

Für Berechnungen wurde an Stichtagen, welche kein Börsentag sind, jeweils der letzte vorangehende verfügbare Datenpunkt zu Grunde gelegt.

Dieses Dokument ist Werbematerial und dient ausschließlich der Produktinformationsvermittlung. Dieses Dokument stellt keine Finanzanalyse dar und ist nicht als solche beabsichtigt. Die rechtlichen Erfordernisse, welche die Objektivität der Finanzanalyse garantieren, wurden folglich nicht eingehalten. Ein Handelsverbot vor Veröffentlichung dieses Dokuments ist nicht anwendbar. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt; teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf, infolge von gesetzlichen Änderungen, aktueller Entwicklungen der Märkte sowie anderer wesentlicher Umstände ggf. auch kurzfristig als nicht mehr oder nicht mehr vollumfänglich zutreffend erweisen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Die in dieser Information enthaltenen Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Es wird keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste übernommen, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte bestehen.

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten, so dass der zukünftige Anteilswert gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen kann. Sofern Aussagen über Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Insbesondere sind frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Dokumente stellen die allein verbindliche Grundlage des Erwerbs dar. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden. Die vorgenannten Verkaufsunterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos in den Geschäftsstellen der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main bzw. 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach oder der Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Anteile an Fonds dürfen nur in Ländern angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist und/oder eine Genehmigung der örtlichen Aufsichtsbehörde vorliegt. Insbesondere dürfen Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder auf Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Informationsdokument und die in ihm enthaltenen Informationen richtet sich weder an US-Bürger noch an Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA, noch darf es in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes kann darüber hinaus auch in anderen Rechtsordnungen beschränkt sein.

Eine Weitergabe dieses Dokuments an Personen mit Sitz in Staaten, in denen der Fonds zum Vertrieb nicht zugelassen ist oder in denen eine Zulassung erforderlich ist, ist nicht gestattet. In diesem Fall dürfen Anteile Personen in solchen Ländern nur angeboten werden, wenn dieses Angebot in Übereinstimmung mit den anwendbaren Rechtsvorschriften in Bezug auf Privatplatzierungen kollektiver Kapitalanlagen sowie anderer anwendbarer Gesetze und Regularien steht.

Dieses Dokument stellt keine Finanzanalyse dar. Sie sollte weder als ein Verkaufsangebot oder eine Aufforderung zu einem Angebot oder zu einer bestimmten Handlung noch als eine Empfehlung angesehen werden, bestimmte Finanzinstrumente zu kaufen oder zu verkaufen. Sie dient lediglich der Kundeninformation und stellt keine Anlageberatung dar. Insbesondere stellt sie keine persönliche Empfehlung dar oder berücksichtigt die spezifischen Anlageziele, die finanzielle Situation oder die individuellen Bedürfnisse des Investors. Empfänger dieser Publikation müssen angesichts ihrer eigenen Anlageziele, Erfahrungen, steuerlichen/rechtlichen/geschäftlichen/finanziellen Situation ihre eigene Einschätzung über die Eignung solcher Anlagen und Empfehlungen treffen. Kunden wird empfohlen, falls nötig, professionelle Beratung zu suchen.

Dieses Dokument enthält ausgewählte Informationen und erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Dieses Dokument wurde auf der Grundlage von öffentlich zugänglichen, internen Daten sowie andere als zuverlässig eingestuften Drittquellen erstellt. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Zuverlässigkeit, Aktualität oder Angemessenheit der Daten zu Investorenzwecken wird keine Gewähr oder Haftung übernommen. Einschätzungen und Meinungen einschließlich Renditeprognosen in diesem Dokument spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des Autors zum Zeitpunkt der Erstveröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern. Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Schwankungen im Wert der zugrunde liegenden Finanzinstrumente, deren Erträge sowie Veränderungen der Zinsen und Wechselkurse bedeuten, dass der Wert von Anteilen in einem Fonds sowie die Erträge daraus sinken wie auch steigen können und nicht garantiert sind. Die hierin enthaltenen Bewertungen beruhen auf mehreren Faktoren, unter anderem auf den aktuellen Preisen, der Schätzung des Werts der zugrunde liegenden Vermögensgegenstände und der Marktliquidität sowie weiteren Annahmen und öffentlich zugänglichen Informationen. Grundsätzlich können Preise, Werte und Erträge sowohl steigen als auch fallen und Annahmen und Informationen können sich ohne vorherige Vorankündigung ändern. Jegliche Erörterung der Risiken in dieser Publikation sollte nicht als Offenlegung sämtlicher Risiken oder abschließende Behandlung der erwähnten Risiken angesehen werden.

FU Multi Asset Fonds



Vermögen aufbauen und bewahren

Leitsatz

- Leitgedanken des FU Multi Asset Fonds

Team

- Vorstellung des Teams
- Vorstellung des Fonds

Flexibel

- **FLEXIBLER** Mischfonds - Vorgehen

Schutz

- Risikomanagement

ESG

- **Sustainability**

Daten

- Eckdaten



Bitte beachten Sie:

- Sämtliche Informationen in dieser Präsentation 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.

Ein vermögensverwaltender Fonds

- Auflegung des Fonds 2008 aufgrund der Einführung der Abgeltungssteuer
- Gewinne sollen solange thesauriert werden, bis der Fonds vom Endkunden verkauft wird
- Zinseszins effekte können sich über die Jahre addieren ohne durch Steuern verringert zu werden
- Wertpapiere werden so ausgesucht, wie wir es auch für unsere Einzeldepots tun
- Der Fonds kann breiter streuen als Einzeldepots
- Der Fonds kann auch in Wertpapiere investieren, die Einzelkunden nicht zugänglich sind
- Der Fonds kann Absicherungen eingehen

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten

Wir sehen uns als Total Return Fonds

- Für uns zählt das Endergebnis
- Für uns zählt jedes Jahr als Performanceperiode
- Wichtiger als die relative Performance im Vergleich zu Aktienindizes sind
 - ✓ Absolute Performance jedes Jahr
 - ✓ Deutlich verringerte Schwankungen nach unten (maximum Drawdown)

Vermögen aufbauen und bewahren ist unser oberster Leitsatz

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten

Risikoreduzierung

- Vermeidung von Klumpenrisiken
- Diszipliniertes Verlustmanagement
- Abmilderung von Gesamtmarktschwankungen durch
 - ✓ Mischung
 - ✓ Timing
 - ✓ Absicherungen

Verlässliche Rendite

- Bevorzugung von Unternehmen mit einzigartigen & skalierbaren Geschäftsmodellen
- Bevorzugung von Firmen mit zukunftsfähigen Geschäftsmodellen
- Vorauswahl sowohl IT-basiert als auch traditionell
 - ✓ verifiziert durch qualitative Überprüfung

