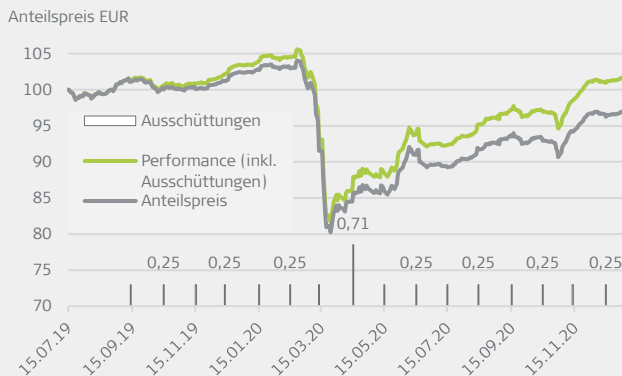


VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

Anteilspreis / Performance seit Auflage



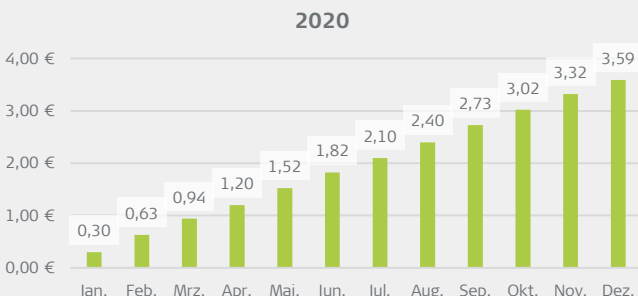
Hinweis: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

+++ Dezember-Performance +0,48% +++ Weiterhin attraktive Einstiegsrendite +++ Nächste Basis-Ausschüttung von 0,25 Euro am 15.01.2021

Der Monat Dez. 2020 wurde mit einer Performance von +0,48% abgeschlossen. Es wurden laufende Zinserträge nach Kosten von 0,27 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 15.12.2020 wurde die 16. Ausschüttung von 0,25 Euro pro Anteil geleistet. Der für die Sonderausschüttung im Apr. 2021 verfügbare Ertrag beträgt 0,59 Euro pro Anteil. Hiervon werden planmäßig 0,48 Euro pro Anteil (Vj. 0,46 Euro) am 15.04.2021 ausgeschüttet.

Hinweis: Das Wertpapierportfolio notiert Ultimo Dezember bei einem Durchschnittskurs von etwa 98. Bei Annahme einer weiteren Marktnormalisierung bzw. Rückzahlung zu 100 und vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt genannten Risiken sind mittelfristig leicht höhere Anteilspreise zu erwarten. Für Zeichnungen auf dem aktuellen Kursniveau ergibt sich eine weiterhin attraktive Einstiegsrendite.

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



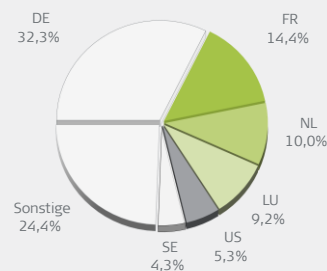
+++ Einigung in den Brexit-Verhandlungen zum Jahresende +++ Wachstumserwartungen für 2021 und Geldflut treiben Märkte weiter nach oben +++

Die Europäische Union und Großbritannien haben zum Jahresende ihre Handelsbeziehungen nach Ablauf der Übergangsfrist des Brexits geregelt. Zusammen mit dem Corona-Impfbeginn und der expansiven Geldpolitik der Notenbanken bleibt der Ausblick für höherverzinsliche Anleihen positiv.

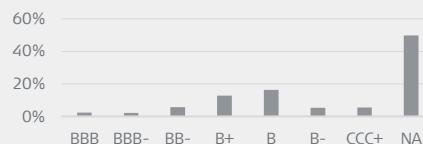
Ausschüttungen
2020/21 (Ausschnitt)

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
13.11.	0,25 EUR ✓
15.12.	0,25 EUR ✓
15.01.	0,25 EUR
15.02.	0,25 EUR

Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Ratings*



* S&P Emittenten-Rating

Kennzahlen zum 30.12.2020

Bezeichnung	Wert
Kupon	6,16%
Rendite	7,45%
Restlaufzeit	3,05
Modified Duration	2,29
Volatilität seit Auflage	8,98%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,18

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
CMA CGM 20/26	5,91%
CONSUS RE 18/21	5,62%
Klöckner & Co. WA 16/23	4,37%
Kirk Beauty (Douglas) 15/23	3,71%
Sunshine Mid 18/26	3,42%
Global Ship Lease 17/22	3,32%
UBM Development 18/23/unendl.	3,20%
FieldLink (Greenyard) WA 16/21	3,11%
Royal BAM Group WA 16/21	3,10%
Coty 18/26	3,09%

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	9,22 Mio. EUR (30.12.2020)
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	9,22 Mio. EUR (30.12.2020)
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.