

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	Alle Angaben ANNUALISIERT
1 Jahr	12,5%	15,7%	16,7%	4,5%	4,4%	10,0%	Stand: 31. Januar 2020
2 Jahre	3,0%	-1,3%	7,2%	-3,5%	-2,3%	-1,7%	Quelle: Morningstar, Vola:
3 Jahre	7,9%	3,5%	7,0%	1,8%	2,9%	-0,4%	Comdirect, Sharpe:
Vola 1J.	10,5	14,0	5,9	6,1	11,5	5,1	eigene Berechnungen unter der Annahme risikofreier Zins = 0%
Sharpe 1J.	1,19	1,12	2,82	0,74	0,38	2,71	

DER FONDS MIT VALUE- & GROWTH-KONZEPT
verlässliche Performance & geringere Drawdowns

Wir begannen das neue Börsenjahr fast vollständig investiert aufgrund sich besser entwickelnder Wirtschaftskennzahlen in Europa und den USA, sowie guten Unternehmensberichten und weiterhin milde gestimmten Zentralbanken.

Gegen Jahresanfang stockten wir außerdem Aktien der Firmen Wirecard und Evotec auf. Somit konnten wir den Aufschwung der ersten Wochen voll mitnehmen. Ab Mitte Januar nutzten wir die gestiegenen Kurse um einige Gewinne zu realisieren, auch ein Verlustbringer (United Internet) wurde eliminiert. Die Gewinnmitnahmen fanden zum größten Teil im Bereich deutsche MidCap-Wachstumstitel statt. Unsere MidCap-Quote reduzierte sich damit um ein Drittel auf 10% von 15% des Portfolios. Die Quote an liquiden Mitteln erhöhten wir zum Monatsende Januar auf 7% (2% per Ende Dezember 2019). Da wir derzeit im Großen und Ganzen gute Daten sehen, bleiben wir weiterhin zuversichtlich.

Im USD sehen wir noch immer Stärke, was unserem Portfolio (47% USD-Quote) entgegenkommt.

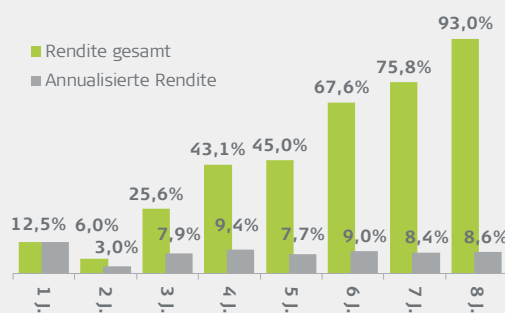
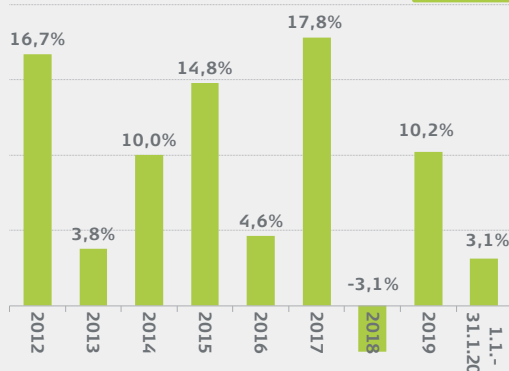
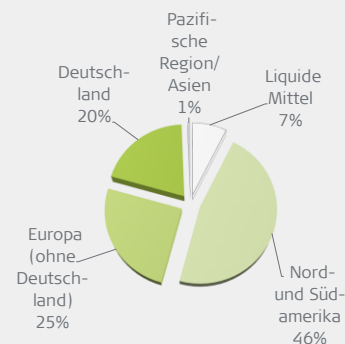
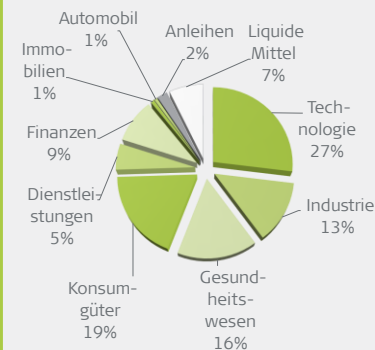
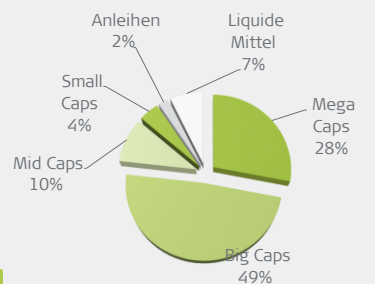
Performance Januar:
+3,1%

Aktienquote: 90%
(brutto = netto)

USD-Quote: 47%
(brutto = netto)

Die 10 größten Einzelaktienpositionen

3,3%	Microsoft	Technologie, MegaCap, Amerika
3,1%	Lululemon	Konsumgüter, BigCap, Amerika
3,0%	MTU	Industrie, BigCap, Deutschland
2,8%	Mastercard	Finanzen, MegaCap, Amerika
2,8%	Moody's	Dienstleistungen, BigCap, Amerika
2,8%	VISA	Technologie, MegaCap, Amerika
2,7%	Booz Allen	Dienstleistungen, MidCap, Amerika
2,4%	Novo-Nordisk	Gesundheitswesen, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
2,4%	Nestlé	Konsumgüter, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
2,3%	LVMH	Konsumgüter, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)



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

	P-Tranche	Anlageschwerpunkt	Ausschüttungen
WKN	A0Q5MD	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 Kapitalmarktsitu-ation 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, Geldmarkt-instrumente und Zielfonds (Begrenzung 10%) sowie in Partizipationszertifikate anlegen.	1,60 EUR (04.11.2019)
ISIN	LU0368998240		1,50 EUR (30.10.2018)
Erstpreisberechnung	6. Oktober 2008		1,25 EUR (18.08.2017)
Erstausgabepreis	100,00 EUR		
Anteilswert per 31.01.2020	218,24 EUR		
Mindestanlage	keine		
Bestandsprovision	0,75%		
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%		
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	92,1 Mio EUR per 31.01.2020
Fondsvermögen	täglich
Veräußerbarkeit	
Weitere Details	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 – Bonds Monthly Income Fonds

WKN / ISIN: HAFX9M / LU1960394903

Der Rentenfonds mit kontinuierlichen monatlichen Ausschüttungen von 0,25%

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

FU Fonds – IR Dachfonds P

WKN / ISIN: HAFX27 / LU1564460761

Global investierender Dachfonds – Schwerpunkt Aktienfonds – für Anleger mit längerfristigem Anlagehorizont.

<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.