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

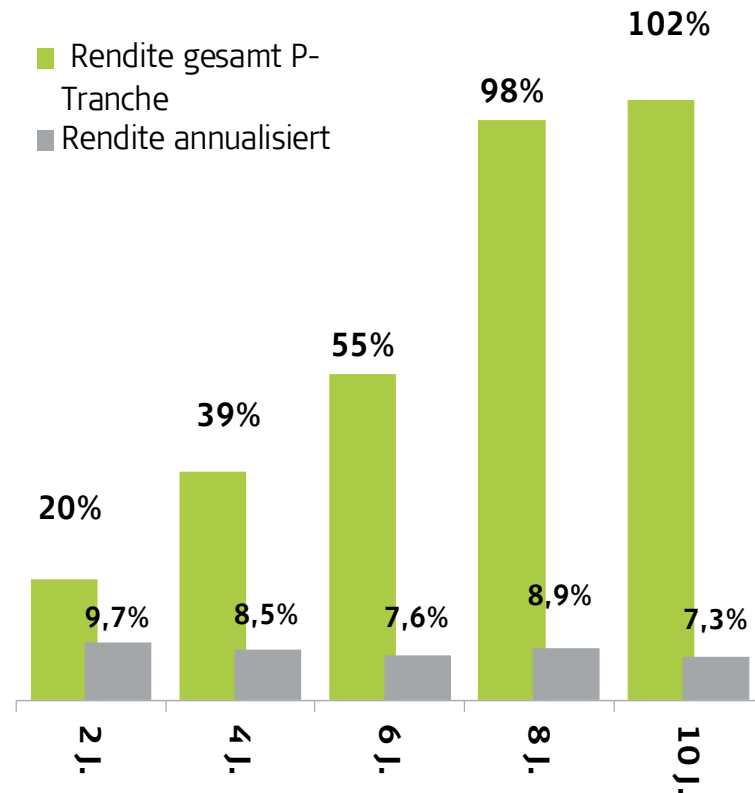
ESG

Daten

Übereinstimmende Interessen

- Zwischen Investoren
- und Management

Die Fondsmanager sind im Fonds signifikant mit ihrem **privaten** Vermögen investiert.



Performance nach Kosten inkl. Ausschüttungen.
Quelle: Reuters, eigene Berechnungen

- Leitsatz
- Team
- Flexibel
- Schutz
- ESG
- Daten

 Externes Research bietet uns kaum Mehrwert,
wir vertrauen eigenen Analysen

 Ständiges Infragestellen bekannter
Investmentregeln

 Verzicht auf Prognosen

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten

Managementteam des FU Multi Asset Fonds



**Ernst
Heemann**

Senior Partner

Gronau
02565-40270

[ernst.heemann@
heemann.org](mailto:ernst.heemann@heemann.org)



**Nadine
Heemann**

Portfolio Managerin

Woltersdorf/Berlin
03362-8892575

[nadine.heemann@
heemann.org](mailto:nadine.heemann@heemann.org)



**Gerhard
Mayer**

Portfolio Manager

Waibstadt
07263- 408269

[gerhard.mayer@
heemann.org](mailto:gerhard.mayer@heemann.org)



**Miriam
de Winder**

Portfolio Managerin

Nordhorn
05921 - 806023

[miriam.dewinder
@heemann.org](mailto:miriam.dewinder@heemann.org)

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten



**Ernst
Heemann**

Ernst Heemann (Jahrgang 1948) studierte Betriebswirtschaftslehre mit dem Schwerpunkt Wirtschaftsprüfung an den Universitäten Nürnberg und Münster. Nach freier Doktorandentätigkeit begann Ernst Heemann seine berufliche Laufbahn in einem mittelständischen Handelsunternehmen mit über 100 Mitarbeitern, welches er bis 1996 als geschäftsführender Gesellschafter begleitete. Seit 1996 ist Ernst Heemann als Vermögensverwalter tätig. Seit Gründung der Heemann Vermögensverwaltung wurde die hauseigene FU Fonds-Familie sowie ein insgesamt verwaltetes Vermögen im deutlich dreistelligen Millionenbereich aufgebaut. Ernst Heemann ist Teil des vierköpfigen Teams, das den FU Multi Asset Fonds verwaltet.



**Nadine
Heemann**

Nadine Heemann (Jahrgang 1980) studierte Betriebswirtschaftslehre mit dem Schwerpunkt Finanzen / Kapitalmarkt an der Humboldt-Universität Berlin sowie der Grenoble Ecole de Management. Nach ihrem Abschluss als Diplom-Kauffrau arbeitete sie in den Capital Markets Divisions verschiedener Investmentbanken, u.a. Lehman Brothers, Nomura und zuletzt als Vice President Flow Credit Sales bei Morgan Stanley. Seit 2015 ist sie als Portfoliomanagerin für die Heemann Vermögensverwaltung tätig. Nadine Heemann ist Teil des vierköpfigen Teams, das den FU Multi Asset Fonds verwaltet.

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten



**Gerhard
Mayer**

Gerhard Mayer (Jahrgang 1965) ist Diplom-Kaufmann. Nach seiner Tätigkeit als Vorstandsvorsitzender einer börsennotierten Beteiligungsgesellschaft führte er als Verwaltungsrat ein Schweizer Traditionsunternehmen erfolgreich an die Börse. Er ist der Initiator des an der Börse Stuttgart gelisteten Börsenindex Solactive Diabetes. Gerhard Mayer war zuletzt Vorstand der KFM Deutsche Mittelstand AG und somit Initiator des von der Heemann Vermögensverwaltung gemanagten „Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS“. Seit 2018 ist Gerhard Mayer bei der Heemann Vermögensverwaltung als Fondsmanager für den FU Bonds Monthly Income zuständig. Gerhard Mayer ist Teil des vierköpfigen Teams, das den FU Multi Asset Fonds verwaltet



**Miriam
de Winder**

Miriam de Winder (Jahrgang 1986) ist gelernte Bankkauffrau und hat als Privatkundenberaterin langjährige Berufserfahrung im Hause der Commerzbank AG gesammelt. 2013 bildete sie sich dort zur Vertriebstrainerin weiter. Sie verantwortete die Mitarbeiterqualifizierung in den Bereichen Digitalisierung und strukturierte Kundenberatung. Ebenso coachte sie Führungskräfte. Seit September 2020 verstärkt Miriam de Winder das Team der Heemann Vermögensverwaltung und verantwortet primär den Bereich Digitalisierung. Sie verwaltet das ETF Wikifolio der Heemann AG und ist Teil des vierköpfigen Teams, das den FU Multi Asset Fonds verwaltet

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten

Vorstellung FU Multi Asset Fonds

**Morningstar
Rating**
10 Year



TM

**Morningstar
Rating**
5 Year



TM

**Morningstar
Rating**
3 Year



TM



FUND
AWARD
2020



FUND
AWARD
2019



FUND
AWARD
2018



Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten

Mischen von
Wertpapierklassen
Unternehmensgrößen
Branchen
Ländern
sowie

Anlagestilen

mindert das Risiko
und steigert die Performance.

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten

- Ohne starre Quoten kann sich der FU Multi Asset Fonds auf die zum jeweiligen Zeitpunkt attraktivsten Marktsegmente fokussieren
- Der FU Multi Asset Fonds ist ein **Mischfonds**, der sich selbst im Vergleich mit reinen Aktien-Index-ETFs positiv abhebt.

