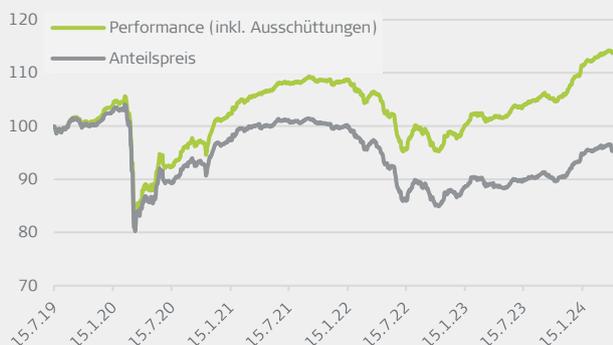




VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

Anteilspreis / Performance seit Auflage

Anteilspreis EUR



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

+++ April-Performance +0,07% +++ Nächste Ausschüttung von 0,25 Euro am 15.05.2024 +++

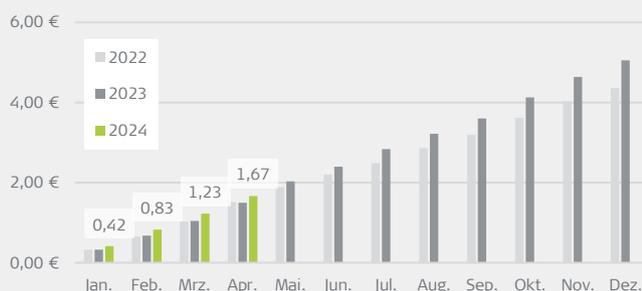
Im Apr. 2024 wurde eine Performance von +0,07% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 0,44 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 15.04.2024 wurde die 56. Ausschüttung inkl. Sonder-Ausschüttung in Rekordhöhe von 0,85 Euro pro Anteil (Vj. 0,80 Euro) geleistet. Die nächste Basis-Ausschüttung von 0,25 Euro pro Anteil erfolgt am 15.05.2024. Der Ausschüttungskalender 2024 ist [hier \(Link\)](#) abrufbar.

Aktuelle Pressemeldungen:

["Sonderausschüttung auf Rekordhöhe, Wertentwicklung markiert Allzeithoch" \(15.04.2024\)](#)

["12,2% p.a. Rendite mit Douglas-Nachranganleihe realisiert" \(22.04.2024\)](#)

Ordentlicher Ertrag nach Kosten pro Anteil zum Monatsultimo (kumuliert)



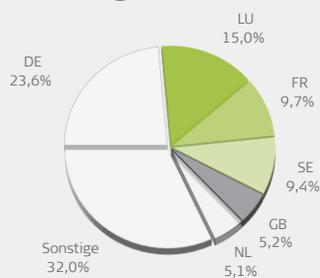
+++ Unsicherheit bezüglich weiterer Zinspolitik +++ High Yields mit Outperformance +++

Die laufende Berichtssaison, neue Inflationsdaten und hohe Markterwartungen zum Ende des ersten Quartals führen im April zu Gewinnmitnahmen und angepassten Erwartungen hinsichtlich kommender Zinssenkungen. In diesem Umfeld zeigen sich High Yields erwartungsgemäß mit deutlicher Outperformance gegenüber Aktien und Investment Grade-Anleihen. Eine hohe Refinanzierungstätigkeit in den Anleihen- und Kreditmärkten zeigt, dass der Markt ein funktionierendes Gleichgewicht gefunden hat.

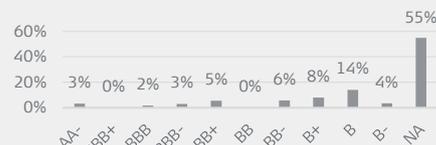
Ausschüttungskalender 2024

| Ex-Tag | Ausschüttung / Anteil |
|--------|-----------------------|
| 15.03. | 0,25 EUR ✓ |
| 15.04. | 0,85 EUR ✓ |
| 15.05. | 0,25 EUR |
| 14.06. | 0,25 EUR |

Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Ratings*



* S&P Emittenten-Rating

Kennzahlen zum 30.04.2024

| Bezeichnung | Wert |
|---------------------------|-------|
| Kupon p.a. | 6,44% |
| Yield to Maturity p.a. | 7,22% |
| Restlaufzeit in Jahren | 3,75 |
| Modified Duration | 2,11 |
| Volatilität seit Auflage | 5,60% |
| Sharpe Ratio seit Auflage | 0,35 |

Top 10 Positionen

| Bezeichnung | Anteil |
|--|--------|
| EUR Bankguthaben | 7,64% |
| Rossini (Recordati) 19/25 | 3,61% |
| Midco GB (Burger King France) 21/27 | 3,41% |
| Grand City Properties 24/unendl. | 3,24% |
| Hannover Rück 22/43 | 3,09% |
| Monitchem Holdco 3 (CABB) 23/28 | 3,04% |
| Ithaca Energy 21/26 | 2,97% |
| Apollo Swedish Bidco (Assemblin) 23/29 | 2,93% |
| Nidda Healthcare Holding (STADA) 22/26 | 2,79% |
| Vallourec 24/32 | 2,58% |

DER RENTENFONDS
 mit monatlichen Ausschüttungen von 0,25%

56

**Ausschüttungen
in Folge**

FU Bonds Monthly Income

WKN HAFX9M – Monatsbericht Apr. 2024

- Marketinganzeige -

HEEMANN

VERMÖGENSVERWALTUNG



Heemann
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren
bankennunabhängiger
Vermögensverwalter

Morningstar
Rating
3 Year



TM



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

P-Tranche Anlageschwerpunkt

WKN
ISIN
Notierungsaufnahme
Erstausgabepreis
Fondsvolumen
Verwaltungsvergütung
Verwahrstellenvergütung
Fondsmanagervergütung
Vertriebsstellenvergütung
Performance Fee
Verkaufsprovision

HAFX9M
LU1960394903
8. Juli 2019
100 EUR
55,55 Mio. EUR
(30.04.2024)
Bis zu 0,16% p.a.
Bis zu 0,08% p.a.
Bis zu 1,20% p.a.
Bis zu 0,50% p.a.
keine
Bis zu 3,00%

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 wertpapierspezifischer 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
Risikoprofil 3 (PRIIPS) auf einer Skala von 1 bis 7
Veräußerbarkeit Täglich^^
Weitere Details <https://www.hal-privatbank.com/>

**Die Fondsmanager sind im Fonds
signifikant mit eigenem privatem
Vermögen investiert.**

Weitere Produkte der Heemann Vermögensverwaltung



FU Fonds – Multi Asset Funds P
(WKN: A0Q5MD)

Global investierender Mischfonds –
Schwerpunkt Aktien

Vision Verantwortung Fonds P
(WKN: A3DC89)

Nachhaltiger Mischfonds nach Art. 8
der OffenlegungsVO mit flexibler
Aktienquote und Bonus-Komponente



FU Fonds – IR Dachfonds P
(WKN: HAFX27)

Global investierender Dachfonds –
Schwerpunkt Aktienfonds



**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



**Gerhard
Mayer**
Portfoliomanager
Waibstadt
Tel. 07263-408269
gerhard.mayer@
heemann.org



**Norbert
Schmidt**
Portfoliomanager
Dresden
Tel. 0351-89677160
norbert.schmidt@
heemann.org