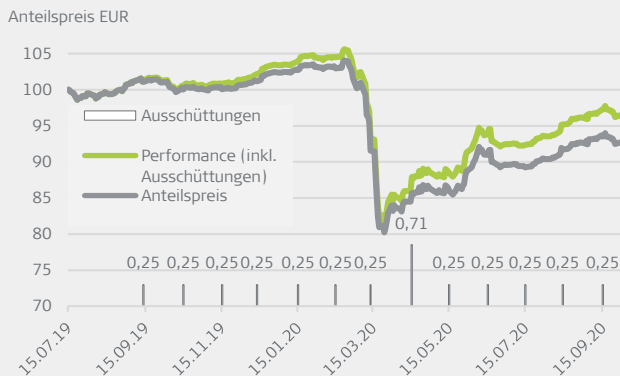


VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

Anteilspreis / Performance seit Auflage



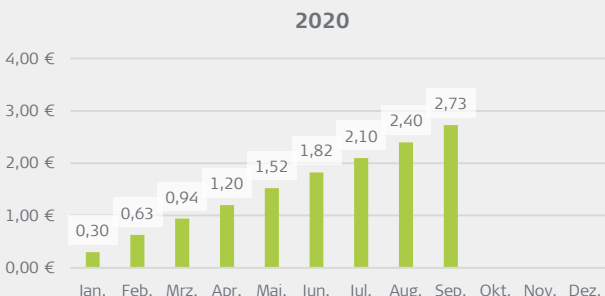
Hinweis: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

+++ August-Performance +0,20% +++ Attraktive Einstiegsrendite von über 9% +++ Nächste Basis-Ausschüttung am 15.10.2020

Der Monat Sep. 2020 wurde mit einer Performance von +0,20% abgeschlossen. Es wurden laufende Zinserträge nach Kosten von 0,33 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 15.09.2020 wurde die 13. Ausschüttung von 0,25 Euro pro Anteil geleistet. Der für die nächste Sonderausschüttung im Apr. 2021 vorgetragene Gewinn beträgt aktuell 0,48 Euro pro Anteil.

Hinweis: Das Wertpapierportfolio notiert Ultimo September bei einem Durchschnittskurs von etwa 94. Bei Annahme einer weiteren Marktnormalisierung bzw. Rückzahlung zu 100 und vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt genannten Risiken sind mittelfristig 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.)



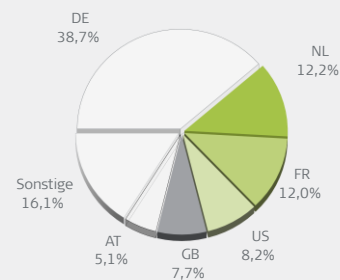
+++ High Yield-Markt nach guten Q2-Ergebnissen durch steigende Coronafälle gebremst +++

Die Berichtssaison zeigte Q2-Ergebnisse meist über den Markterwartungen. Im September waren jedoch durchmischte Kursentwicklungen zu verzeichnen, da in den Medien die steigenden Corona-Infektionszahlen verstärkt berichtet wurden. Aufgrund der positiven Ausblicke der Unternehmen gehen wir von einer insgesamt positiven Marktentwicklung bis Jahresende aus.

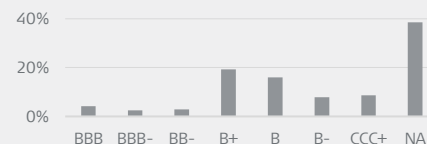
Ausschüttungen
2020 (Ausschnitt)

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
14.08.	0,25 EUR ✓
15.09.	0,25 EUR ✓
15.10.	0,25 EUR
13.11.	0,25 EUR

Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Ratings*



* S&P Emittenten-Rating

Kennzahlen zum 30.09.2020

Bezeichnung	Wert
Kupon	6,19%
Rendite	9,10%
Restlaufzeit	3,01
Modified Duration	2,18
Volatilität seit Auflage	9,61%
Sharpe Ratio seit Auflage	-0,26

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
Raffinerie Heide 17/22	4,53%
Sunshine Mid 18/26	4,26%
Techem 18/26	4,20%
Nidda (STADA) 18/25	4,16%
CMA CGM 15/21	3,98%
Kirk Beauty One (Douglas) 15/23	3,78%
UBM Development 18/23/unendl.	3,76%
Ferratum Capital FLR 19/23	3,61%
Coty 18/26	3,26%
CONSUS Real Estate 19/24	2,99%

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

WKN	HAFX9M
ISIN	LU1960394903
Notierungsaufnahme	8. Juli 2019
Erstausgabepreis	100 EUR
Fondsvolumen	7,39 Mio. EUR (30.09.2020)
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,16% p.a.
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,08% p.a.
Fondsmanagervergütung	Bis zu 1,20% p.a.
Vertriebsstellenvergütung	Bis zu 0,50% p.a.
Performance Fee	keine
Verkaufsprovision	Bis zu 3,00%
Rücknahmeprovision	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

Fondsmanager	Heemann Vermögensverwaltung AG
Fondswährung	EUR
Fondskategorie	Rentenfonds, Europa
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsvermögen	7,39 Mio. EUR (30.09.2020)
Veräußerbarkeit	Täglich
Weitere Details	https://www.hauck-aufhaeuser.com/



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.