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten

1. Mischen von Wertpapierklassen

Aktien, Anleihen, Währungen, ETFs, Unternehmen mit großer, mittlerer und kleinerer Marktkapitalisierung

3. Mischen von Branchen

z.B. Technologie, Gesundheitswesen, Konsumgüter, Finanzen, Industrie

2. Mischen von Geografien

Europa, Nord- und Südamerika, Asien

4. Mischen von Anlagestilen

Big&Mega Trends, Stabilitätswerte, Günstige Bewertung, Wachstumswerte, Momentum, Herausragende Kennzahlen



Leitsatz

Team

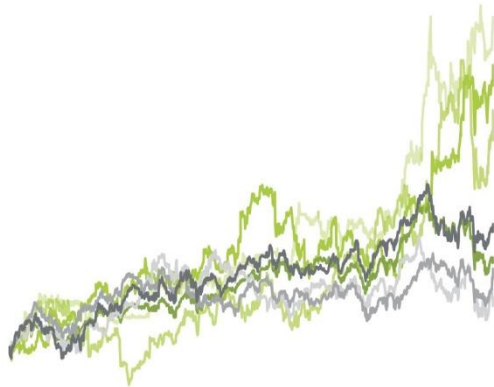
Flexibel

Schutz

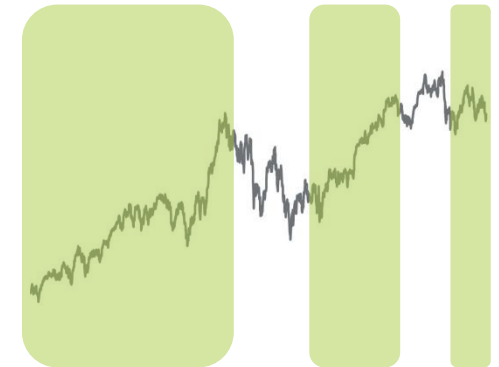
ESG

Daten

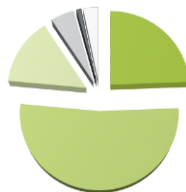
1. Auswahl



2. Gesamtmarktanalyse



3. Aktives Risikomanagement



Wertpapierklassen



Geografie



Branchen



Anlagestile

Symbolbilder

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

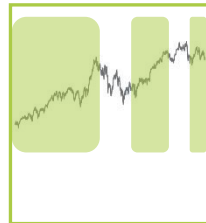
Daten

Auswahl der Wertpapiere



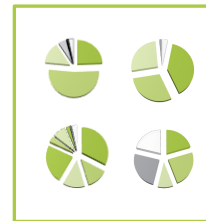
- Vorauswahl quantitativ & softwarebasiert
- Vorauswahl durch Kennenlernen der Unternehmen
- Vorauswahl durch Lesen, Ereignisse & Beobachten
- Danach: Selektion durch tiefergehende qualitative Analyse

Gesamtmarktanalyse



- Analyse makroökonomischer Daten
- IT-basierte Timing-Modelle werden qualitativ plausibilisiert

Aktives Risikomanagement



- Vermeidung von Klumpenrisiken
- Disziplinierte Verlustbegrenzung
- Absicherungen auf Portfolioebene (temporär)

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten

Portfolioanpassung 2020: Beispiel 1

MTU

- Vor Corona: War als Value-Wert im Portfolio
 - ✓ Bewertung wurde uns zu hoch Anfang des Jahres
- Während Corona:
 - ✓ Flüge werden gestrichen
 - ✓ Airlines leiden
 - ✓ Neubestellungen unwahrscheinlicher
 - ✓ Regierungen benötigen Geld für Hilfspakete statt Flugzeuge
 - ✓ Globalisierte Welt → Welthandel leidet → Industriewerte schwach

Leitsatz

Team

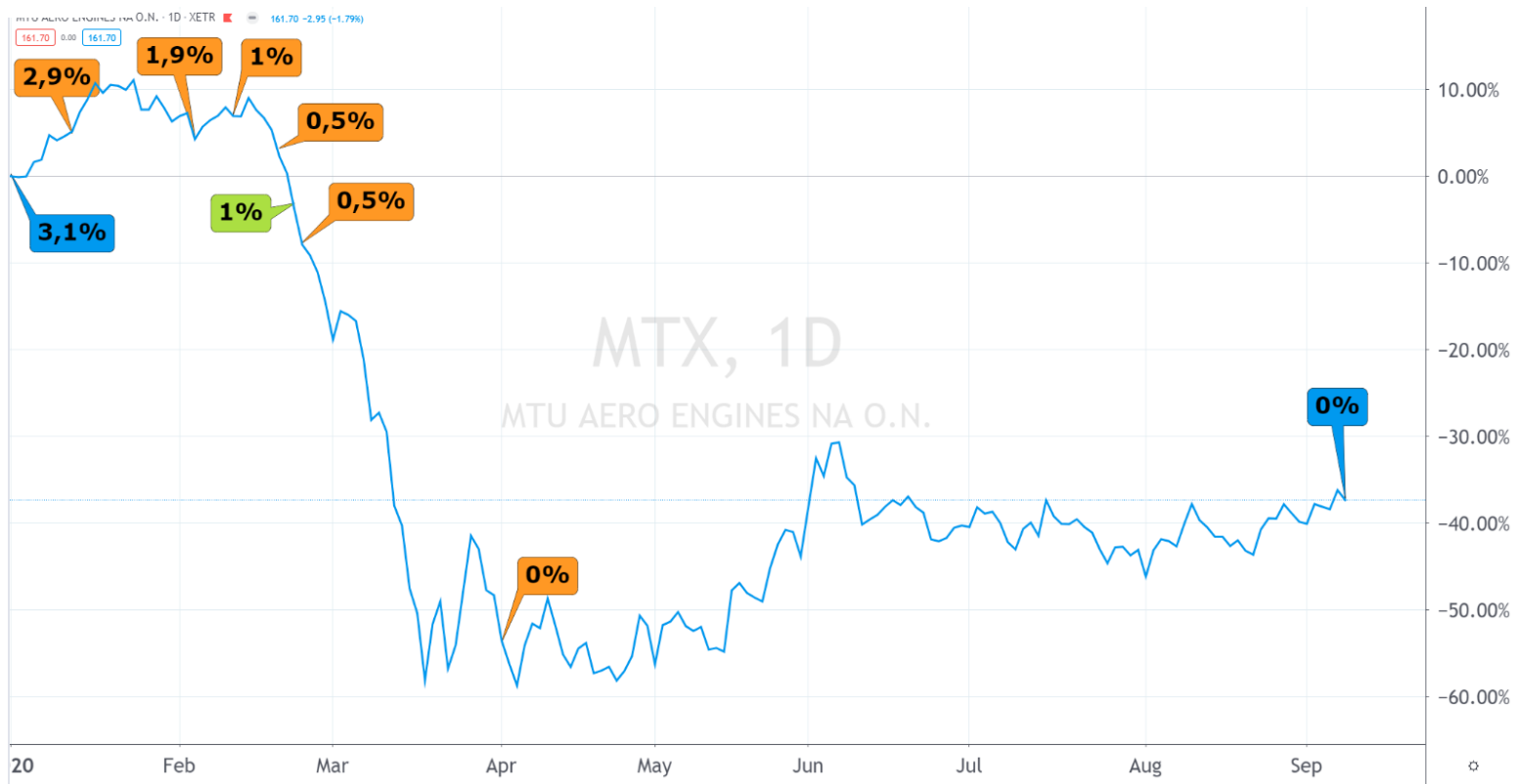
Flexibel

Schutz

ESG

Daten

Beispiel 1: MTU



- Leitsatz
- Team
- Flexibel
- Schutz
- ESG
- Daten

Portfolioanpassung 2020: Beispiel 2

Amazon

- Wer nicht im Laden einkaufen kann/möchte kauft online
- Leute gehen weniger aus: TV-Streaming
- Kinder sind zu Hause: Beschäftigung während die Eltern arbeiten
- Gewohnheiten können schnell entstehen:
 - ✓ Wer einmal die Bequemlichkeit des Bestellens kennt....
 - ✓ Wer einmal ohne Werbung ferngesehen hat....
 - ✓ Kinder möchten bekannte Streaming-Formate wieder sehen
 - ✓ Manche Menschen meiden seit Corona die Öffentlichkeit bewusst

