

**VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN**

**Anteilspreis / Performance seit Auflage**

Anteilspreis EUR



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

**+++ Februar-Performance -1,58% +++ Gute Behauptung gegen Gesamtmarkt +++ Nächste Ausschüttung von 0,25 Euro am 15.03.2022**

Im Februar 2022 wurde eine Performance von -1,58% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 0,33 Euro pro Anteil erwirtschaftet.

Am 15.02.2022 wurde die 30. Ausschüttung geleistet. Im April 2022 erfolgt die nächste Sonderausschüttung (0,50 Euro pro Anteil zzgl. 0,25 Euro Basis-Ausschüttung). Der Ausschüttungskalender 2022 ist [hier \(Link\)](#) abrufbar.

Die Fondspreisentwicklung zeigt eine Outperformance gegenüber dem HY-Vergleichsindex ICE BofA Euro HY. Aufgrund der frühzeitigen Positionierung in den Branchen Energie, Containerschifffahrt und Stahl wird das Portfolio als robust gegenüber den aktuellen (geld-)politischen Entwicklungen eingeschätzt. Der laufende Zinsertrag ist unabhängig von der Kursentwicklung gegeben.

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



**+++ Geopolitische Russland-Risiken treten ein +++  
+++ Kursdruck bei Russlandbezug und Aktien +++  
Sichere Häfen wie Rohstoffe und Gold gesucht +++**

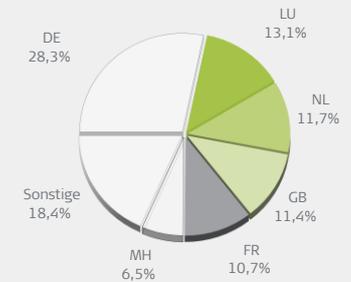
Der Angriff Russlands auf die Ukraine überraschte den Markt mehrheitlich. Die gestiegene Unsicherheit und die umfangreichen Russlandsanktionen führten zu marktbreiten Kursrückgängen. Sichere Häfen blieben gesucht. High Yields verlieren -3,2% im Februar. Wir gehen von anhaltender Unsicherheit aus. Die Reflationsrisiken haben eher zugenommen.

**Ausschüttungen**

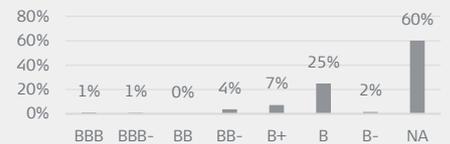
2022 (Ausschnitt)

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
14.01.	0,25 EUR ✓
15.02.	0,25 EUR ✓
15.03.	0,25 EUR
15.04.	0,75 EUR

**Aufteilung nach Ländern**



**Aufteilung nach Ratings\***



\* S&P Emittenten-Rating

**Kennzahlen zum 28.02.2022**

Bezeichnung	Wert
Kupon	6,32%
Rendite	10,21%
Restlaufzeit	3,88
Modified Duration	2,97
Volatilität seit Auflage	6,88%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,40

**Top 10 Positionen**

Bezeichnung	Anteil
Ithaca Energy 21/26	4,98%
PrestigeBidCo (S&B) 16/23	4,64%
EUR Bankguthaben	3,69%
Vallourec 21/26	3,35%
Techem 18/26	3,27%
Kirk Beauty SUN (Douglas) 21/26	3,07%
Klöckner & Co. WA 16/23	3,05%
Summer BidCo (United Group) 19/25	2,96%
TK Elevator Holdco 20/28	2,91%
SFL Corp. 21/26	2,89%

**DER RENTENFONDS**  
mit monatlichen Ausschüttungen von 0,25%

**30**

**Ausschüttungen  
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**  
**ISIN**  
**Notierungsaufnahme**  
**Erstausgabepreis**  
**Fondsvolumen**  
**Verwaltungsvergütung**  
**Verwahrstellenvergütung**  
**Fondsmanagervergütung**  
**Vertriebsstellenvergütung**  
**Performance Fee**  
**Verkaufsprovision**  
**Rücknahmeprovision**

**HAFX9M**  
LU1960394903  
8. Juli 2019  
100 EUR  
21,86 Mio. EUR  
(28.02.2022)  
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%  
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** 21,86 Mio. EUR (28.02.2022)  
**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 / ISIN: AOQ5MD / LU0368998240

Global investierender Mischfonds – Schwerpunkt  
Aktien - für Anleger mit längerfristigem  
Anlagehorizont.

<https://www.hal-privatbank.com/>

#### FU Fonds – IR Dachfonds P

WKN / ISIN: HAFX27 / LU1564460761

Global investierender Dachfonds – Schwerpunkt  
Aktienfonds - für Anleger mit längerfristigem  
Anlagehorizont.

<https://www.hal-privatbank.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.