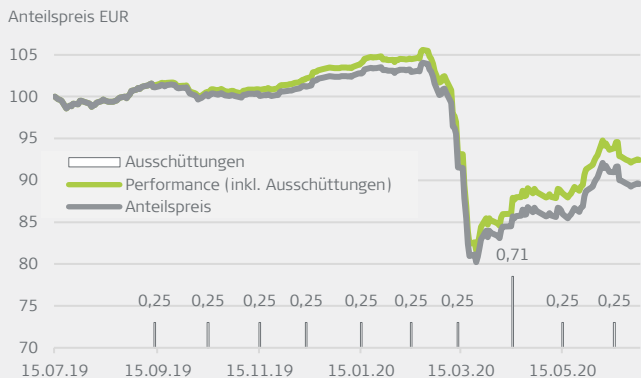


VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

Anteilspreis / Performance seit Auflage



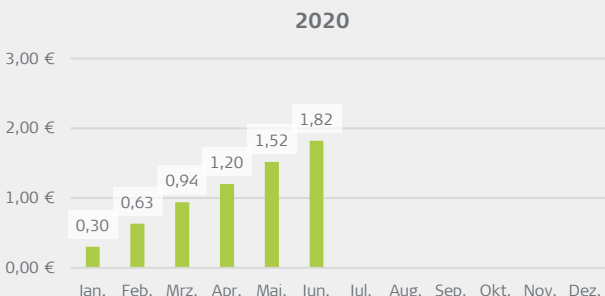
Hinweis: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

**+++ Juni-Performance +1,22% +++ Attraktive Einstiegsrendite von über 9% +++ Nächste Basis-Ausschüttung am 15.07.2020**

Der Monat Juni 2020 wurde mit einer Performance von +1,22% abgeschlossen. Neben Kurssteigerungen wurden laufende Zinserträge nach Kosten von 0,30 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 15.06.2020 wurde die zehnte Ausschüttung von 0,25 Euro pro Anteil geleistet. Der für die nächste Sonderausschüttung im Apr. 2021 vorgetragene Gewinn beträgt aktuell 0,32 Euro pro Anteil.

Hinweis: Das Wertpapierportfolio notiert Ultimo Juni bei einem Durchschnittskurs von etwa 91. Bei Annahme einer weiteren Marktnormalisierung bzw. Rückzahlung zu 100 und vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt genannten Risiken sind mittelfristig wieder höhere Anteilspreise zu erwarten. Für Zeichnungen auf dem aktuellen Kursniveau ergibt sich eine attraktive Einstiegsrendite von über 9%.

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



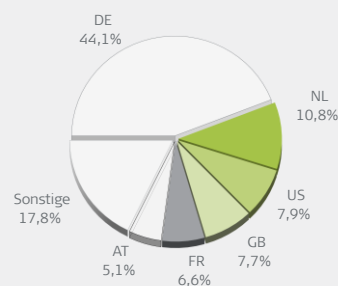
**+++ High Yield-Markt profitiert vom positiven Umfeld sowie erheblichen Maßnahmen der Notenbanken +++**

Die Markterholung gewann im Juni an Breite. Hintergrund waren bis dahin rückläufige Corona-Fallzahlen und weitere Lockerungsmaßnahmen, positive Meldungen von der Unternehmensseite sowie weitere Unterstützungsmaßnahmen der Notenbanken. Hinweis: Die für die Ausschüttungen maßgebliche laufende Ertragskraft ist nicht vom Kursniveau betroffen und liegt im Plan.

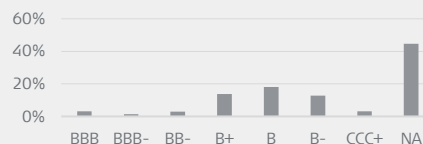
Ausschüttungen  
2020

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
15.05.	0,25 EUR ✓
15.06.	0,25 EUR ✓
15.07.	0,25 EUR
14.08.	0,25 EUR

Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Ratings\*



\* S&P Emittenten-Rating

Kennzahlen zum 30.06.2020

Bezeichnung	Wert
Kupon	5,34%
Rendite	9,29%
Restlaufzeit	3,16
Modified Duration	2,26
Volatilität seit Auflage	10,65%
Sharpe Ratio seit Auflage	-0,68

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
EUR Bankguthaben	8,44%
CONSUS Real Estate 19/24	4,71%
Techem 18/26	4,49%
Nidda (STADA) 18/25	4,47%
Sunshine Mid 18/26	4,28%
Raffinerie Heide 17/22	4,07%
Coty 18/26	3,80%
UBM Development 18/23/unendl.	3,74%
Ferratum Capital FLR 19/23	3,57%
Kirk Beauty (Douglas) 15/23	3,13%

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>WKN</b>	<b>HAFX9M</b>
<b>ISIN</b>	LU1960394903
<b>Notierungsaufnahme</b>	8. Juli 2019
<b>Erstausgabepreis</b>	100 EUR
<b>Fondsvolumen</b>	7,02 Mio. EUR (30.06.2020)
<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>	7,02 Mio. EUR (30.06.2020)
<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.