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

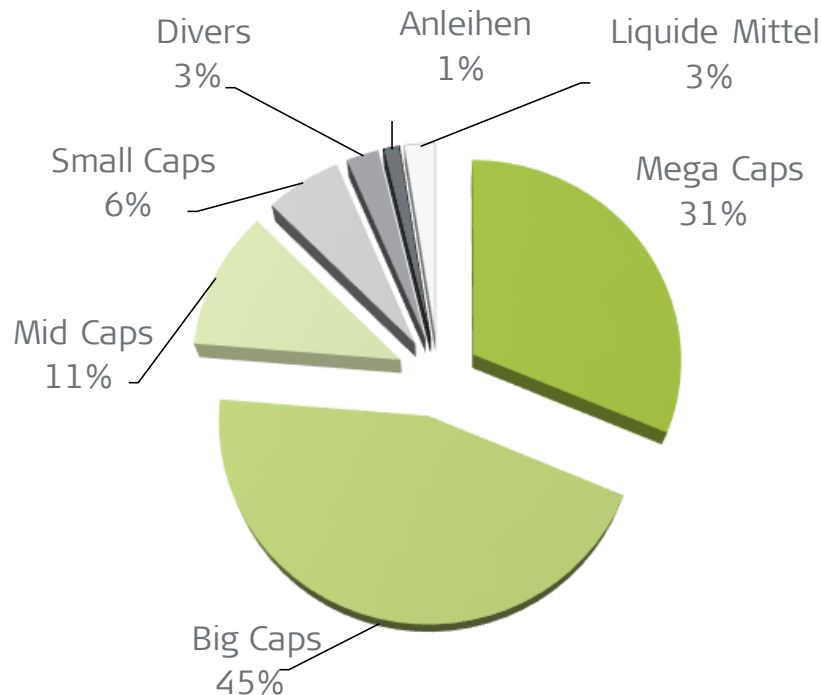
Daten

Beispiel 2: Amazon



- Leitsatz
- Team
- Flexibel
- Schutz
- ESG
- Daten

Wertpapierklassen:

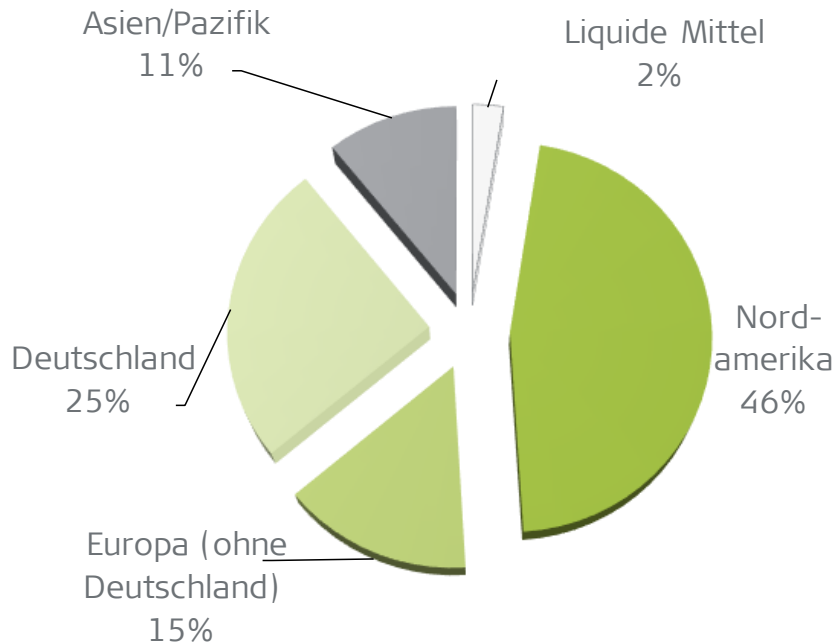


Quelle: Hauck&Aufhäuser, Reuters, eigene Berechnungen
%-Werte bezogen auf NAV.

- Im Zeitalter von Null- und Negativzinsen haben Zinspapiere ihre Ausgleichsfunktion gegenüber Aktien weitgehend verloren
- Absicherung über Futures
- Große und mittelgroße Unternehmen bieten in Krisenzeiten notwendige Liquidität, kleinere und mittelgroße Unternehmen bieten besondere Renditechancen in guten Zeiten

Regionen:

- Einseitige Länder- und Regionen-Strategien bergen hohe Risiken (z.B. nur Deutschland, nur USA, nur Asien)
- Flexible Chancennutzung in Abhängigkeit von länderspezifischen monetären und fiskalischen Rahmenbedingungen



Quelle: Hauck&Aufhäuser, Reuters, eigene Berechnungen
%-Werte bezogen auf NAV.

Leitsatz

Team

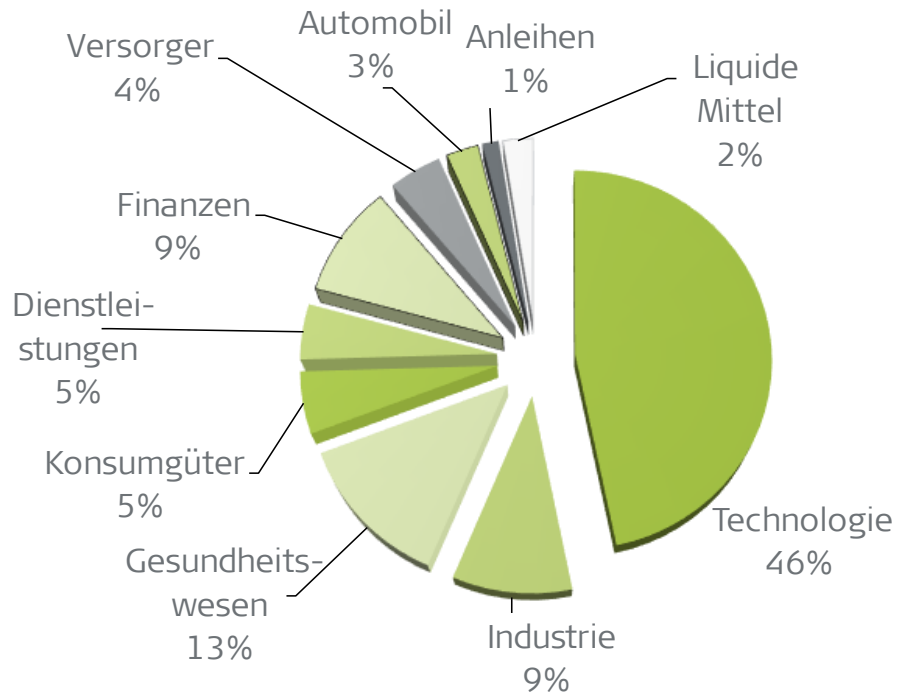
Flexibel

Schutz

ESG

Daten

Branchen:

