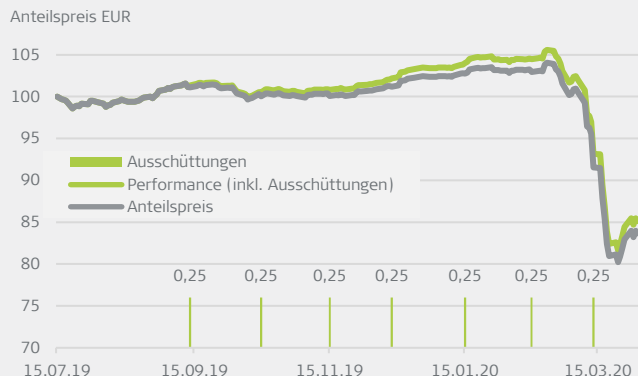


VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

Anteilspreis / Performance seit Auflage



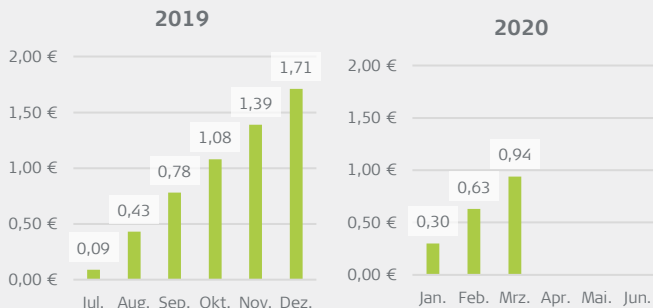
Hinweis: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

**+++ März-Performance -17,83% +++ Erste Sonderausschüttung: Nächste Ausschüttung in Höhe von 0,71 Euro am 15.04.2020 +++**

Der Monat Mrz. 2020 wurde mit einer Performance von -17,83% abgeschlossen. Unabhängig vom heftigen Kursrückgang wurden laufende Zinserträge nach Kosten von 0,31 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 13.03.2020 wurde die siebte 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 pro Anteil 0,71 Euro ausgeschüttet. Der Marktentwicklung wurde mit der Reduzierung von Branchenrisiken (u.a. Swissport in der ersten Märzhälfte) und einer höheren Cashquote begegnet.

Für Zeichnungen auf dem aktuellen Kursniveau ergibt sich eine äußerst attraktive Einstiegsrendite von 11,80%.

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



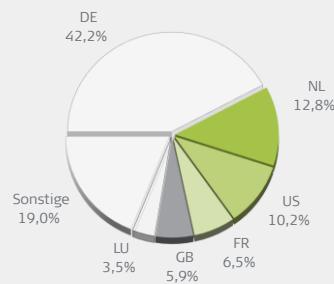
**+++ High Yield-Markt durch erhöhte Volatilität in Folge des Corona-Virus gekennzeichnet +++**

Die weltweiten Maßnahmen zur Bekämpfung des Corona-Virus sowie der Preiskampf auf dem Ölmarkt führten zu heftigen Kursrückgängen, u.a. im Bereich höher verzinslicher Anleihen. Dieser Marktentwicklung konnte sich der FU Fonds – Bonds Monthly Income nicht entziehen. Die für die Ausschüttungen maßgebliche laufende Ertragskraft ist hiervon nicht betroffen.

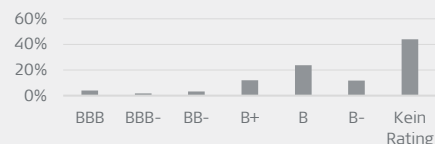
Ausschüttungen  
2020

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
13.03.	0,25 EUR ✓
15.04.	0,71 EUR
15.05.	0,25 EUR
15.06.	0,25 EUR

Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Ratings\*



\* S&P Emittenten-Rating

Kennzahlen zum 31.03.2020

Bezeichnung	Wert
Kupon	5,36%
Rendite	11,80%
Restlaufzeit	3,28
Modified Duration	2,34
Volatilität seit Auflage	10,47%
Sharpe Ratio seit Auflage	-1,89

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
EUR Bankguthaben	9,28%
Sunshine Mid 18/26	5,42%
NewCo GB 17/22	5,16%
Coty 18/26	4,84%
Ferratum Capital 19/23	4,41%
Dun & Bradstreet 19/27	3,80%
Aurelius WA 15/20	3,69%
Raffinerie Heide 17/22	3,61%
Techem 18/26	3,58%
CPI Property Group 19/unendl.	3,49%

Heemann  
Vermögensverwaltung

Seit über 20 Jahren  
bankunabhängiger  
Vermögensverwalter

Mehrfach  
ausgezeichnet für den  
FU Multi Asset Fonds:

**Morningstar  
Rating**  
10 Year



**Morningstar  
Rating**  
5 Year



**Morningstar  
Rating**  
3 Year



## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

### P-Tranche Anlageschwerpunkt

	<b>HAFX9M</b>	Ziel ist der kontinuierliche Vermögensaufbau durch Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere, über-wiegend 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.
<b>WKN</b>	<b>HAFX9M</b>	
<b>ISIN</b>	LU1960394903	
<b>Notierungsaufnahme</b>	8. Juli 2019	
<b>Erstausgabepreis</b>	100 EUR	
<b>Fondsvolumen</b>	5,16 Mio. EUR (31.03.2020)	
<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	

### Produktdaten

<b>Fondsmanager</b>	Heemann Vermögensverwaltung AG
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Fondskategorie</b>	Rentenfonds, Europa
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttend
<b>Fondsvermögen</b>	5,16 Mio. EUR (31.03.2020)
<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.