



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 +0,31% +++ Attraktive Einstiegsrendite von über 9% p.a. +++ Nächste Ausschüttung von 0,25 Euro am 15.05.2023

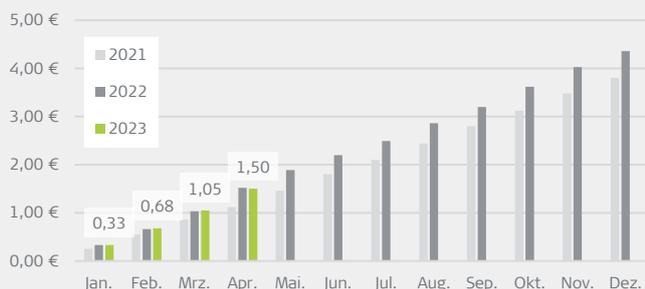
Im April 2023 wurde eine Performance von +0,31% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 0,45 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 14.04.2023 wurde die 44. Ausschüttung von 0,80 Euro pro Anteil geleistet. Die nächste Basis-Ausschüttung erfolgt im 15.05.2023. Der Ausschüttungskalender 2023 ist [hier \(Link\)](#) abrufbar.

Aktuelle Pressemeldungen:

["Erfolg wird belohnt, 5 von 5 Sternen bei Morningstar und Fondsweb" \(18.04.2023\)](#)

["Top 1-Position mit hervorragendem Anlageerfolg" \(09.05.2023\)](#)

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



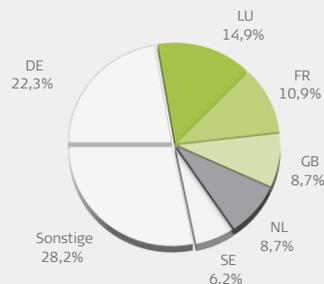
+++ Märkte zwischen Hoffnung auf Zinssenkung und Rezessionsangst +++ Unsicherheit bleibt +++

Die Märkte bewegen sich weiter getrieben von den Makro-Themen Konjunktur – Stichwort Soft-Landing – und Notenbankpolitik. Es wird im Markt weiterhin von Zinssenkungen noch in diesem Jahr ausgegangen, wengleich die Notenbanken einen klar anderen Ton anschlagen. Aufgrund der anhaltenden Unsicherheit bei beiden Themen befindet sich der Markt aktuell in Lauerstellung mit atypisch niedriger Volatilität. Für die Kreditmärkte positiv fallen die Unternehmensgewinne auch im Q1 bisher stark aus.

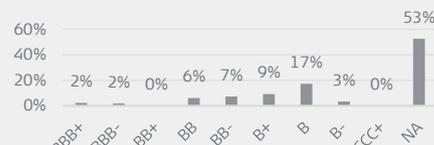
Ausschüttungskalender 2023 (Ausschnitt)

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
15.03.	0,25 EUR ✓
14.04.	0,80 EUR ✓
15.05.	0,25 EUR
15.06.	0,25 EUR

Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Ratings*



* S&P Emittenten-Rating

Kennzahlen zum 28.04.2023

Bezeichnung	Wert
Kupon	7,00%
Rendite	9,48%
Restlaufzeit	3,43
Modified Duration	2,31
Volatilität seit Auflage	6,20%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,07

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
Monitchem Holdco 2 (CABB) 19/26	3,71%
Techem 18/26	3,59%
PrestigeBidCo (bestsecret.de) 22/27	3,52%
EUR Bankguthaben	3,31%
Waldorf Energy 23/26	3,19%
Ithaca Energy 21/26	3,17%
Monitchem Holdco 3 (CABB) 23/28	2,85%
Vallourec 21/26	2,83%
Fiber BidCo (Fedrigoni) 22/27	2,70%
Superior Industries Inc. 17/25	2,65%

DER RENTENFONDS
mit monatlichen Ausschüttungen von 0,25%

44

**Ausschüttungen
in Folge**

Heemann
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren
bankennunabhängiger
Vermögensverwalter

**Morningstar
Rating**
3 Year



TM



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

P-Tranche Anlageschwerpunkt

	HAFX9M	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.
WKN	HAFX9M	
ISIN	LU1960394903	
Notierungsaufnahme	8. Juli 2019	
Erstausgabepreis	100 EUR	
Fondsvolumen	28,31 Mio. EUR (28.04.2023)	
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	

Produktdaten

Fondsmanager	Heemann Vermögensverwaltung AG
Fondswährung	EUR
Fondskategorie	Rentenfonds, Europa
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsvermögen	28,31 Mio. EUR (28.04.2023)
Veräußerbarkeit	Täglich
Weitere Details	https://www.hal-privatbank.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

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.



FU Fonds – Multi Asset Fonds 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



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



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