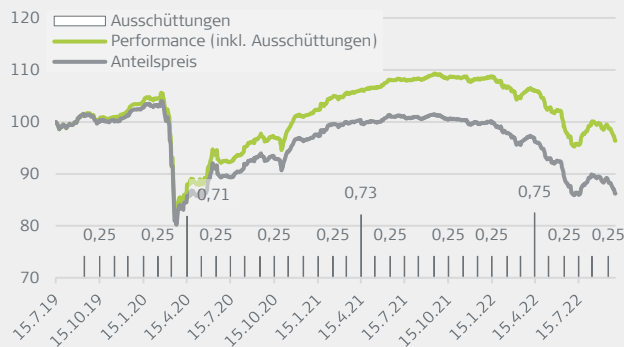


**VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN****Anteilspreis / Performance seit Auflage**

Anteilspreis EUR



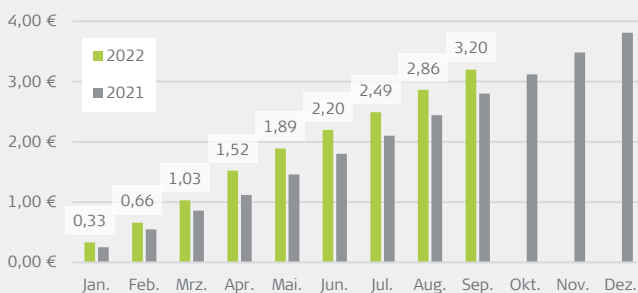
Hinweis: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

+++ September-Performance -2,84% +++ Attraktive Einstiegsrendite von über 9% p.a. +++ Nächste Ausschüttung von 0,25 Euro am 14.10.2022

Im September 2022 wurde eine Performance von -2,84% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 0,34 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 15.09.2022 wurde die 37. Ausschüttung von 0,25 Euro pro Anteil geleistet. Der Ausschüttungskalender 2022 ist hier ([Link](#)) abrufbar. Der für die nächste Sonderausschüttung im April 2023 vorgetragene und ausschüttungsfähige Gewinn beträgt aktuell 0,95 Euro pro Anteil.

Letzte Meldungen zum Portfolio:

- Ausschüttung von über 10% seit Auflage (02.09.2022)
- <https://www.heemann.org/news/bondfonds/>

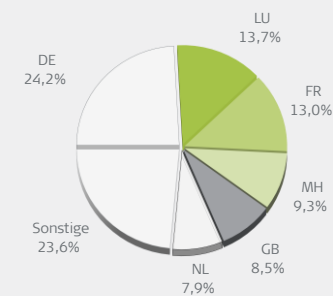
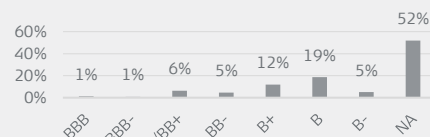
Ordentlicher Ertrag nach Kosten pro Anteil zum Monatsultimo (kum.)

+++ Restriktive Zentralbanken bei weiter steigender Inflation +++ September mit marktbreiten Rückgängen +++ Volatilität bleibt +++

Der Monatswechsel September/Oktober 2022 war historisch volatil. Alle Aktien- und Kreditmärkte gingen im September stark zurück. Wie erste Inflationsdaten aus den Niederlanden zeigen, ist die Inflation bei weitem nicht gebannt. Wir gehen von weiter restriktiven Zentralbanken und hoher Volatilität aus. Unser Fokus liegt mehr denn je darauf, ausschließlich in Unternehmen zu investieren, die eine Refinanzierung mit hoher Wahrscheinlichkeit auch in der aktuellen Stress-Phase bewältigen können.

Ausschüttungskalender 2022 (Ausschnitt)

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
12.08.	0,25 EUR ✓
15.09.	0,25 EUR ✓
14.10.	0,25 EUR
15.11.	0,25 EUR

Aufteilung nach Ländern**Aufteilung nach Ratings***

* S&P Emittenten-Rating

Kennzahlen zum 30.09.2022

Bezeichnung	Wert
Kupon	6,43%
Rendite	9,80%
Restlaufzeit	3,70
Modified Duration	2,62
Volatilität seit Auflage	6,57%
Sharpe Ratio seit Auflage	-0,35

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
Ithaca Energy 21/26	4,64%
Techem 18/26	4,44%
Vallourec 21/26	3,60%
PrestigeBidCo (bestsecret.de) 22/27	3,50%
Monitchem Holdco 2 (CABB) 19/26	3,46%
Danaos Corp. 21/28	3,23%
Diana Shipping 21/26	3,02%
Seaspan 21/26	2,84%
Midco GB (Burger King France) 21/27	2,75%
Klöckner & Co. WA 16/23	2,70%

DER RENTENFONDS
mit monatlichen Ausschüttungen von 0,25%

37Ausschüttungen
in Folge

Heemann
Vermögensverwaltung

Seit über 25 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	21,69 Mio. EUR (30.09.2022)
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	21,69 Mio. EUR (30.09.2022)
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



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

Global investierender Mischfonds –
Schwerpunkt Aktien

Green Vision Fund 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

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.