

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 -1,41% +++ Outperformance gegenüber Euro High Yield-Index +++ Nächste Ausschüttung von 0,25 Euro am 13.05.2022

Im April 2022 wurde eine Performance von -1,41% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 0,49 Euro pro Anteil erwirtschaftet.

Am 14.04.2022 wurde die 32. Ausschüttung inklusive Sonderausschüttung geleistet (0,50 Euro pro Anteil zzgl. 0,25 Euro Basis-Ausschüttung). Der Ausschüttungskalender 2022 ist [hier \(Link\)](#) abrufbar.

Aktuelle Meldungen zum Portfolio:

- [Notierungsaufnahme des Fonds an der Börse Hamburg \(26.04.2022\)](#)
- [Mehrwert durch aktives Management bei Anleihen der STADA Arzneimittel AG \(13.04.2022\)](#)
- <https://www.heemann.org/news/bondfonds/>

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



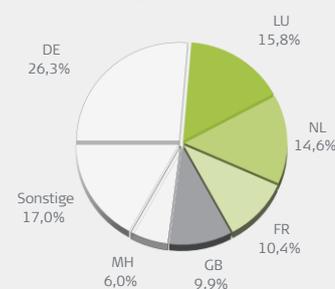
+++ Anhaltende Inflationssorgen +++ FED erhöht Zinsen +++ Marktbreite Rückgänge durch absehbar weniger Notenbankgeld im Umlauf +++

Anhaltend steigende Rohstoffpreise und robuste Arbeitsmärkte lassen die FED den Zinserhöhungszyklus beginnen. Insgesamt sind sowohl die Inflationsrisiken als auch die wirtschaftlichen Risiken gestiegen. Trotz herausfordernder Marktbedingungen bieten High Yield-Anleihen durch laufende Zinserträge eine relative Robustheit im Vergleich zu anderen Anlageklassen.

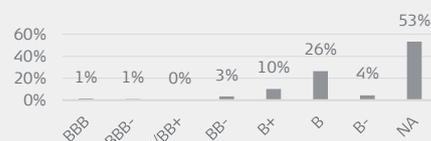
Ausschüttungskalender 2022 (Ausschnitt)

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
15.03.	0,25 EUR ✓
14.04.	0,75 EUR ✓
13.05.	0,25 EUR
15.06.	0,25 EUR

Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Ratings*



* S&P Emittenten-Rating

Kennzahlen zum 29.04.2022

Bezeichnung	Wert
Kupon	6,25%
Rendite	6,55%
Restlaufzeit	3,87
Modified Duration	2,98
Volatilität seit Auflage	6,74%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,30

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
Sunshine Mid (Refresco Group) 18/26	5,71%
PrestigeBidCo (S&B) 16/23	4,67%
Ithaca Energy 21/26	3,63%
Vallourec 21/26	3,23%
Techem 18/26	3,22%
EUR Bankguthaben	3,11%
Klöckner & Co. WA 16/23	3,04%
Kirk Beauty SUN (Douglas) 21/26	3,00%
Diana Shipping 21/26	2,94%
Summer BidCo (United Group) 19/25	2,91%

DER RENTENFONDS
mit monatlichen Ausschüttungen von 0,25%

32

**Ausschüttungen
in Folge**

Heemann
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren
bankennunabhängiger
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
ISIN
Notierungsaufnahme
Erstausgabepreis
Fondsvolumen
Verwaltungsvergütung
Verwahrstellenvergütung
Fondsmanagervergütung
Vertriebsstellenvergütung
Performance Fee
Verkaufsprovision
Rücknahmeprovision

HAFX9M
LU1960394903
8. Juli 2019
100 EUR
21,89 Mio. EUR
(29.04.2022)
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 21,89 Mio. EUR (29.04.2022)
Veräußerbarkeit Täglich
Weitere Details <https://www.hal-privatbank.com/>

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

Weitere Produkte der Heemann Vermögensverwaltung



FU Fonds – Multi Asset Funds 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



**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