

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

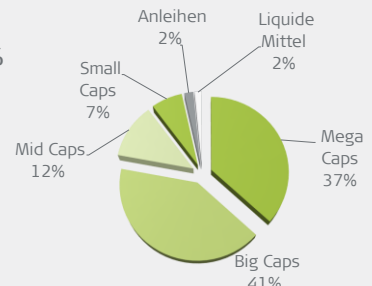
	A0Q5MD FU Multi Asset Fonds P-Tranche	ETF001 DAX ETF	A0M430 Flossbach Multiple Opp.	A0M8HD Fft. Aktien- fonds f. Stift.	926229 LOYS Global P	A0DPWO Carmignac Patrimoine A	Alle Angaben ANNUALISIERT
1 Jahr	-1,4%	-1,5%	6,6%	-5,8%	-12,7%	6,2%	Stand: 31. Mai 2020
2 Jahre	-1,3%	-5,2%	5,2%	-11,3%	-10,5%	-0,4%	Quelle: Morningstar, Hauck&Aufhäuser, Comdirect, eigene Berechnungen.
3 Jahre	2,1%	-3,2%	4,1%	-6,3%	-4,3%	-1,2%	Sharpe: Annahme risikofreier Zins = 0%
Vola 1J.	14,6	30,0	11,0	14,4	24,2	7,9	
Sharpe 1J.	-0,10	-0,05	0,60	-0,40	-0,53	0,79	

In den letzten Wochen berichteten viele Unternehmen erwartungsgemäß deutlich schlechtere Zahlen und reduzierten ihre Ausblicke für das Gesamtjahr 2020. Dennoch rückte das Thema Corona in den Hintergrund. Die großen Aktienindizes in den USA und Europa legten im Mai zwischen 4% und 7% zu. Der Fokus am Markt verschob sich in Richtung Unternehmenszahlen 2021. Zwei bis drei negative Quartale rückten für langfristig denkende Aktieninvestoren somit in den Hintergrund. Im Fokus blieb die Liquidität, welche insbesondere von der US Notenbank und der europäischen Zentralbank dem Markt zur Verfügung gestellt wurde. Im FU Multi Asset Fonds nutzen wir den steigenden Optimismus an den Börsen um Absicherungen abzubauen und somit unsere Nettoinvestitionsquote langsam von gut 50% auf über 70% zu erhöhen. Die liquiditätsgetriebenen Kurssteigerungen kamen insbesondere Technologie- und Gesundheitswerten zugute. Unseren Kurs, diese Branchen deutlicher zu gewichten, setzten wir fort. Der nicht abgesicherte USD kostete im Mai ca. 1% Performance.

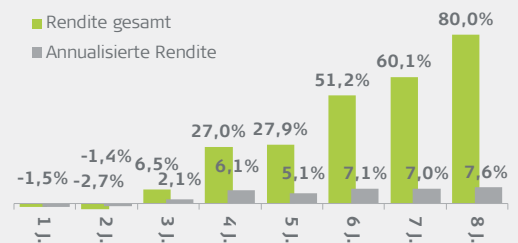
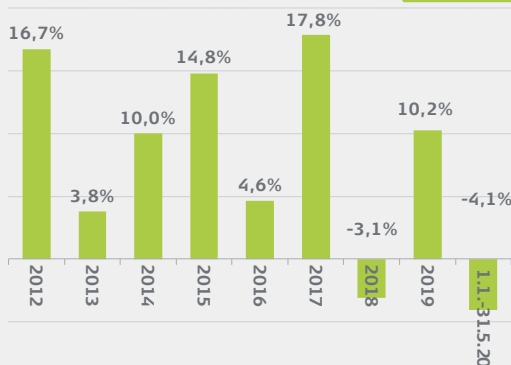
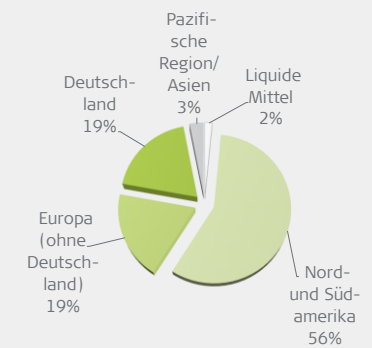
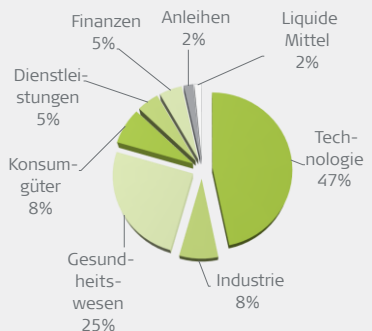
Performance Mai: +1,7%
Performance lfd. Jahr: -4,1%

Aktienquote brutto: 97%
Aktienquote netto: 72%

USD-Quote: 59%
(brutto = netto)



- Die 10 größten Einzelaktienpositionen**
- 3,7% Microsoft
Technologie, MegaCap, Amerika
 - 3,5% AMD
Technologie, BigCap, Amerika
 - 3,5% Sartorius Vz.
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
 - 3,3% PowerCell
Industrie, SmallCap, Europa (ohne Dtl.)
 - 3,1% PayPal
Technologie, MegaCap, Amerika
 - 3,0% Amazon
Technologie, MegaCap, Amerika
 - 2,8% Novo-Nordisk
Gesundheitswesen, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
 - 2,7% Synopsis
Technologie, BigCap, Amerika
 - 2,6% Bechtle
Technologie, MidCap, Deutschland
 - 2,6% Evotec
Gesundheitswesen, MidCap, Deutschland



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
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) 1,50 EUR (30.10.2018) 1,25 EUR (18.08.2017)
ISIN	LU0368998240		
Erstpreisberechnung	6. Oktober 2008		
Erstausgabepreis	100,00 EUR		
Anteilswert per 31.05.2020	209,37 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	85,9 Mio EUR per 31.05.2020
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.