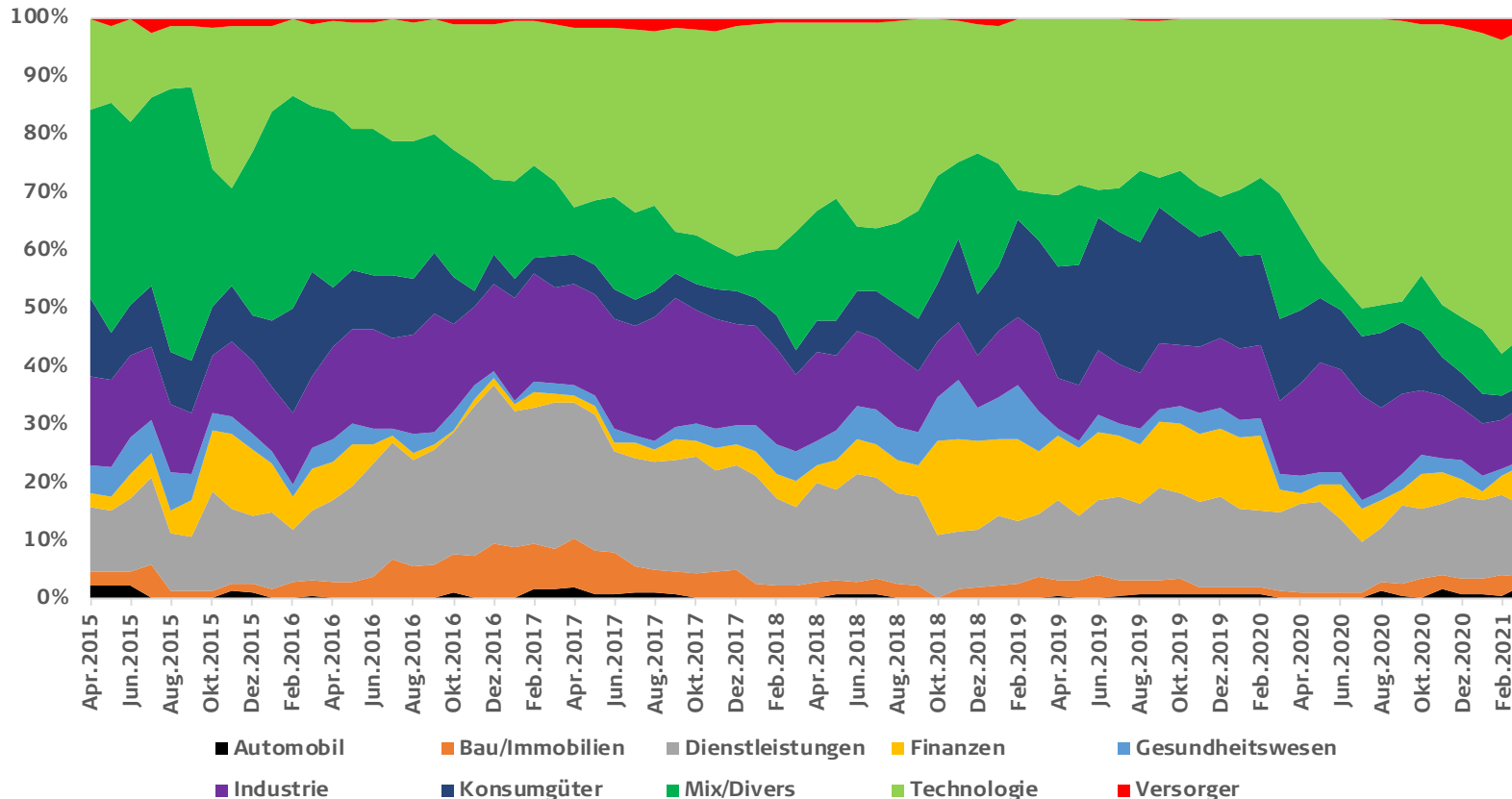


- Bevorzugung von Branchen mit hohen Gewinnmargen
- Bevorzugung von stabilen Branchen
- Bevorzugung von Branchen mit MegaTrends
- Meiden von zyklischen Branchen

Quelle: Hauck&Aufhäuser, Reuters, eigene Berechnungen.
%-Werte bezogen auf NAV.

Leitsatz
Team
Flexibel
Schutz
ESG
Daten

Branchenaufteilung im Zeitverlauf



Quelle: Hauck&Aufhäuser, Reuters, eigene Berechnungen.
%-Werte bezogen auf NAV.

- Leitsatz
- Team
- Flexibel**
- Schutz
- ESG
- Daten

Anleger wünschen sich

- Möglichst hohe Performance
- Möglichst verlässliche / regelmäßige Performance
- Schwankungen
 - ✓ Nach oben: Schwankung ausdrücklich erwünscht
 - ✓ Nach unten: geringe Schwankung erwünscht

„Risiko“ aus Anlegersicht

- Keine oder sehr geringe Performance
- Nervosität des Anlegers tritt ein bei deutlichen Schwankungen nach unten
- Durchschnittliche Marktbewegungen („Volatilität“) sind als „Eintrittspreis“ für gute Renditen akzeptiert

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten

Risikoreduzierung über Mischung von Assetklassen

- Annahme: Anlageklassen sind negativ oder wenig korreliert

Starre Quoten, z.B. häufig

- 30-60% Bonds
- 10-20% Gold
- 25% Deutschland, 25% Europa, 25% USA, 15% Asien, 10% Schwellenländer

Leitsatz

Team

Flexibel

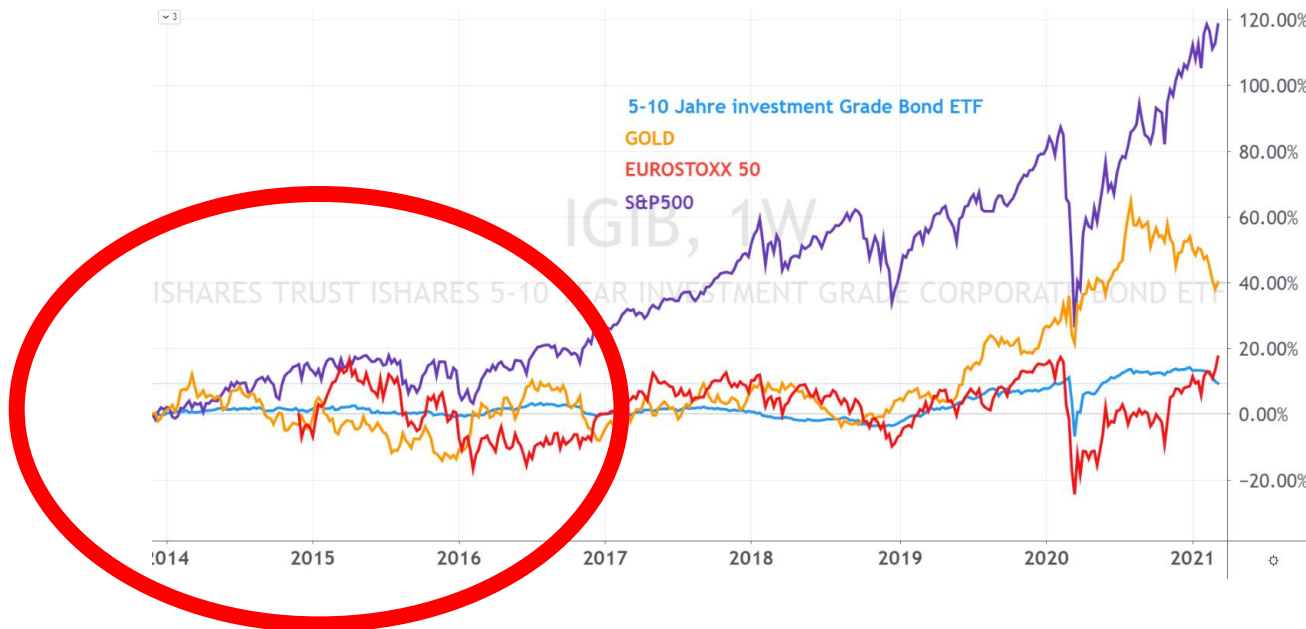
Schutz

ESG

Daten

...Funktioniert das?

