



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

	A0Q5MD FU Multi Asset Fonds P-Tranche	ETF001 DAX ETF	AOM430 Flossbach Multiple Opp.	AOM8HD Fft. Aktien- fonds f. Stift.	926229 LOYS Global P	A0DPWO Carmignac Patrimoine A
Ifd. Jahr	8,0%	11,7%	6,3%	10,2%	16,7%	2,3%
1 Jahr	25,3%	32,4%	14,1%	29,3%	31,5%	15,0%
2 Jahre ann.	11,1%	14,3%	10,3%	10,4%	7,3%	10,5%
3 Jahre ann.	6,8%	6,4%	8,1%	0,6%	1,5%	4,5%
Vola 1 Jahr	18,4	19,7	8,5	9,7	16,6	7,3
Sharpe 1 Jahr	1,37	1,64	1,65	3,02	1,90	2,05

Stand:
31. Mai 2021
Quelle:
Morningstar,
Hauck &
Aufhäuser,
Comdirect,
eigene
Berechnungen.
Sharpe:
Annahme
risikofreier Zins
= 0%

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

Im Mai setzte sich der Trend fort, welchen wir seit Anfang des Jahres sehen: Industrie und Valuewerte sind mehr gefragt als Technologiewerte und Wachstumswerte. Innerhalb dieser Gruppen gibt es auch immer wieder Überlappungen. Im FU Multi Asset Fonds reduzierten wir im Laufe des Jahres 2021 unseren Technologieanteil von 45% im Dezember '21 auf derzeit 39%. Die Techtitel bauten wir größtenteils in den USA und Asien ab. Dafür engagieren wir uns seit einigen Monaten wieder im Bereich Automobil, welchen wir vorher sehr lange vermieden. Der Strukturwechsel hin zur e-Mobilität für die breite Masse beginnt. Auch die Sektoren und Dienstleistungen bauten wir aus. Hinsichtlich der Länderallokation gab es ebenfalls deutliche Veränderungen: Deutschland und Europa sind derzeit in Summe mit 45% im Portfolio vertreten. Ende letzten Jahres waren es noch 33%. Allein im Mai stockten wir die Deutschlandquote um 4% auf. Auch in der Schweiz erhöhten wir wieder unser Engagement. War die USD-Quote am Jahresende noch 51%, so liegt sie aktuell nur noch bei 44%. Die USD-Schwäche im Mai fingen wir zu zwei Dritteln über Währungsabsicherungen auf.

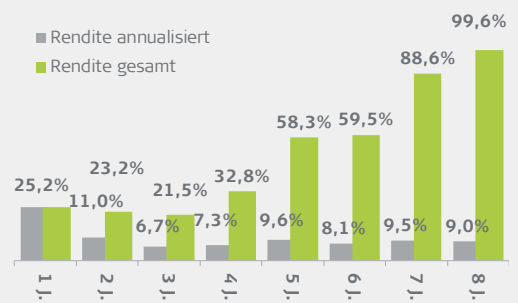
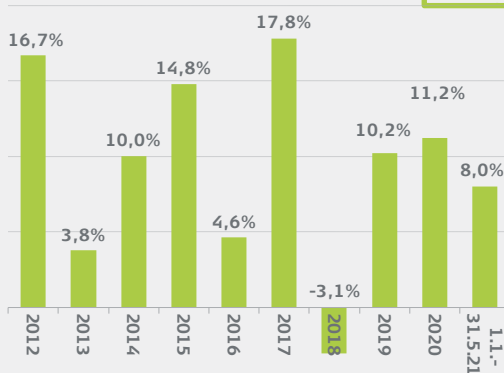
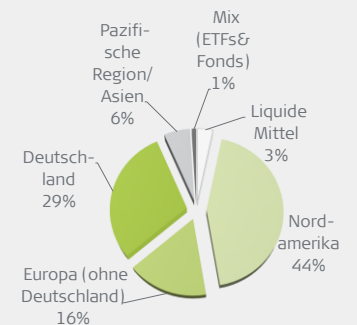
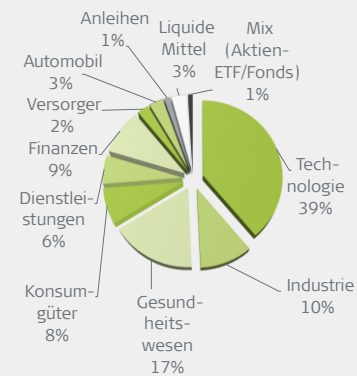
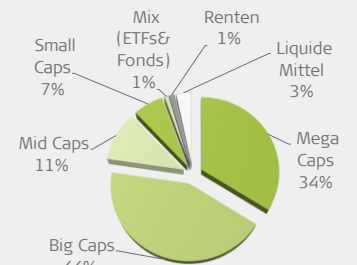
Performance Mai: +0,7%
Performance Ifd. Jahr: +8,0%

Aktienquote brutto: 96%
Aktienquote netto: 96%

USD-Quote brutto: 52%
USD-Quote netto: 52%

Die 10 größten Einzelaktienpositionen

- 3,5% Nvidia
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,2% Sartorius Vz.
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 3,2% Microsoft
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,0% Apple
Technologie, MegaCap, Amerika
- 2,9% Klöckner
Industrie, SmallCap, Deutschland
- 2,9% Taiwan Semic.
Technologie, MegaCap, Paz. Region/Asien
- 2,6% Goldman Sachs
Finanzen, MegaCap, Amerika
- 2,5% BioNTech
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 2,5% CureVac
Gesundheitswesen, BigCap, Europa (ohne Dt)
- 2,5% Synopsis
Technologie, BigCap, Amerika



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 (04.11.2020)
ISIN	LU0368998240		1,60 EUR (04.11.2019)
Erstpreisberechnung	6. Oktober 2008		1,50 EUR (30.10.2018)
Erstausgabepreis	100,00 EUR		1,25 EUR (18.08.2017)
Anteilswert per 31.05.2021	260,52 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	1 2 3 4 5 6 7
SRRI	1 2 3 4 5 6 7
Fondsvermögen	123 Mio EUR per 31.05.2021
Veräußerbarkeit	täglich
Weitere Details	https://www.hauck-aufhaeuser.com/



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

Nadine Heemann
Portfoliomanagerin
Woltersdorf/Berlin
03362-8892575
nadine.heemann@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>



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

Miriam De Winder
Portfoliomanagerin
Nordhorn
05921-806023
miriam.dewinder@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.