

## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

### +++großer Zinsschritt der FED um 0,5%+++

Als „vorbeugende Maßnahme“ bezeichnete FED-Chef Jerome Powell die deutliche Zinssenkung um 50 Basispunkte am 18. September. Bis Ende 2024 hält der Markt zwei weitere Zinssenkungen à 0,25% sowohl in Europa als auch den USA für wahrscheinlich. Am Geldmarkt werden insgesamt 1,5%-Punkte Rückgang für die nächsten sechs EZB-Sitzungen eingepreist. Sollten sich die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und die Inflationsdaten nicht wesentlich ändern, halten wir diese Erwartung des Marktes für berechtigt und erwarten an den Aktienmärkten eine Branchenrotation.

### +++September-Fondsperformance -1,04%+++

Das Portfolio des FU Fonds Multi Asset ist deshalb weiterhin teilweise abgesichert. Die Verschiebung der Investmentquote in Richtung Valuetitel wurde im September weiter fortgeführt. Insbesondere wurde vom Bereich Technologie zu nichtzyklischem Handel & Konsum rotiert.



**Aktienquote brutto: 85%**  
**Aktienquote netto: 77%**

**USD-Quote brutto: 64%**  
**USD-Quote netto: 64%**

### Kennzahlen zum 30.09.2024

Bezeichnung	Wert
Anteilwert	273,63 Euro
Kapitalbeteiligungsquote	86,39%
Fondsvermögen	104,46 Mio. Euro
Anteile	268.876,752

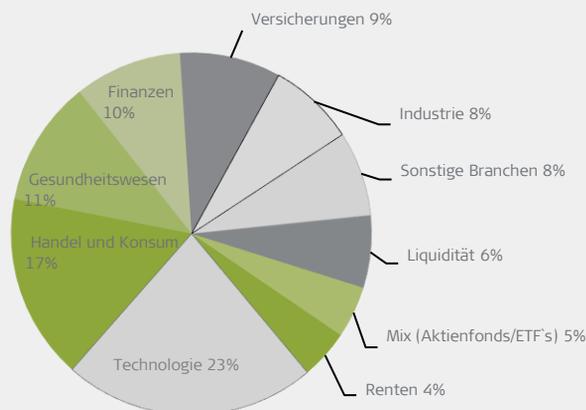
### Performance zum 30.09.2024

Zeitraum	Performance
1 Monat	-1,04%
3 Monate	-2,05%
Laufendes Kalenderjahr	16,09%
1 Jahr	21,93%
3 Jahre	2,08%
5 Jahre	38,33%
10 Jahre	103,23%
Seit Erstpreisberechnung (06.10.2008)	188,77%

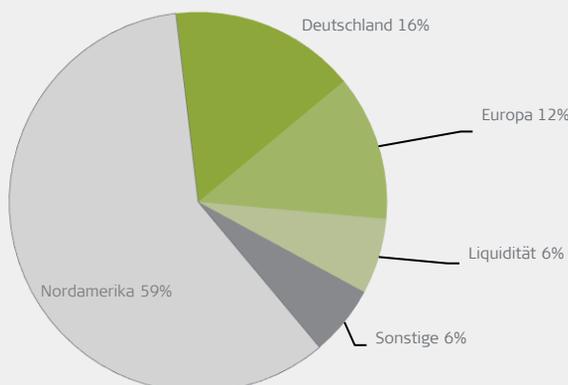
### Top 10 Aktienpositionen zum 30.09.2024

Bezeichnung	Anteil
Meta Plattformen Inc. Reg.Shares CLA	6,24%
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	5,89%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	5,76%
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	4,75%
Münchener Rückver. Ges. AG vink. Namensaktie	4,73%
Microsoft Corp. Registered Shares	4,62%
Fiserv Inc. Registered Shares	3,55%
Netflix Inc. Registered Shares	3,13%
Vertiv Holdings Co.. Registered Shares DL-,001	2,82%
Broadcom Inc. Registered Shares	2,66%

