

## 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
<b>1 Jahr</b>	<b>-3,2%</b>	-14,2%	1,0%	-16,2%	-26,0%	-0,4%
<b>2 Jahre</b>	<b>0,1%</b>	-9,8%	4,5%	-13,9%	-14,2%	-3,8%
<b>3 Jahre</b>	<b>3,1%</b>	-7,3%	2,6%	-7,2%	-8,3%	-3,2%
<b>Vola 1J.</b>	<b>13,6</b>	26,6	10,6	13,4	21,8	7,6
<b>Sharpe 1J.</b>	<b>-0,24</b>	-0,53	0,09	-1,21	-1,19	0,04

Alle Angaben  
ANNUALISIERT

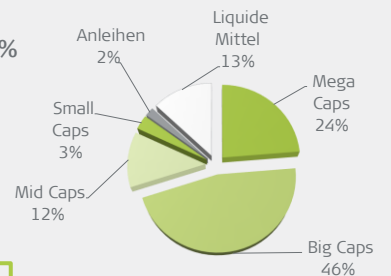
Stand:  
31. März 2020  
Quelle: Morningstar,  
Hauk&Aufhäuser,  
Comdirect, eigene  
Berechnungen.  
Sharpe: Annahme  
risikofreier Zins = 0%

Heute erfreuen wir Sie trotz der Umstände mit guten Nachrichten. Wir alle wissen, dass dieser März ein schwieriger Börsenmonat war (EStoxx -16%, S&P -14%). Die gute Nachricht dabei ist: **jetzt** ist die Zeit, in der Sie als Finanzexperte punkten! Jetzt können Sie Ihren Investoren schwarz auf weiß darlegen, warum es sich ausgezahlt hat, aktiv gemanagte Fonds auszuwählen. Ihre Mandanten schlafen derzeit vermutlich deutlich ruhiger als ETF Investoren. Die Performance des FU Multi Asset Fonds beträgt seit Anfang des Jahres -6,9% (EuroStoxx -25%, S&P -20%). Auch der maximale Abstand vom Jahreshoch liegt beim FU MA mit -16% deutlich niedriger als bei den Indizes (DAX -39%, S&P -33%). Dies erreichten wir durch die Erhöhung der Barmittelquote, Absicherungen und durch die Reduzierung anfälliger Branchen. Außerdem erhöhten wir Titel, die aus unserer Sicht Corona-Gewinner sind und bleiben werden. ETF-Anleger haben hingegen jeden Krisenverlierer automatisch so lange im Depot, bis dieser vor Schwäche aus dem Index fällt. Den starken Titel, der ihn im Index ersetzt, haben aktive Manager häufig schon vorher erworben.

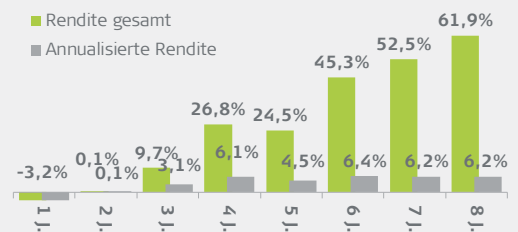
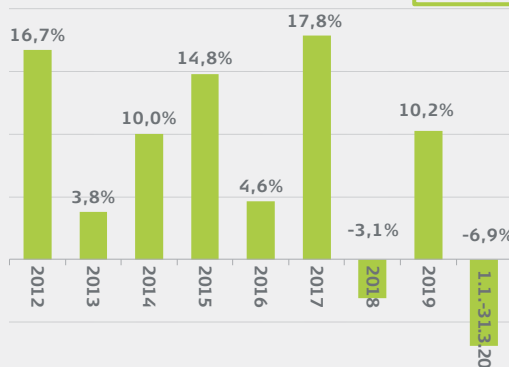
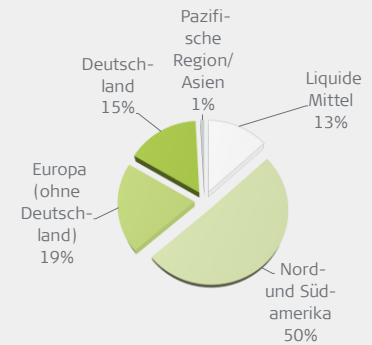
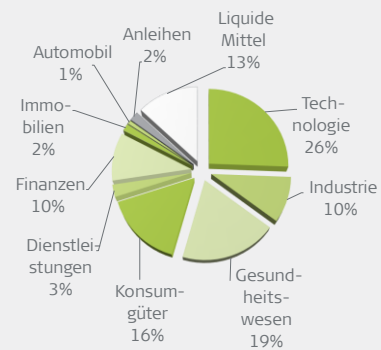
**Performance März: -5,4%**  
**Performance lfd. Jahr: -6,9%**

**Aktienquote brutto: 85%**  
**Aktienquote netto: 3%**

**USD-Quote: 51%**  
**(brutto = netto)**



- Die 10 größten Einzelaktienpositionen**
- 3,5% Microsoft  
Technologie, MegaCap, Amerika
  - 2,9% Lululemon  
Gesundheitswesen, BigCap, Amerika
  - 2,9% Booz Allen  
Gesundheitswesen, BigCap, Amerika
  - 2,8% Novo-Nordisk  
Gesundheitswesen, MegaCap, Europa (ohne)
  - 2,7% Moody's  
Gesundheitswesen, BigCap, Amerika
  - 2,7% Amazon  
Technologie, MidCap, Amerika
  - 2,6% Nestlé  
Industrie, BigCap, Europa (ohne Dtl.)
  - 2,6% VISA  
Finanzen, MegaCap, Amerika
  - 2,5% Mastercard  
Gesundheitswesen, BigCap, Amerika
  - 2,4% LVMH  
Konsumgüter, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)



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

	P-Tranche	Anlageschwerpunkt	Ausschüttungen
<b>WKN</b>	<b>A0Q5MD</b>	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.	<b>1,60 EUR (04.11.2019)</b>
<b>ISIN</b>	LU0368998240		<b>1,50 EUR (30.10.2018)</b>
<b>Erstpreisberechnung</b>	6. Oktober 2008		<b>1,25 EUR (18.08.2017)</b>
<b>Erstausgabepreis</b>	100,00 EUR		
<b>Anteilswert per 31.03.2020</b>	203,28 EUR		
<b>Mindestanlage</b>	keine		
<b>Bestandsprovision</b>	<b>0,75%</b>		
<b>Ausgabeaufschlag</b>	<b>bis zu 5,00%</b>		
<b>Rücknahmeprovision</b>	keine		
<b>Fondsmanagervergütung</b>	1,50%		
<b>Performance Fee</b>	10% d. Wertzuwachses (High Watermark)		
<b>Vertriebsstellenvergütung</b>	0,50%		

### Produktdaten

<b>Fondsmanager</b>	Heemann Vermögensverwaltung AG
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Fondskategorie</b>	Mischfonds dynamisch, Welt ausschüttend
<b>Ertragsverwendung</b>	79,1 Mio EUR per 31.03.2020
<b>Fondsvermögen</b>	täglich
<b>Veräußerbarkeit</b>	
<b>Weitere Details</b>	<a href="https://www.hauck-aufhaeuser.com/">https://www.hauck-aufhaeuser.com/</a>



**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.