

## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

### Anteilspreis / Performance seit Auflage



Hinweis: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

**+++ Januar-Performance +0,93% +++ Nächste Ausschüttung in Höhe von 0,25 Euro am 14.02.2020**  
**+++ Erste Sonderausschüttung am 15.04.2020 +++**

Der Monat Jan. 2020 wurde mit einer Performance von +0,93% abgeschlossen. Es wurden laufende Zinserträge nach Kosten von 0,30 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 15.01.2020 wurde die fünfte Ausschüttung von 0,25 Euro pro Anteil geleistet. Der im Jahr 2019 erwirtschaftete und für die Sonderausschüttung im April 2020 vorgetragene Ertrag nach Kosten beträgt 0,46 Euro. Inklusive der Basisausschüttung von 0,25 Euro werden am 15.04.2020 insgesamt 0,71 Euro pro Anteil ausgeschüttet. Das Fondsvolumen wurde Ende Januar 2020 auf über 5,7 Mio. Euro gesteigert. Neben der positiven Marktentwicklung wurden im Rahmen des aktiven Portfoliomanagements Kursgewinne realisiert und ertragreich reinvestiert.

### Ordentlicher Ertrag nach Kosten pro Anteil zum Monatsultimo (kum.)



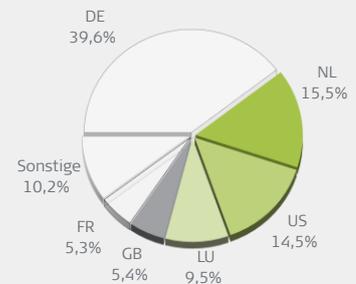
**+++ Fortführung der Anleihekäufe durch EZB +++ Rege Emissionstätigkeit +++ Zuletzt erhöhte Volatilität durch Verbreitung des Corona-Virus +++**

Die erste Januar-Hälfte war durch steigende Anleihekurse geprägt. Das günstige Umfeld wurde für eine rege Platzierung von Anleihen genutzt. Die Einpreisung von wirtschaftlichen Risiken aus der Verbreitung des Corona-Virus führte zu Kursrückgängen zum Monatsende.

### Ausschüttungen 2020

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
15.01.	0,25 EUR ✓
14.02.	0,25 EUR
13.03.	0,25 EUR
15.04.	0,71 EUR

### Aufteilung nach Ländern



### Aufteilung nach Ratings\*



\* S&P Emittenten-Rating

### Kennzahlen zum 31.01.2020

Bezeichnung	Wert
Kupon	6,12%
Rendite	5,83%
Restlaufzeit	4,02
Modified Duration	3,10
Volatilität seit Auflage	2,94%
Sharpe Ratio seit Auflage	2,76

### Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
Swissport Financing 19/25	5,75%
Sigma Holdco 18/26	5,37%
Raffinerie Heide 17/22	5,25%
Superior Industries 17/25	5,21%
Ferratum Capital 19/23	5,20%
Kirk Beauty One 15/23	4,11%
Consus Real Estate 19/24	3,98%
CPI Property Group 19/unendl.	3,81%
Techem 18/26	3,76%
SoWiTec group 18/23	3,75%

Heemann  
Vermögensverwaltung

Seit über 20 Jahren  
bankunabhängiger  
Vermögensverwalter

Mehrfach  
ausgezeichnet für den  
FU Multi Asset Fonds:

**Morningstar  
Rating**  
5 Year



**Morningstar  
Rating**  
3 Year



## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

### P-Tranche Anlageschwerpunkt

<b>WKN</b>	<b>HAFX9M</b>
<b>ISIN</b>	LU1960394903
<b>Notierungsaufnahme</b>	8. Juli 2019
<b>Erstausgabepreis</b>	100 EUR
<b>Fondsvolumen</b>	5,74 Mio. EUR (31.01.2020)
<b>Verwaltungsvergütung</b>	Bis zu 0,16% p.a.
<b>Verwahrstellenvergütung</b>	Bis zu 0,08% p.a.
<b>Fondsmanagervergütung</b>	Bis zu 1,20% p.a.
<b>Vertriebsstellenvergütung</b>	Bis zu 0,50% p.a.
<b>Performance Fee</b>	keine
<b>Verkaufsprovision</b>	Bis zu 3,00%
<b>Rücknahmeprovision</b>	keine

Ziel ist der kontinuierliche Vermögensaufbau durch Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere, überwiegend höherverzinsliche Anleihen von europäischen Unternehmen aus dem Nicht-Banken-Bereich. Die Auswahl der Wertpapiere durch den Fondsmanager erfolgt auf Basis fundamental orientierter und wertpapier-spezifischer Kriterien unter Berücksichtigung des Zins- und volkswirtschaftlichen Umfeldes. Für den Fonds werden mind. 51% und bis zu 100% des Fonds-Vermögens in Euro (EUR) denominierten Anleihen von Emittenten mit Hauptsitz in Europa erworben. Der Fonds kann auch in begrenztem Umfang in USD- und CHF-Anleihen, REIT's, Aktien- und Wandelanleihen sowie in geringem Umfang in Anteile an Investmentfonds investieren. Währungsrisiken werden abgesichert.

### Produktdaten

<b>Fondsmanager</b>	Heemann Vermögensverwaltung AG
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Fondskategorie</b>	Rentenfonds, Europa
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttend
<b>Fondsvermögen</b>	5,74 Mio. EUR (31.01.2020)
<b>Veräußerbarkeit</b>	Täglich
<b>Weitere Details</b>	<a href="https://www.hauck-aufhaeuser.com/">https://www.hauck-aufhaeuser.com/</a>



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



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

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

### Weitere Produkte der Heemann Vermögensverwaltung

#### FU Fonds – Multi Asset Fonds P

WKN / ISIN: AOQ5MD / LU0368998240

Global investierender Mischfonds – Schwerpunkt  
Aktien - für Anleger mit längerfristigem  
Anlagehorizont.

<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/>



**Gerhard Mayer**  
Portfoliomanager  
Waibstadt  
Tel. 07263-408269  
gerhard.mayer@heemann.org



**Norbert Schmidt**  
Portfoliomanager  
Dresden  
Tel. 0351-89677160  
norbert.schmidt@heemann.org

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. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert. Eine detailliertere Beschreibung der mit dem Fonds verbundenen Risiken ist im Fondsprospekt enthalten.