



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	A0DPW0 Carmignac Patrimoine A
lfd. Jahr	16,0%	10,7%	9,3%	15,9%	16,7%	2,0%
1 Jahr	26,5%	23,3%	13,1%	31,0%	35,8%	10,1%
2 Jahre ann.	13,5%	11,4%	9,3%	13,0%	6,1%	8,4%
3 Jahre ann.	9,2%	5,5%	8,8%	3,1%	1,6%	4,8%
Vola 1 Jahr	16,9	18,0	8,4	9,3	12,6	6,8
Sharpe 1 Jahr	1,57	1,30	1,55	3,33	2,85	1,50
Calmar-Ratio	0,6	0,3	1,0	0,1	0,1	0,4

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

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

Im vergangenen Börsenmonat Juli gab es zwei Hauptthemen, die die Märkte bewegten:

Zum einen die wieder ansteigenden Corona-Infektionen bedingt durch die neue Delta Variante.

Hiervon profitierten einmal mehr die Impfstoffhersteller. Diese halten wir im FU Multi Asset Fonds mit einer Gesamtquote von ca. 5% vom NAV. Im Laufe des Julis fügten wir weitere Titel aus dem Bereich Gesundheitswesen zum Portfolio hinzu. Dafür trennten wir uns vom Engagement im Bereich Automobile.

Zum zweiten bewegten erneute staatliche Eingriff in die Privatwirtschaft in China den Markt. Dies setze vor allem die großen chinesischen Technologiewerte unter Druck. Auch wenn wir diese weiterhin fundamental als interessant erachten, hatten wir uns bereits vor einiger Zeit aus dem chinesischen Markt verabschiedet. Wir beobachten China aktuell nur von der Seitenlinie.

Obwohl die US-Indizes im Juli deutlich performten performten als der DAX, kamen unsere Juli-Top-Performer vor allem aus Deutschland. Dies spricht für unsere Titelselektion. Neben den Impfstoffherstellern nahmen wir 2 neue Werte (wieder) ins Depot: Eckert&Ziegler und Carl Zeiss Meditec.

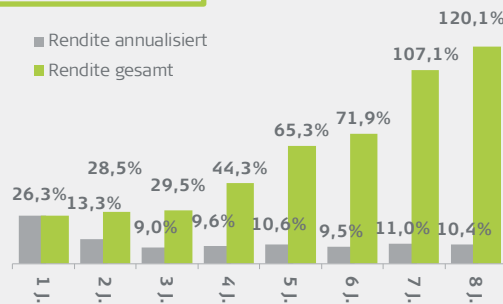
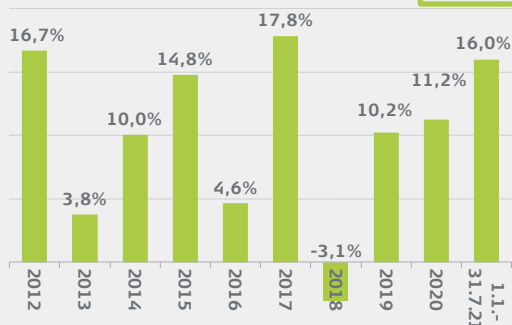
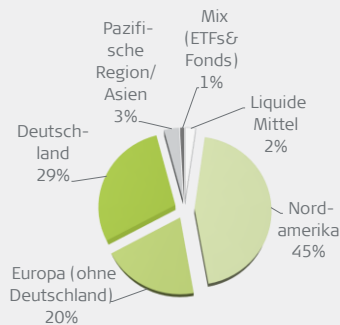
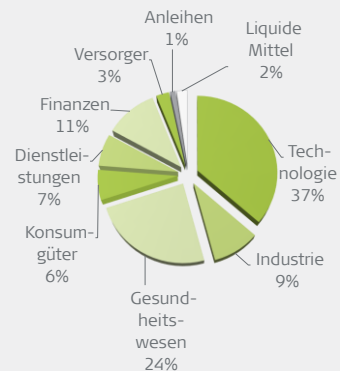
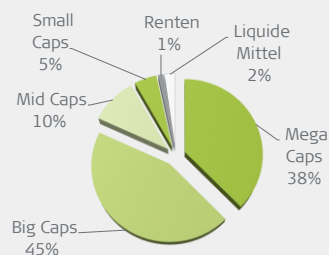
Performance Juli: +3,7%
Performance lfd. Jahr: +16,0%

Aktienquote brutto: 98%
Aktienquote netto: 89%

USD-Quote brutto: 50%
USD-Quote netto: 50%

Die 10 größten Einzelaktienpositionen

- 3,9% NVIDIA
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,7% BioNTech
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 3,7% Sartorius Vz.
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 3,4% Microsoft
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,4% Eckert&Ziegler
Gesundheitswesen, MidCap, Deutschland
- 3,0% Klöckner
Industrie, SmallCap, Deutschland
- 2,9% Carl Zeiss Med.
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 2,7% Taiwan Semic.
Technologie, MegaCap, Paz. Region/Asien
- 2,6% ASML
Technologie, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 2,6% Synopsys
Technologie, BigCap, Amerika



Heemann
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren
bankenunabhängiger
Vermögensverwalter

Mehrfach
ausgezeichnet für den
FU Multi Asset Fonds:

**Morningstar
Rating**
10 Year



**Morningstar
Rating**
5 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 Kapitalmarktsituation 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, Geldmarktinstrumente 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 31.07.2021	279,69 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
SRR	136 Mio EUR per 31.07.2021
Fondsvermögen	täglich
Veräußerbarkeit	https://www.hauck-aufhaeuser.com/
Weitere Details	



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.