

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

+++ S&P 500 +6,15% +++ Nasdaq 100 +9,04%
+++ DAX +6,67% +++ EuroStoxx 50 +4,00%
+++ FU Fonds - Multi Asset +3,42%

„Sell in May and go away“ – wer dieser alten Börsenweisheit bereits Anfang des Monats gefolgt war, hat etwas verpasst: Sowohl die US- als auch die europäischen Indizes haben im Berichtsmonat unter teilweise signifikanten Schwankungen kräftig zugelegt.

+++ Absicherungen aufgelöst +++

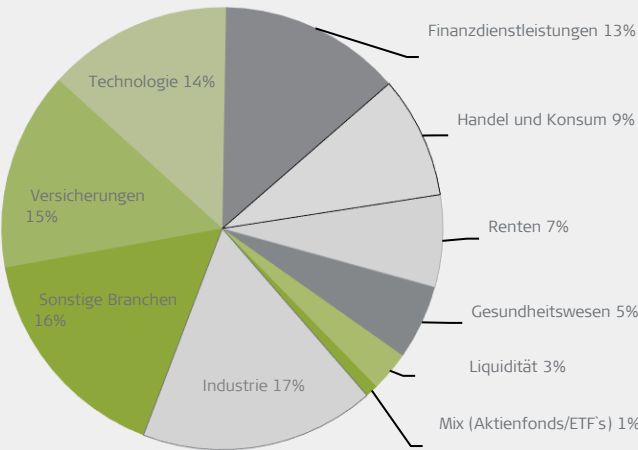
Die Teil-Absicherungen des FU Fonds – Multi Asset über Futures auf S&P 500 und DAX lösten wir Anfang Mai auf. Im Berichtsmonat bauten wir die Quote der Infrastruktur-Unternehmen im FU Fonds – Multi Asset deutlich aus und halten an einer Übergewichtung der europäischen Werte fest.



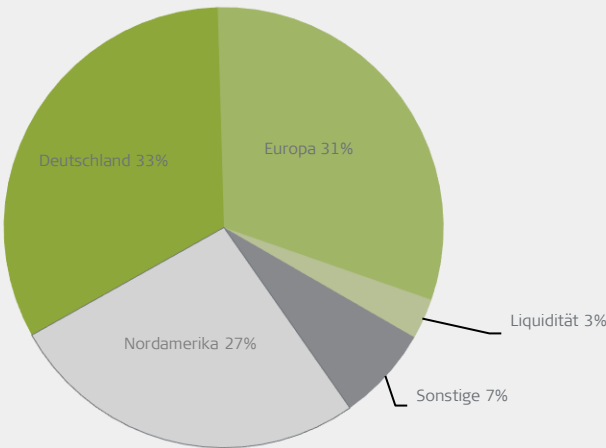
Aktienquote brutto: 88%
Aktienquote netto: 88%

USD-Quote brutto: 31%
USD-Quote netto: 31%

Portfoliostruktur nach Branchen



Portfoliostruktur nach Ländern



Kennzahlen zum 30.05.2025

Bezeichnung	Wert
Anteilwert	1.257,86 Euro
Kapitalbeteiligungsquote	88,95%
Fondsvermögen	105,60 Mio. Euro
Anteile	17.565,339

Performance zum 30.05.2025

Zeitraum	Performance
1 Monat	3,42%
3 Monate	-4,96%
Laufendes Kalenderjahr	-2,94%
1 Jahr	8,10%
3 Jahre	22,07%
5 Jahre	58,84%
10 Jahre	125,69%
Seit Erstpreisberechnung (15.09.2014)	173,60%

Top 10 Aktienpositionen zum 30.05.2025

Bezeichnung	Anteil
SAP SE	6,81%
Münchener Rückver. Ges. AG	4,06%
Netflix Inc.	3,68%
Lundin Gold Inc.	3,62%
Deutsche Börse AG	3,49%
MTU Aero Engines AG	3,49%
Tele2 AB	3,07%
Société Générale S.A.	2,90%
Poste Italiane S.p.A.	2,55%
E.ON SE	2,53%

Morningstar
Rating



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.

FU Multi Asset Fonds

WKN A12ADZ – Monatsbericht Mai 2025
-Marketinganzeige-

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

I-Tranche Anlageschwerpunkt

WKN
ISIN
Notierungsaufnahme
Erstausgabepreis
Fondsvolumen
Verwaltungsvergütung
Verwahrstellenvergütung
Fondsmanagervergütung
Vertriebsstellenvergütung
TER (letztes Geschäftsjahr)
Performance Fee
Verkaufsprovision
Rücknahmeprovision
Handelsplätze

A12ADZ
LU1102590939
15.09.2014
500 EUR
105,60 Mio. Euro
(30.05.2025)
Bis zu 0,16% p.a.
Bis zu 0,08% p.a.
Bis zu 0,50% p.a.
keine
0,87%
keine
keine
Keine
KVG, Börse

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 zielfondsfähig. 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 [Verkaufsprospekt](#) als Anhang beigelegt sind.

Ausschüttungen

05.12.2024: 17,00 Euro
02.11.2023: 11,50 Euro
02.11.2022: 10,50 Euro
04.11.2021: 9,50 Euro

04.11.2020: 7,50 Euro
04.11.2019: 7,50 Euro
30.10.2018: 7,00 Euro
18.08.2017: 5,25 Euro

Produktdaten

Fondsmanager
Fondswährung
Fondskategorie
Ertragsverwendung
Risikoprofil
Veräußerbarkeit
Weitere Details

Heemann Vermögensverwaltung AG
EUR
Mischfonds dynamisch, Welt
Ausschüttend
4 ([PRIIPS](#)) auf einer Skala von 1 bis 7
Täglich
<https://www.hal-privatbank.com>



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