

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

Anteilspreis / Performance seit Auflage



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

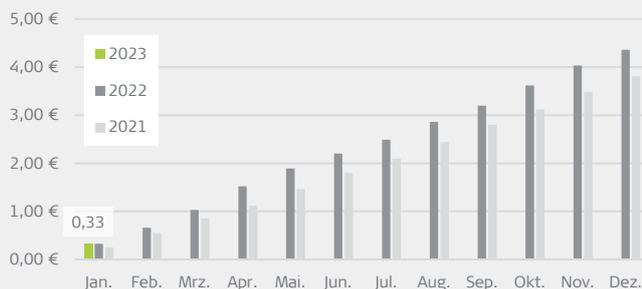
+++ Januar-Performance +3,09% +++ Attraktive Einstiegsrendite von über 9% p.a. +++ Nächste Ausschüttung von 0,25 Euro am 15.02.2023

Im Januar 2023 wurde eine Performance von +3,09% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 0,33 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 13.01.2023 wurde die 41. Ausschüttung von 0,25 Euro pro Anteil geleistet. Die nächste Sonderausschüttung erfolgt im April 2023. Der Ausschüttungskalender 2023 ist [hier \(Link\)](#) abrufbar.

Aktuelle Pressemeldungen / Medienbeiträge:

[„10 Prozent Rendite und mehr: Chancen & Risiken von High Yield Bonds 2023“ - Interview mit Fondsmanager Nörbert Schmidt \(27.01.2023\)](#)

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



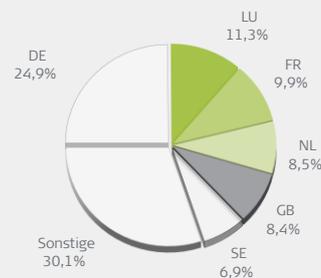
+++ Marktbreite Kursanstiege im Januar +++ Weitere Zinserhöhungen +++ Volatilität bleibt +++

Nach den Ausverkäufen im vergangenen Jahr 2022 setzte im Januar 2023 eine marktbreite Erholung ein, sowohl bei Aktien als auch Anleihen. Die Notenbanken haben erwartungsgemäß die Leitzinsen weiter erhöht. Aufgrund teils rückläufiger Inflationsdaten erwartet der Markt noch in 2023 erste Zinssenkungen. Diese Hoffnung könnte sich als trügerisch erweisen. Der Bilanzabbau der Notenbanken (Quantitative Tightening) steht noch am Anfang. Die Volatilität dürfte daher anhalten. Aufgrund robuster Fundamentaldaten gehen wir von relativer Stärke höherverzinslicher Anleihen aus.

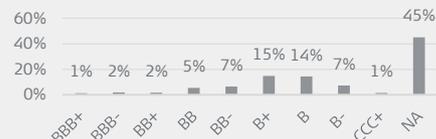
Ausschüttungskalender 2022/23 (Ausschnitt)

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
15.12.	0,25 EUR ