

## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

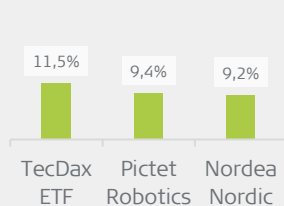
+++ Mai 2020 +1,99% +++ Fondsalter 3 Jahre  
+++ Zielrendite 5% +++ Vola geht zurück +++

Die Erholung an den Kapitalmärkten setzt sich im Mai fort. Die Corona-Infektionszahlen sind weiter rückläufig und die Shut-Down-Maßnahmen werden gelockert. Die Optimisten haben das Ruder übernommen und es werden mehr Chancen als Risiken gesehen. Wir bleiben weiter vorsichtig aufgestellt, solange die Unsicherheiten über den konjunkturellen Verlauf anhalten. Auch im Mai haben wir die Aktienquote im Durchschnitt zu 1/3 abgesichert. Die Absicherung hat bisher im lfd. Jahr ca. 1% Performance gekostet. Die Netto-Aktienquote lag zum Stichtag bei 44,37%.

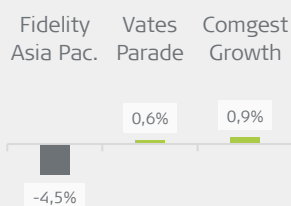
### Performance

Periode	Performance kum.	Volatilität	Sharpe Ratio
1 Monat	1,99%	9,58%	2,95
3 Monate	-7,83%	19,21%	-1,44
6 Monate	-7,36%	14,61%	-0,94
lfd. Jahr	-8,54%	15,68%	-1,19
1 Jahr	-1,62%	11,15%	-0,12
3 Jahre	-5,81%	8,82%	-0,19
Seit Auflage	-5,24%	8,71%	-0,17

### Top3 Zielfonds im Berichtsmonat



### Flop3 Zielfonds im Berichtsmonat



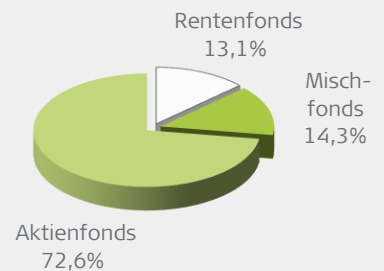
### Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
FU Fonds - Multi Asset Fonds I	8,14%
Fidelity Fds-GI Technology Fd	6,86%
JPMorgan-US Technology Fund C	6,79%
Bellev. BB Medt&Service	5,64%
Kames Global Sustainable	5,54%
Vates Parade I	5,18%
Vanguard US Opp.	5,11%
Comgest Growth	4,83%
LBBW Global Warming I	4,82%
FAST Europe	4,70%

### Zusammensetzung

Vermögen	Anteil
Rentenfonds	12,23%
Mischfonds	13,32%
Aktienfonds Global/Themen	31,02%
Aktienfonds Europa	17,13%
Aktienfonds Nordamerika	11,90%
Aktienfonds Pacific	2,88%
Aktienfonds Asia	4,65%
Liquidität/Sonstiges	3,73%
Initial Margin	3,14%

### Verteilung Zielfonds:



### Kennzahlen zum 31.05.2020

Bezeichnung	Wert
Anteilwert	23,55 €
Kapitalbeteiligungsquote	69,36%
Fondsvermögen	4,72 Mio. €
Anteile	200.614,717
TER (letztes Gj)	2,21%
Turnover Rate (letztes Gj)	71%
Letzte Ausschüttung	04.11.2019
Ausschüttungsbetrag	0,15 €
Netto-Aktienquote	44,37%



**Heemann**  
Vermögensverwaltung

Seit über 20 Jahren  
bankenunabhängiger  
Vermögensverwalter

Mehrfach  
ausgezeichnet für  
den FU Multi Asset  
Fonds:

**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  
4,72 Mio. EUR  
(31.05.2020)  
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.