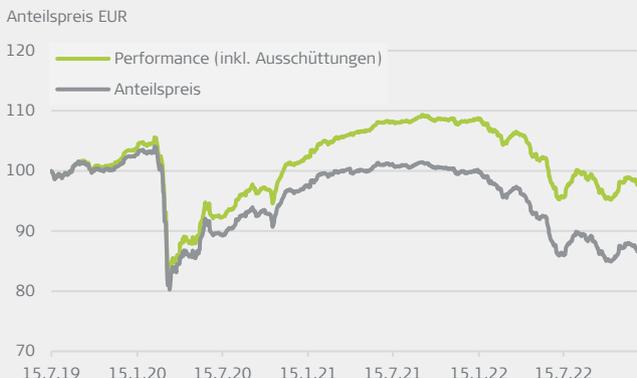


VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

Anteilspreis / Performance seit Auflage



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

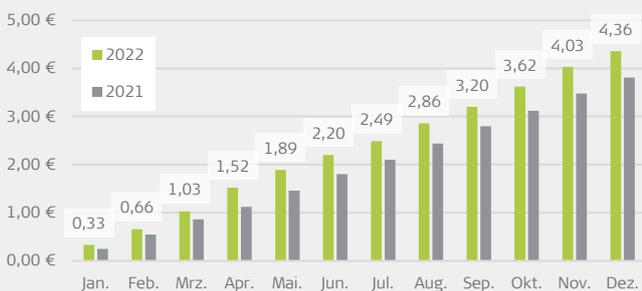
+++ Dezember-Performance -0,87% +++ Attraktive Einstiegsrendite von über 9% p.a. +++ Nächste Ausschüttung von 0,25 Euro am 13.01.2023

Im Dezember 2022 wurde eine Performance von -0,87% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 0,33 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 15.12.2022 wurde die 40. Ausschüttung von 0,25 Euro pro Anteil geleistet. Der für die nächste Sonderausschüttung im April 2023 vorgetragene und ausschüttungsfähige Gewinn beträgt 1,36 Euro pro Anteil. Der Ausschüttungskalender 2023 ist [hier \(Link\)](#) abrufbar.

Aktuelle Pressemeldungen:

[Ausschüttungskalender 2023 - zwölf Ausschüttungen plus Sonderausschüttung \(13.12.2022\)](#)

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



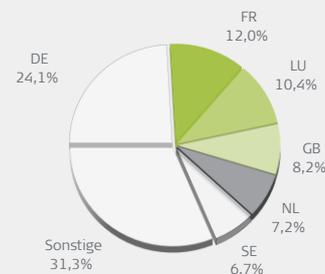
+++ Kurzfristiges Zinsniveau steigt weiter +++ Markt uneins über Zinspolitik +++ Volatilität bleibt +++

Die Inflationsdaten zeigten im Dezember Entspannungstendenzen. Gleichwohl erreichte die Kerninflation in Europa nach erster Lesung neue Höchststände. Der Markt ist in Anbetracht der Unsicherheit darüber, wie die Notenbanken reagieren, weiter volatil. Besonders die kurzfristigen Zinsen (3M Euribor) steigen stetig und überschritten erstmals seit 2009 wieder die 2%-Marke. Wir gehen von weiterer Volatilität aus, da Themen wie Ukraine, Energiepreise und Corona in China belasten. Mit Blick auf das Jahr 2023 sind Erholungstendenzen zu erwarten.

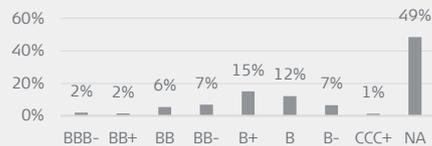
Ausschüttungskalender 2022/23 (Ausschnitt)

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
15.11.	0,25 EUR ✓
15.12.	0,25 EUR ✓
13.01.	0,25 EUR
15.02.	0,25 EUR

Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Ratings*



* S&P Emittenten-Rating

Kennzahlen zum 30.12.2022

Bezeichnung	Wert
Kupon	6,31%
Rendite	9,65%
Restlaufzeit	3,52
Modified Duration	2,49
Volatilität seit Auflage	6,43%
Sharpe Ratio seit Auflage	-0,42

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
EUR Bankguthaben	6,19%
Techem 18/26	4,20%
Monitchem Holdco 2 (CABB) 19/26	3,97%
Ithaca Energy 21/26	3,97%
Vallourec 21/26	3,30%
PrestigeBidCo (bestsecret.de) 22/27	3,13%
Danaos Corp. 21/28	3,05%
Waldorf Production UK 21/24	2,72%
Global Agrajes (Fertiberia) 20/25	2,45%
Seaspan Corp. 21/26	2,31%

DER RENTENFONDS
mit monatlichen Ausschüttungen von 0,25%

40

**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	HAFX9M
ISIN	LU1960394903
Notierungsaufnahme	8. Juli 2019
Erstausgabepreis	100 EUR
Fondsvolumen	24,33 Mio. EUR (30.12.2022)
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

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) denominateden 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	24,33 Mio. EUR (30.12.2022)
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 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



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



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