- Optimale Ergebnisse werden durch starre Quoten verhindert



Leitsatz

Team

Flexibel

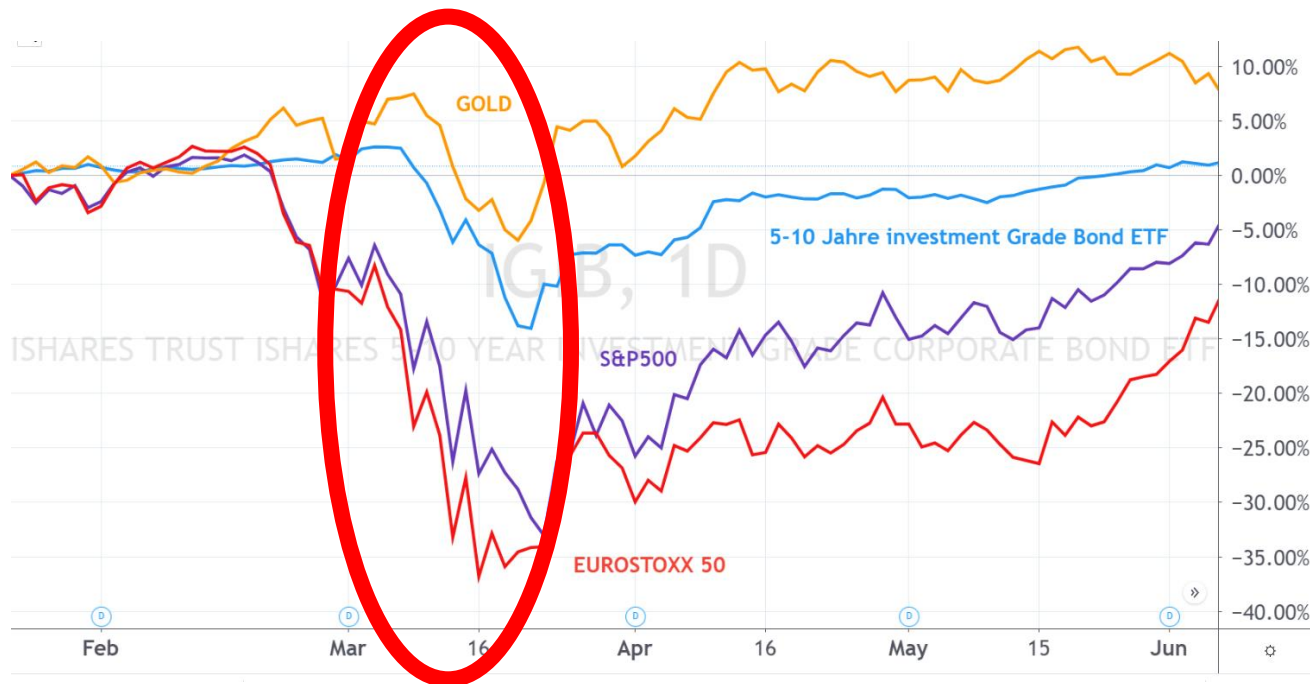
Schutz

ESG

Fazit

Korrelationen ändern sich

- Risiko: Nervosität des Anlegers tritt ein bei deutlichen Schwankungen nach unten
- Manchmal verlieren alle Assetklassen gleichzeitig



Korrelationen ändern sich

- Die klassische Mischfondsaufstellung zur Risikoreduzierung funktioniert im aktuellen Umfeld schon länger nicht mehr.
- Annahmen (Aktien vs. Anleihen) müssen überdacht werden

Diversifikation auch anders möglich

- Unterschiedliche Manager
- Unterschiedliche Anlagestile (z.B. Value versus Wachstum)
- Diversifikation durch Aktien verschiedener
 - ✓ Geografien
 - ✓ Branchen
- Vermögensverwaltende Fonds mit **aktivem Risikomanagement**

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten

...| Die **Anleihenquote** muss genau wie die Titelauswahl **aktiv gemanaged** werden

...| Der FU Multi Asset Fonds ist ein **vermögensverwaltender** Fonds.

...| Er steuert für seine Anleger

- Anlageschwerpunkte und Investitionsquoten
- Ermöglicht eine Streuung, wie sie in Einzelportfolios nicht möglich wäre
- Reduziert Schwankungen nach unten
- Übernimmt die Arbeit eines Vermögensverwalters ohne Mindestanlage

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten

■ Risikoreduzierung über Futures statt Anleihen

	DrawDown seit Future Feb. 2014	Datum
FU MA i-Tranche	16%	17.03.2020
DAX30 Future	38%	18.03.2020
EuroStoxx50 Future	38%	18.03.2020
S&P500 Future	34%	23.03.2020

Performance nach Kosten inkl. Ausschüttungen.
Quelle: Reuters, eigene Berechnungen

- Ziel der Absicherungen ist die Verringerung von DrawDowns, **nicht** die Spekulation auf zusätzliche Gewinne
- Futures als liquides Absicherungsinstrument
- Kurzfristig und flexibel einsetzbar
- Absicherungen nehmen wir angepasst an die geografische Aufteilung des Portfolios vor

Leitsatz

Team

Flexibel

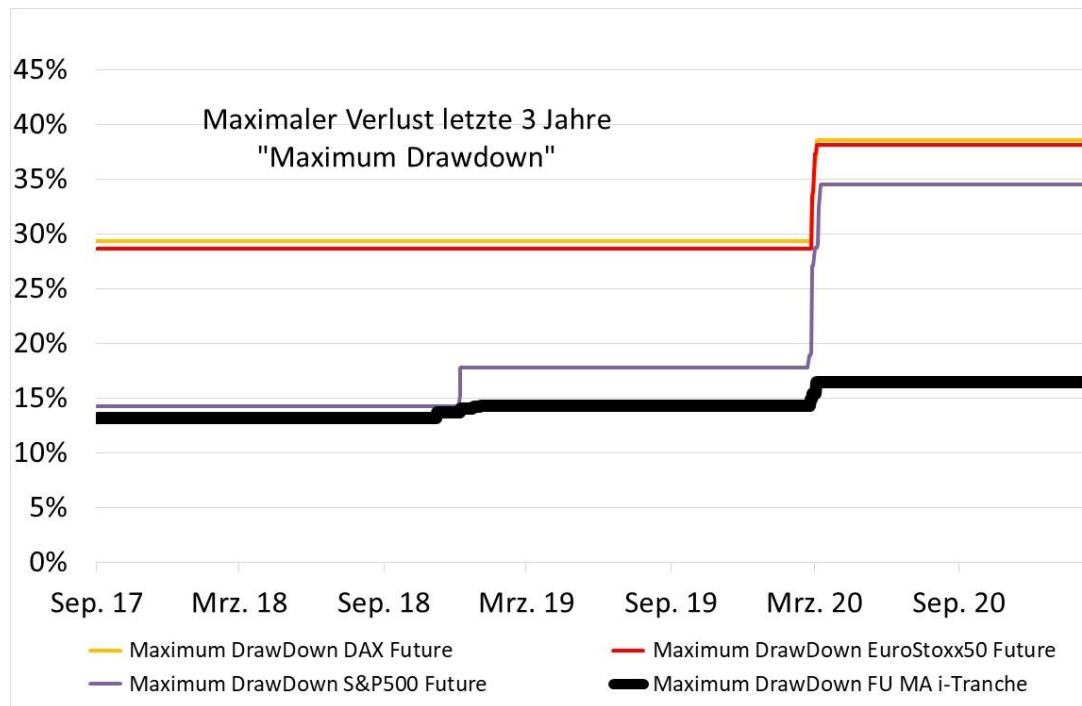
Schutz

ESG

Daten

... Risikoreduzierung über Futures: Funktioniert das?

