

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
lfd. Jahr	14,1%	10,8%	6,0%	16,1%	17,8%	1,3%
1 Jahr	21,5%	19,1%	7,6%	24,9%	32,7%	8,7%
2 Jahre ann.	16,2%	10,3%	7,0%	12,6%	6,3%	8,3%
3 Jahre ann.	7,2%	7,1%	7,9%	4,6%	1,5%	5,2%
Vola 1 Jahr	16,1	16,2	7,7	9,1	11,1	6,3
Sharpe 1 Jahr	1,34	1,18	0,99	2,73	2,93	1,37
Calmar-Ratio	0,7	0,3	0,9	0,2	0,1	0,7

Stand: 30. Sept. 2021
Quelle: Morningstar, Hauck & Aufhäuser, Comdirect, eigene Berechnungen.
Sharpe: Annahme risikofreier Zins = 0%

Der schwache Markt im September war geprägt von drei großen Themen: 1) Inflation, insbesondere im Bereich der Energiepreise 2) US-Schuldenbremse und 3) Immobilienmarkt China.

1) Das Energiepreisthema wird uns, bis alle Lager wieder aufgefüllt sind, noch einige Monate in Schach halten. Wir sehen dies jedoch nicht als fundamentalen, mittel- bis langfristigen Grund, der eine Rezession einläuten könnte. Kurzfristige Gewinnschmälerungen sind hingegen denkbar. Bezüglich der Zentralbanken gegensteuern, sollte sie dauerhaft zu hoch sein.

2) Politische Börsen haben kurze Beine.

3) Aus China hatten wir uns bereits in den ersten Monaten dieses Jahres verabschiedet. Welche Erschütterungen Evergrande und seine Mitbewerber weltweit auslösen können, bleibt abzuwarten. Im Gegensatz zu den Papieren von Lehman Brothers im Jahre 2008 befinden sich die Papiere dieser chinesischen Emittenten eher in asiatischen Händen. Der asiatische Konsument ist wichtig für die Weltwirtschaft. Wie hart er getroffen wurde, wird sich zeigen. Wir geben wie immer keine Prognosen ab.

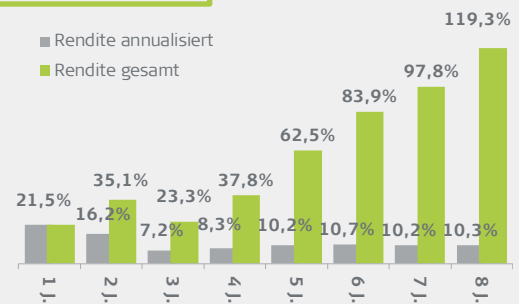
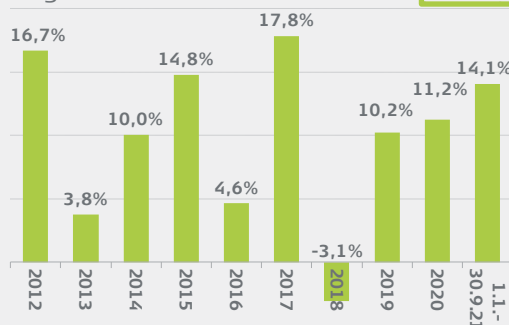
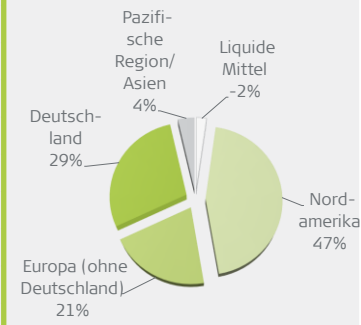
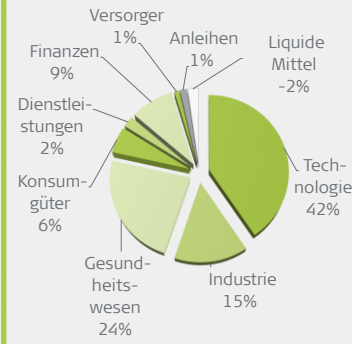
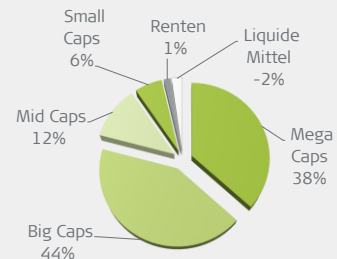
Performance September: -5,1%
Performance lfd. Jahr: +14,1%

Aktienquote brutto: 100%
Aktienquote netto: 100%

USD-Quote brutto: 53%
USD-Quote netto: 53%

Die 10 größten Einzelaktienpositionen

- 3,6% NVIDIA
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,6% Sartorius Vz.
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 3,5% ASML
Technologie, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 3,4% Microsoft
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,2% Eckert&Ziegler
Gesundheitswesen, MidCap, Deutschland
- 3,1% BioNTech
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 2,8% Klöckner
Industrie, SmallCap, Deutschland
- 2,7% Synopsis
Technologie, BigCap, Amerika
- 2,6% Taiwan Semic.
Technologie, MegaCap, Paz. Region/Asien
- 2,5% Goldman Sachs
Finanzen, MegaCap, Amerika



Heemann
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren
bankunabhängiger
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 30.09.2021	275,07 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	138 Mio EUR per 30.09.2021
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.