

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	22,7%	15,9%	10,5%	21,9%	18,6%	2,5%
1 Jahr	31,0%	31,5%	10,7%	29,8%	35,4%	6,8%
2 Jahre ann.	20,2%	9,9%	8,2%	13,5%	5,8%	8,7%
3 Jahre ann.	12,8%	10,6%	9,3%	7,5%	3,9%	7,4%
Vola 1 Jahr	16,4	17,1	6,9	8,9	16,7	6,7
Sharpe 1 Jahr	1,89	1,84	1,56	3,35	2,13	1,02
Calmar-Ratio	1,3	0,4	1,0	0,3	0,1	1,0

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

An der strategischen Portfolioausrichtung änderte sich im Oktober nichts. Drei Viertel der Oktoberperformance erzielten Titel aus den Sektoren Gesundheitswesen und Technologie. Zwei Drittel des Portfolios sind derzeit in diese Sektoren investiert.

Die aktuelle Börsenlage lässt sich mit einer Verkehrsampel sehr gut beschreiben:

Der Grundtrend ist sehr positiv. Die Stimmung am Markt steht auf Grün. Wir sehen viele sehr gute Quartalsergebnisse und neue Höchststände in den Aktienindizes.

Leichte gelbe Blitze können sinkende Anleihekäufe der Zentralbanken auslösen sowie Folgen der Lieferkettenstörungen. Daraus resultierende Produktionsverzögerungen führen zu Konsumreduzierung. Gleichzeitig werden einige Waren aufgrund der lieferbedingten Knappheit teurer. Dieser Effekt wird sich unserer Einschätzung nach in einigen Quartalen wieder auflösen.

Rote Signale sehen wir, sollten die Energiepreisweiter signifikant steigen und der Konjunktur für einige Quartale einen Dämpfer versetzen. Weiterhin beobachten wir ob steigende Infektionsraten zu deutlich mehr Hospitalisierungen führen.

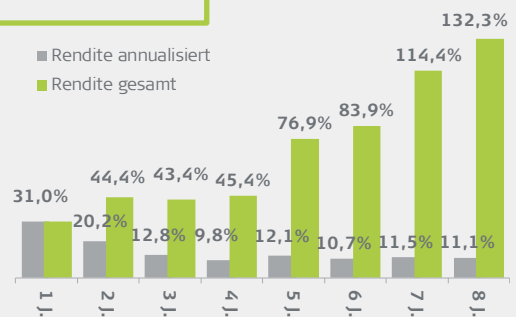
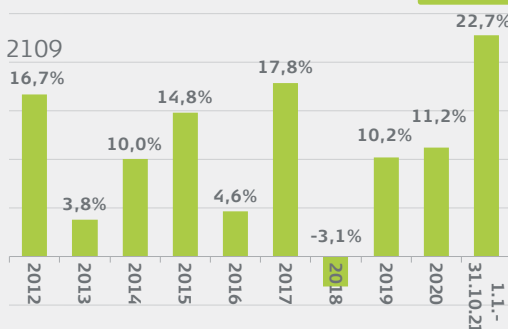
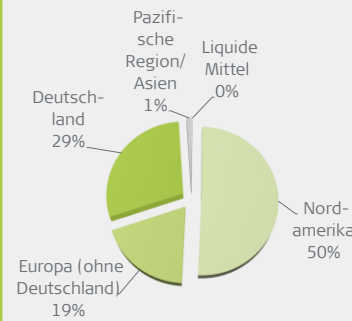
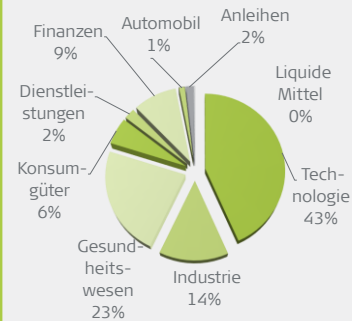
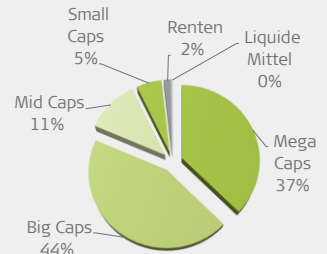
Performance Oktober: +7,6%
Performance lfd. Jahr: +22,7%

Aktienquote brutto: 98%
Aktienquote netto: 98%

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

Die 10 größten Einzelaktienpositionen

- 4,1% NVIDIA
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,7% Microsoft
Technologie, MegaCap, Amerika
- 3,4% ASML
Technologie, MegaCap, Europa (ohne Dtl.)
- 3,4% Eckert&Ziegler
Gesundheitswesen, MidCap, Deutschland
- 3,4% Sartorius Vz.
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 2,9% BioNTech
Gesundheitswesen, BigCap, Deutschland
- 2,8% Synopsys
Technologie, BigCap, Amerika
- 2,8% Klöckner
Industrie, SmallCap, Deutschland
- 2,6% Cadence Design
Technologie, BigCap, Amerika
- 2,6% AMD
Technologie, MegaCap, 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



Morningstar Rating
3 Year



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

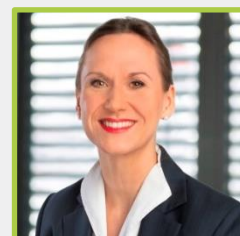
	P-Tranche	Anlageschwerpunkt	Ausschüttungen
WKN	A0Q5MD	Der Fonds investiert mindestens 60% in Aktien und aktienähnliche Anlagen wie Aktienfonds oder Zertifikate auf Aktien, welche an einer Börse oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden. Diese Aktienquote wird je nach Kapitalmarktsituation und 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 31.10.2021	296,02 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
SRI	150 Mio EUR per 31.10.2021
Fondsvermögen	täglich
Veräußerbarkeit	
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