- Ja! → Deutlich geringere Schwankung nach unten als ETFs



Performance nach Kosten inkl. Ausschüttungen.
Quelle: Reuters, eigene Berechnungen

Leitsatz

Team

Flexibel

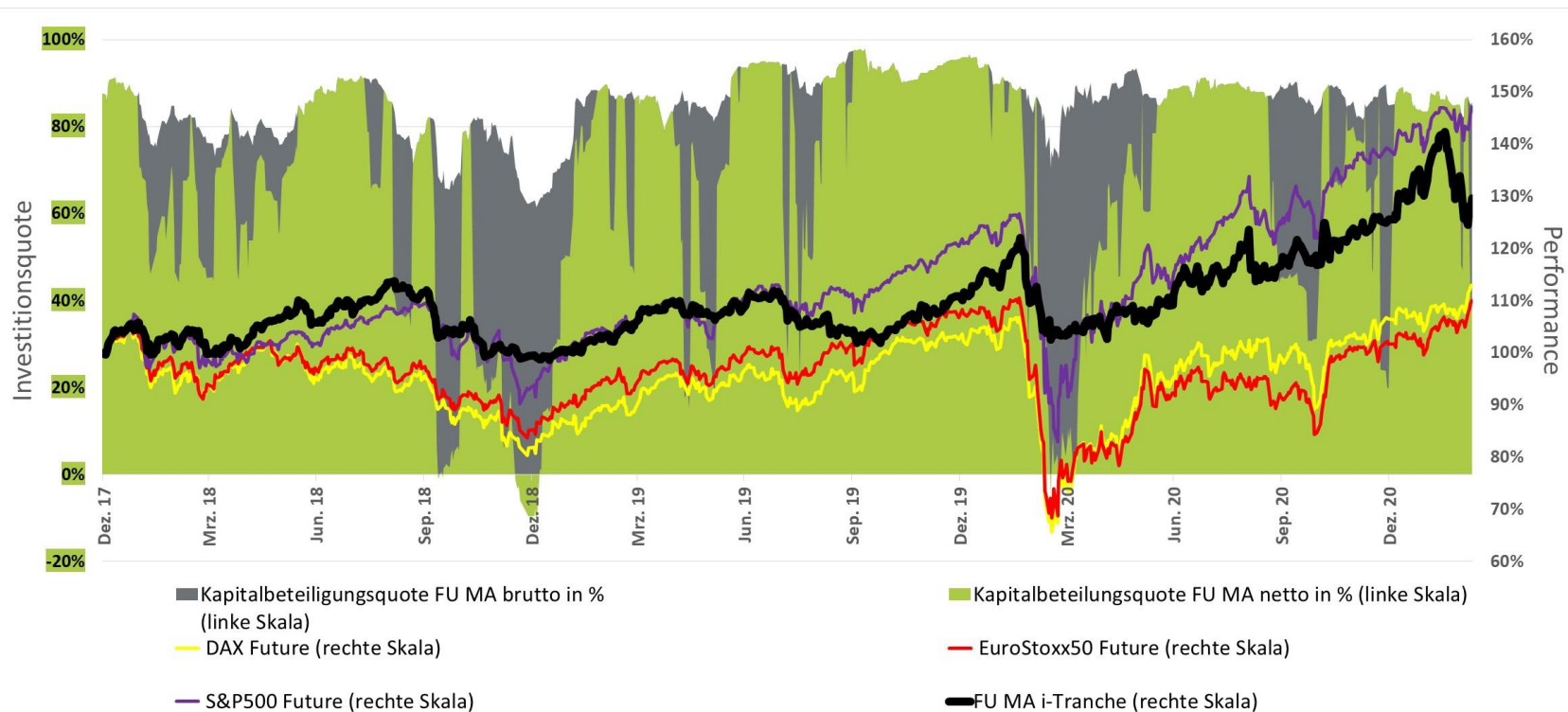
Schutz

ESG

Daten

Risikoreduzierung über Futures: Performance stimmt auch

- Investitionsquote vor Absicherungen (brutto = grün+grau)
- Investitionsquote nach Absicherungen (netto = grün)



Performance nach Kosten inkl. Ausschüttungen.
Quelle: Reuters, eigene Berechnungen.

Leitsatz

Team

Flexibel

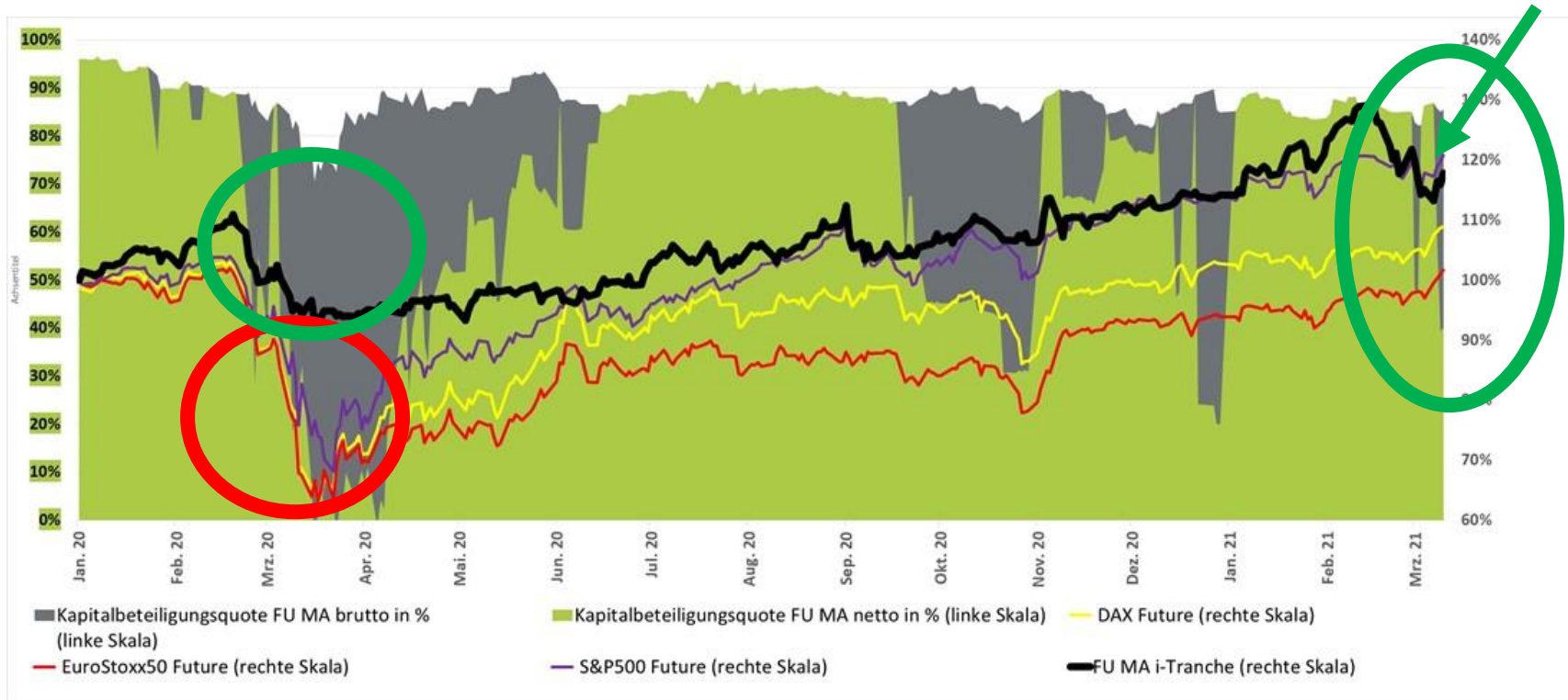
Schutz

ESG

Daten

Risikoreduzierung über Futures: Performance stimmt auch

- Investitionsquote vor Absicherungen (brutto = grün+grau)
- Investitionsquote nach Absicherungen (netto = grün)



Performance nach Kosten inkl. Ausschüttungen.
Quelle: Reuters, eigene Berechnungen.

