




Investieren wie Stiftungen: Marketing oder Mehrwert?

- ..|| Seit über 25 Jahren agiert die Heemann Vermögensverwaltung inhabergeführt und bankenunabhängig.
- ..|| Das Unternehmen wurde in der WirtschaftsWoche wiederholt als „Beste Vermögensverwalter“ bewertet.
- ..|| Neben der individuellen Vermögensverwaltung in Einzeldepots gibt es die hauseigenen Fonds der FU Fonds-Familie.
- ..|| Unser Mitglied im Rentenbereich ist der monatlich ausschüttende offene Rentenfonds „FU Fonds – Bonds Monthly Income“.



 **Defensive Mischfonds** – Reicht das?

 **High Yield als Alternative** –
Outperformance, laufender Ertrag und
Substanzerhalt

Defensive Mischfonds – Reicht das?



Quelle: FWW Fundservices GmbH ©, Eurostat Gesamt-HVPI Euroraum (prc_hicp_midx), eigene Berechnung

Defensive Mischfonds mit magerem Ertrag für den Stiftungszweck,
de facto nur Kaufkraftherhalt



 Hohes Kurspotenzial, hohe Volatilität

 Niedrige Dividenden


 Schwer zu ermittelnder Substanzwert

 Niedrigzinsphase mit niedrigen Kupons und hoher Duration

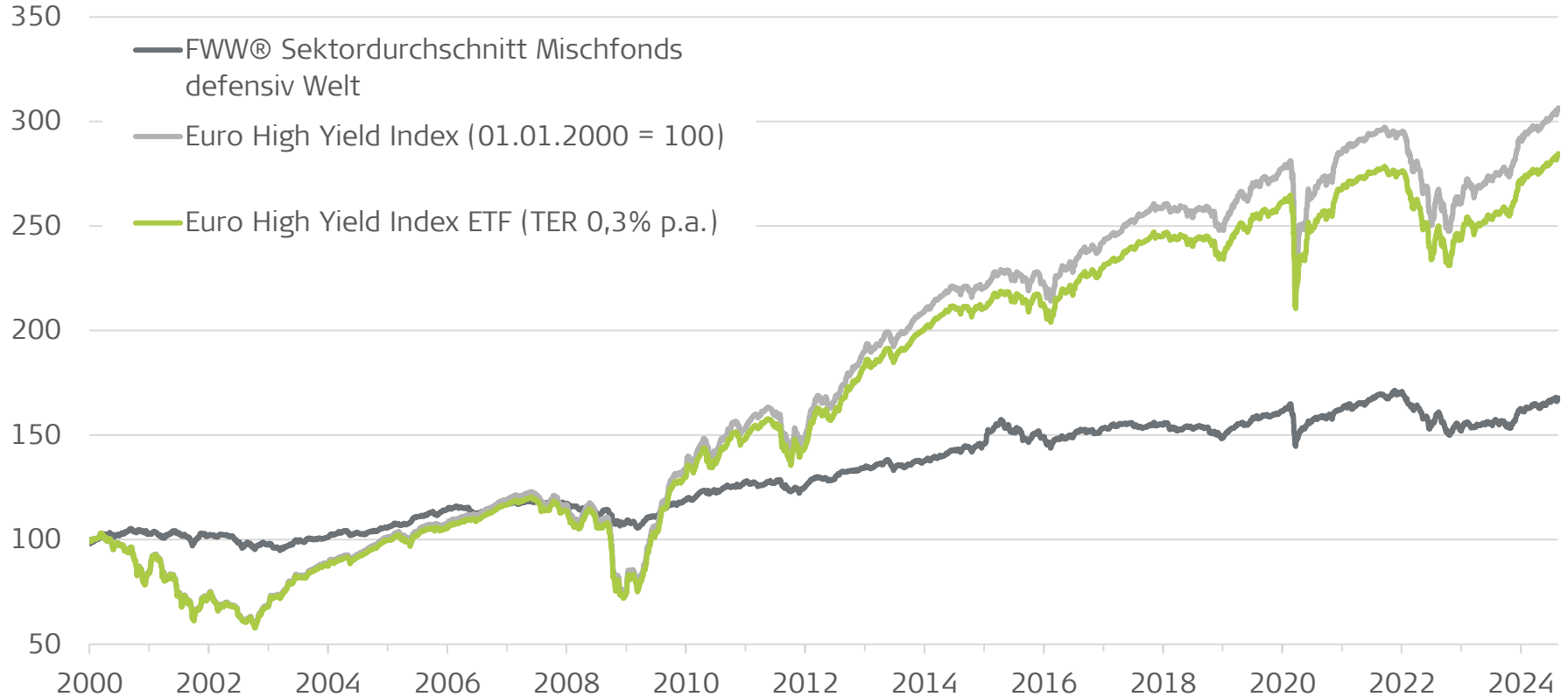
 Substanzwert ermittelbar

Risikoaversionsgetriebene Allokation führt zu ungenügenden Chancen!

Defensive Mischfonds – Reicht das?

 **High Yield als Alternative** –
Outperformance, laufender Ertrag und
Substanzerhalt

High Yield als Alternative






Quelle: FWW Fundservices GmbH ©, <https://fred.stlouisfed.org/series/BAMLHE00EHYITRIV> ©, eigene Berechnung

High Yield mit langfristiger Outperformance,
Inflationsausgleich plus laufende Erträge

Aktien

Anleihen

High Yield

-  Hoher laufender Ertrag
-  Substanzerhalt
-  Niedrigere Volatilität als Aktien

High Yield für verschiedene Beimischungen geeignet

Strategie 1:

High Yield als taktische Beimischung nach signifikanten Marktrückgängen

Strategie 2:

High Yield als Basisinvestment

Fazit 1:

Defensive Mischfonds haben bereits 1-2 Jahre All-Time-Highs verpasst –
Nach vorne blicken!

Fazit 2:

„Hoffen auf niedrige Zinsen“ bedeutet
„Hoffen auf wirtschaftliche Schwäche“ –
Vorsicht!

..ll Ihre Ansprechpartner zum Fonds



Norbert Schmidt

Portfoliomanager Fixed Income

Standort Dresden
Tel. 0351-89677160
norbert.schmidt@heemann.org



Gerhard Mayer

Portfoliomanager Fixed Income

Standort Waibstadt
Tel. 07263-408269
gerhard.mayer@heemann.org



Uwe Bachert

Fondsvertrieb Institutionelle Kunden

Standort Wunstorf
Tel. 0172 - 7291486
uwe.bachert@heemann.org

Sehr geehrte Investoren und Interessenten

Wir laden Sie herzlich ein, uns Fragen, die über die vorliegende Präsentation hinausgehen, in einem persönlichen Gespräch zu stellen.

Wir freuen uns darauf, mit Ihnen in Kontakt zu bleiben.

Ihr Heemann-Team

Unterlagen zum Fonds: <https://www.heemann.org/fonds/fu-bonds-monthly-income>

Alle News zum Fonds: <https://www.heemann.org/news/bondfonds/>

Unser Newsletter: <https://www.heemann.org/news/newsletter>

Unsere Kontaktdaten: <https://www.heemann.org/kontakt>

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Die hierin 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. Die Angaben gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. 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 jüngerem 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 Lampe Privatbank AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main bzw. 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach oder der Hauck & Aufhäuser Fund Services 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.

- Marketinganzeige -