% in die Tiefe. Bis auf kurzfristige Ausnahmen war der FU Multi Asset Fonds fast den kompletten Monat abgesichert. Die Entwicklung der wirtschaftlichen und politischen Lage ließ uns weiterhin vorsichtig an der Seitenlinie verweilen. Die Zentralbanken erhöhen die Zinsen so schnell wie noch nie, um die schwallartige Inflation einzudämmen. Dieser bewusst wirtschaftsschwächende Eingriff spiegelt sich negativ in den Preisen der Aktien wider. Wir bleiben weiterhin vorsichtig und deshalb größtenteils abgesichert. Nach dem starken Rückgang handeln einige Aktien wieder bei attraktiven Bewertungen. Langfristig bleiben Aktien ein guter Inflationsschutz. So stockten wir unsere Bestände in den konservativen Bereichen Gesundheitswesen/Pharma und Versorger/Energie auf. Auch Anleihen gewinnen langsam wieder an Attraktivität. Seit Langem erhöhten wir erstmals unsere Anleihenquote auf 5%.

**Performance September: 0,8%**  
**Performance 2022: -15,2%**

**Aktienquote brutto: 73%**  
**Aktienquote netto: 12%**  
**USD-Quote brutto: 56%**  
**USD-Quote netto: 56%**



- Die 10 größten Einzelaktienpositionen**
- 3,6% Vertex  
Gesundheitswesen, BigCap, Amerika
  - 3,3% Amgen  
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
  - 3,0% Constellation E.  
Versorger/Energie, BigCap, Amerika
  - 2,7% Equinor  
Versorger/Energie, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
  - 2,5% Novo-Nordisk  
Gesundheitswesen, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
  - 2,3% Merck & Co.  
Gesundheitswesen, MegaCap, Amerika
  - 2,3% Devon Energy  
Versorger/Energie, BigCap, Amerika
  - 2,3% Deere & Co.  
Industrie, MegaCap, Amerika
  - 2,2% Apple  
Technologie, MegaCap, Amerika
  - 2,2% 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  
ISIN  
Erstpreisberechnung  
Erstausgabepreis  
Anteilswert per 30.09.2022  
Mindestanlage  
Bestandsprovision  
Ausgabeaufschlag  
Rücknahmeprovision  
Fondsmanagervergütung  
Performance Fee  
Vertriebsstellenvergütung

**A0Q5MD**  
LU0368998240  
6. Oktober 2008  
100,00 EUR  
254,39 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.

**2,00 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  
SRRI  
Fondsvermögen  
Veräußerbarkeit  
Weitere Details

Heemann Vermögensverwaltung AG  
EUR  
Mischfonds dynamisch, Welt ausschüttend  
1 2 3 4 **5** 6 7  
135 Mio EUR per 30.09.2022  
täglich  
<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.