Leitsatz

Team

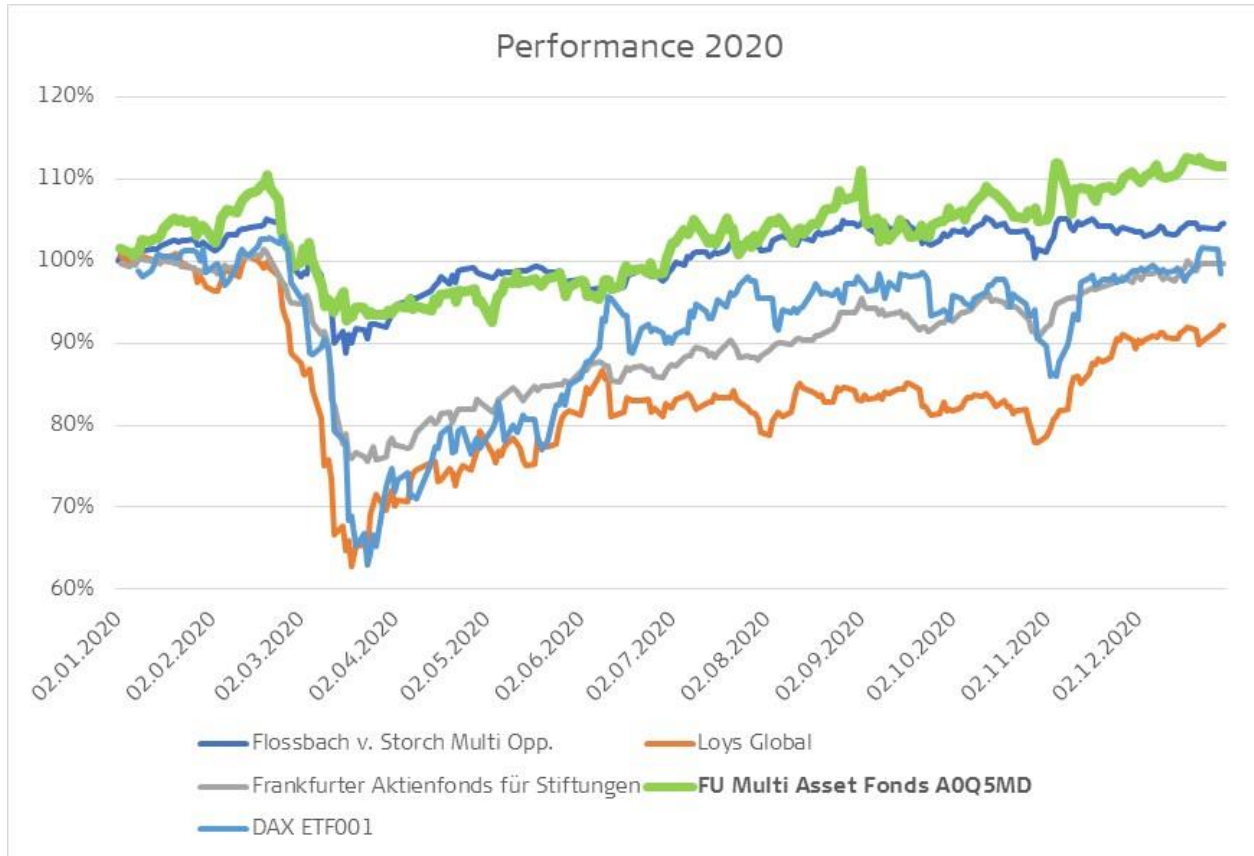
Flexibel

Schutz

ESG

Daten

Annualisierte Performance nach Kosten



Performance nach Kosten inkl. Ausschüttungen.
Quelle: Reuters, eigene Berechnungen

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten



Das Morningstar Sustainability Rating

Höchstnote hinsichtlich der ESG-Faktoren

- Ökologie
- Soziales
- Corporate Governance



Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten

Sustainability mit gesundem Augenmaß

- Industrien von denen wir uns fernhalten: Waffenhersteller, Tabak und Ölproduzenten.
- Wir versuchen die Chemie und Autobranche größtenteils zu meiden
- Industrien, die wir vorsichtig betrachten und opportun auch im Portfolio haben können: z.B. Alkoholikahersteller, Autobranche
 - ✓ Als Beispiel das Luxusgüterunternehmen LVMH (2,4% am NAV): dieses hat mit MoetHennessy neben Mode, Handtaschen und anderen Lifestyle-Produkten auch Alkohol im Portfolio.
- Wir versuchen diese Regeln nicht dogmatisch sondern mit Augenmaß umzusetzen.
- **Den Erfolg unserer Anlagekriterien bestätigt das Nachhaltigkeitsrating von Morningstar: 5 von 5 Globen**



Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten

	P-Tranche	I-Tranche
WKN	A0Q5MD	A12ADZ
ISIN	LU0368998240	LU1102590939
Erstpreisberechnung	6. Oktober 2008	15. September 2014
Erstausgabepreis	100,00 EUR	500,00 EUR
Anteilswert per 31.03.2021	251,63 EUR	1022,87 EUR
Mindestanlage	keine	Erstanlage €250'000 Folgeanlage €50'000
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	keine
Umtausch-/Rücknahmeprovision	keine	keine
Fondsmanagervergütung	1,50%	0,50%
Performance Fee	10% d. Wertzuwachses (High Watermark)	keine
Bisherige Ausschüttungen	1,60 EUR (04.11.2020) 1,60 EUR (04.11.2019)	7,50 EUR (04.11.2020) 7,50 EUR (04.11.2019) 7,00 EUR (30.10.2018) 5,25 EUR (18.08.2017) 5,95 EUR (10.08.2016)

Team

Flexibel

Schutz

ESG

Daten

Anlageschwerpunkt

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 sowie in Partizipationszertifikate anlegen.

Produktdaten

Fondsmanager	Heemann Vermögensverwaltung AG
Fondswährung	EUR
Fondskategorie	Mischfonds dynamisch, Welt
Ertragsverwendung	ausschüttend
SRRI	1 2 3 4 5 6 7
Fondsvermögen	114,7 Mio EUR per 31.03.2021

Leitsatz

Team

Flexibel

Schutz

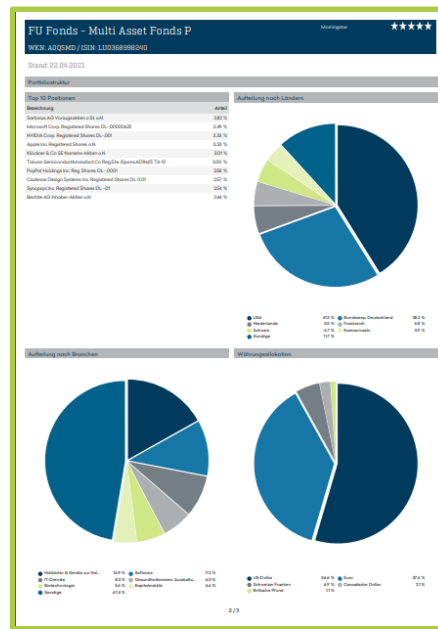
ESG

Daten

- Inklusive kurzem Fondsmanagerkommentar
- Hier anmelden: <https://www.heemann.org/presse/newsletter>

[illegible][illegible]

- Top10 und Performance live im Blick
- <https://www.heemann.org/fileadmin/content/pdf/FUfonds.pdf>



Leitsatz
Team
Flexibel
Schutz
ESG
Daten