### Portfoliostruktur nach Branchen



### Portfoliostruktur nach Ländern



## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

### P-Tranche Anlageschwerpunkt



WKN	A0Q5MD
ISIN	LU0368998240
Notierungsaufnahme	06.10.2008
Erstausgabepreis	100 EUR
Fondsvolumen	104,46 Mio. Euro (30.09.2024)
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,16% p.a.
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,08% p.a.
Fondsmanagervergütung	Bis zu 1,50% p.a.
Vertriebsstellenvergütung TER (letztes Geschäftsjahr)	Bis zu 0,50% p.a. 2,29%
Performance Fee	Bis zu 10%
Verkaufsprovision	Bis zu 5,00%
Rücknahmeprovision	Keine
Handelsplätze	KVG, Börse

A0Q5MD	Ziel der Anlagepolitik des FU Fonds - Multi Asset Fonds ist die Erzielung eines absoluten Wertzuwachses durch aktives, fundamental orientiertes Fondsmanagement. Bis zu 10% des Netto-Teilfondsvermögens können in Anteile an Investmentfonds (inkl. ETFs) investiert werden. Der Teilfonds ist daher zielfonds-fähig. Der Fondsmanager berücksichtigt im Rahmen von Anlageentscheidungen als auch fortlaufend während der Investitionsdauer von bestehenden Anlagen des Teilfonds etwaige Risiken, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit (Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten) stehen. Es kann jedoch keine Zusicherung gegeben werden, dass die vorgenannten Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Dieser Teilfonds ist ein Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Weitergehende Informationen enthalten die „Vorvertraglichen Informationen“, welche dem <a href="#">Verkaufsprospekt</a> als Anhang beigefügt sind.
LU0368998240	
06.10.2008	
100 EUR	
104,46 Mio. Euro (30.09.2024)	
Bis zu 0,16% p.a.	
Bis zu 0,08% p.a.	
Bis zu 1,50% p.a.	
Bis zu 0,50% p.a. 2,29%	
Bis zu 10%	
(High Watermark)	
Bis zu 5,00%	
Keine	
KVG, Börse	

<b>Ausschüttungen</b>	02.11.2023: 2,40 Euro	04.11.2019: 1,60 Euro
	02.11.2022: 2,20 Euro	30.10.2018: 1,50 Euro
	04.11.2021: 2,00 Euro	18.08.2017: 1,25 Euro
	04.11.2020: 1,60 Euro	

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie das [Wertpapierprospekt](#) und das [Basis-informationsblatt](#), bevor Sie eine endgültige Anlage-Entscheidung treffen.

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. Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von der persönlichen Situation abhängig ist und sich zukünftig ändern kann. Der Wert der Anteile kann schwanken und zu finanziellen Verlusten führen und wird nicht garantiert. Eine detailliertere Beschreibung der mit dem Fonds verbundenen Risiken ist im Fondsprospekt enthalten.

### Produktdaten

Fondsmanager	Heemann Vermögensverwaltung AG
Fondswährung	EUR
Fondskategorie	Mischfonds dynamisch, Welt
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Risikoprofil	4 (PRIIPS) auf einer Skala von 1 bis 7
Veräußerbarkeit	Täglich
Weitere Details	<a href="https://www.hal-privatbank.com">https://www.hal-privatbank.com</a>



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



**Miriam de Winder**  
Portfoliomanagerin  
Nordhorn  
05921-806023  
miriam.dewinder@heemann.org

Die Fondsmanager sind im Fonds **signifikant mit eigenem privatem Vermögen investiert.**

### Weitere Produkte der Heemann Vermögensverwaltung



**FU Fonds – Bonds Monthly Income Fonds** (WKN: HAFX9M)

Der Rentenfonds mit monatlichen Ausschüttungen von jeweils 0,25%



**FU Fonds – IR Dachfonds P** (WKN: HAFX27)

Global investierender Dachfonds – Schwerpunkt Aktienfonds



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



**Sabine Knee**  
Portfoliomanagerin  
Waibstadt  
07263-809459  
sabine.knee@heemann.org