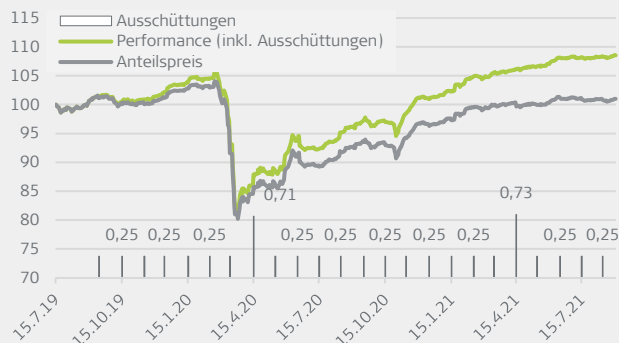


**VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN****Anteilspreis / Performance seit Auflage**

Anteilspreis EUR



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

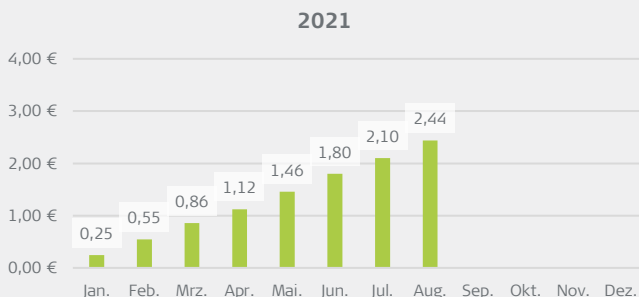
+++ Juli-Performance +0,45% +++ Neben Zinsertrag leichte Kursgewinne +++ Nächste Ausschüttung von 0,25 Euro am 15.09.2021

Der Monat August 2021 wurde mit einer Performance von +0,45% abgeschlossen. Es wurden laufende Zinserträge nach Kosten von 0,34 Euro pro Anteil nebst leichten Kursgewinnen erwirtschaftet. Am 13.08.2021 wurde die 24. Ausschüttung von 0,25 Euro pro Anteil geleistet. Der für die nächste Sonderausschüttung im April 2022 vorgetragene und ausschüttungsfähige Gewinn beträgt aktuell 0,44 Euro pro Anteil.

Aktuelle Meldungen zum Portfolio:

- Weiterer Wertbeitrag durch aktives Management bei den Ithaca Energy-Anleihen (04.08.2021)
- Ratingagentur S&P erhöht Rating bei zwei Top-10-Positionen im Rentenfonds (03.08.2021)
- <https://www.heemann.org/news/bondfonds/>

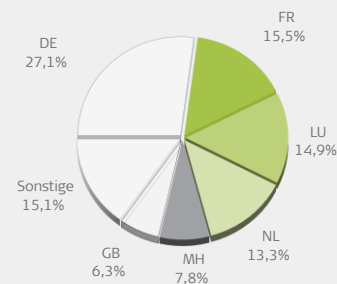
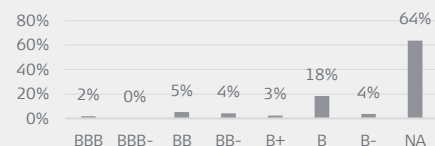
Ordentlicher Ertrag nach Kosten pro Anteil zum Monatsultimo (kum.)

**+++ Markt im Spannungsfeld zwischen Q2-Zahlen, Corona- und Inflationssorgen +++ Weiter positiver Ausblick für höherverzinsliche Anleihen +++**

Die aktuelle Berichtssaison wartet mit weiter sehr guten Quartalszahlen auf, teilweise über den Erwartungen. Die fundamentale Entwicklung wird weiter überlagert von Corona- und Inflationssorgen. Die Märkte verhielten sich daher teilweise richtungslos. Aufgrund positiver Realrenditen sollten höherverzinsliche Anleihen vom aktuellen Umfeld weiter überproportional profitieren.

Ausschüttungen 2021 (Ausschnitt)

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
15.07.	0,25 EUR ✓
13.08.	0,25 EUR ✓
15.09.	0,25 EUR
15.10.	0,25 EUR

Aufteilung nach Ländern**Aufteilung nach Ratings***

* S&P Emittenten-Rating

Kennzahlen zum 31.08.2021

Bezeichnung	Wert
Kupon	6,24%
Rendite	5,48%
Restlaufzeit	4,15
Modified Duration	3,19
Volatilität seit Auflage	7,56%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,59

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
Ithaca Energy 21/26	5,05%
CMA CGM 20/26	4,00%
Klöckner & Co. WA 16/23	3,91%
Summer BidCo (United Group) 19/25	3,90%
Kirk Beauty SUN (Douglas) 21/26	3,65%
SFL Corp. 21/26	3,56%
Diana Shipping 21/26	3,45%
Seaspan Corp. 21/26	3,29%
Garfunkelux Holdco 3 (Lowell Group) 20/25	3,18%
Consus RE 18/21	3,11%

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



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.

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

P-Tranche Anlageschwerpunkt

WKN	HAFX9M
ISIN	LU1960394903
Notierungsaufnahme	8. Juli 2019
Erstausgabepreis	100 EUR
Fondsvolumen	16,88 Mio. EUR (31.08.2021)
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,16% p.a.
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,08% p.a.
Fondsmanagerversgütung	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	16,88 Mio. EUR (31.08.2021)
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