

## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

### +++ FU Dachfonds Performance Q1 -17,32% +++ Panikverkäufe durch Corona-Pandemie

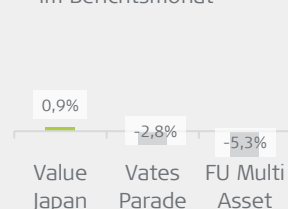
Als Reaktion auf die Ausbreitung des Coronavirus verzeichneten die Aktienmärkte dramatische Verluste im Q1 2020: Dax und EuroStoxx50 -25%, MSCI World -19%, Dow Jones -21%. Unter dieser Marktlage litt auch der FU Dachfonds und verlor entsprechend 17,32%.

Seit 2019 können auch Derivate zur Absicherung eingesetzt werden. Per Stichtag lag der Marktwert der Short-Position (Futures EuroStoxx50 + S&P500) bei -41% des NAV. Daraus resultiert eine Netto-Aktienquote von 21,90%.

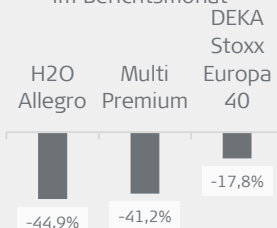
#### Performance

| Periode      | Performance kum. | Volatilität | Sharpe Ratio |
|--------------|------------------|-------------|--------------|
| 1 Monat      | -16,67%          | 24,52%      |              |
| 3 Monate     | -17,32%          | 16,79%      |              |
| 6 Monate     | -12,44%          | 12,96%      |              |
| Lfd. Jahr    | -17,32%          | 16,79%      |              |
| 1 Jahr       | -11,39%          | 10,20%      | -1,08        |
| Seit Auflage | -14,33%          | 8,45%       | -0,57        |

#### Top3 Zielfonds im Berichtsmonat



#### Flop3 Zielfonds im Berichtsmonat



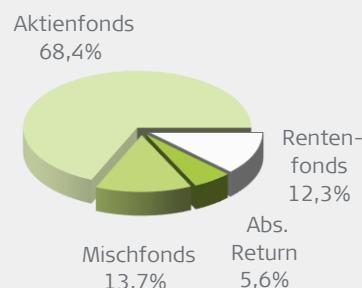
#### Top 10 Positionen

| Bezeichnung                    | Anteil |
|--------------------------------|--------|
| FU Fonds - Multi Asset Fonds I | 8,96%  |
| Fidelity Fds-GI Technology Fd  | 6,42%  |
| Vates Parade I                 | 5,90%  |
| JPMorgan-US Technology Fund C  | 5,87%  |
| Bellev. BB Medt&Service        | 5,41%  |
| Vanguard US Opp.               | 4,93%  |
| Comgest Growth                 | 4,86%  |
| Deka STOXX Eu.Str.S.C.40 U.ETF | 4,73%  |
| Fidelity Asia Pac. Opp.        | 4,66%  |
| LBBW Global Warming I          | 4,65%  |

#### Zusammensetzung

| Vermögen                | Anteil |
|-------------------------|--------|
| Rentenfonds             | 13,39% |
| Abs. Return/Alt.        | 6,03%  |
| Mischfonds              | 14,86% |
| Aktienfonds Global      | 24,26% |
| Aktienfonds Europa      | 16,59% |
| Aktienfonds Nordamerika | 10,80% |
| Aktienfonds Pacific     | 3,08%  |
| Aktienfonds EM          | 4,66%  |
| Liquidität/Sonstiges    | 1,45%  |
| Initial Margin          | 4,78%  |

#### Verteilung Zielfonds:



#### Kennzahlen zum 31.03.2020

| Bezeichnung                | Wert        |
|----------------------------|-------------|
| Anteilwert                 | 21,29 €     |
| Kapitalbeteiligungsquote   | 61,28%      |
| Fondsvermögen              | 4,18 Mio. € |
| Anteile                    | 196.263,38  |
| TER (letztes Gj)           | 2,29%       |
| Turnover Rate (letztes Gj) | 68%         |
| Letzte Ausschüttung        | 04.11.2019  |
| Ausschüttungsbetrag        | 0,15 €      |
| Netto-Aktienquote          | 21,90%      |



### Heemann Vermögensverwaltung

Seit über 20 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

### Anlageschwerpunkt

**WKN**  
**ISIN**  
**Notierungsaufnahme**  
**Erstausgabepreis**  
**Fondsvolumen**  
**Verwaltungsvergütung**  
**Verwahrstellenvergütung**  
**Fondsmanagervergütung**  
**Vertriebsstellenvergütung**  
**Performance Fee**  
**Verkaufsprovision**  
**Rücknahmeprovision**

**HAFX27**  
LU1564460761  
3. Mai 2017  
25 EUR  
4,18 Mio. EUR  
(31.03.2020)  
Bis zu 0,18% p.a.  
Bis zu 0,08% p.a.  
Bis zu 0,60% p.a.  
Bis zu 0,20% p.a.  
keine  
Bis zu 3,00%  
keine

Der FU Dachfonds ist ein flexibler vermögensverwaltender Dachfonds und investiert mindestens 51% in Aktienfonds. Als Multi-Asset Strategie bietet er ein breit diversifiziertes Portfolio für Anleger mit langfristigem Anlagehorizont.

Die Brutto-Aktienquote liegt bei mindestens 51%. Dagegen kann die Netto-Aktienquote auch niedriger sein, sofern das Risiko an den Märkten steigt und das Portfolio mittels Derivaten abgesichert wird.

Wir verfolgen einen globalen Ansatz indem wir die besten Fondsstrategien der Regionen Europa, Nordamerika, Pacific und aus den Schwellenländern selektieren. Für die Selektion nutzen wir unsere hauseigene Fondsdatenbank und wählen die Zielfonds mittels Scoring-Verfahren aus. Für das Scoring werden Performance- und Risikokennzahlen berücksichtigt.

### Produktdaten

**Fondsmanager**  
**Fondswährung**  
**Fondskategorie**  
**Ertragsverwendung**  
**Handelbarkeit**  
**Weitere Details**

Heemann Vermögensverwaltung AG  
EUR  
Mischfonds, flexibel, Welt  
Ausschüttend  
Täglich  
<https://www.hauck-aufhaeuser.com/>



**Ernst Heemann**  
Senior Partner  
Gronau  
Tel. 02565-40270  
ernst.heemann@heemann.org



**Ralf de Winder**  
Senior Partner  
Nordhorn  
Tel. 05921-806017  
r.dewinder@heemann.org

**Die Fondsmanager sind im Fonds signifikant mit eigenem privaten Vermögen investiert.**

### Weitere Produkte der Heemann Vermögensverwaltung

#### FU Fonds – Multi Asset Fonds P

WKN / ISIN: A0Q5MD / LU0368998240

Global investierender Mischfonds – Schwerpunkt Aktien – für Anleger mit längerfristigem Anlagehorizont.

<https://www.hauck-aufhaeuser.com/>

#### FU Fonds – Bonds Monthly Income Fonds

WKN / ISIN: HAFX9M / LU1960394903

Der Rentenfonds mit kontinuierlichen monatlichen Ausschüttungen von 0,25%

<https://www.hauck-aufhaeuser.com/>



**Nadine Heemann**  
Portfoliomanagerin  
Woltersdorf/Berlin  
Tel. 03362-8892575  
nadine.heemann@heemann.org



**Ralf Hölscher**  
Portfoliomanager  
Essen  
Tel. 0201-12516838  
r.hoelscher@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.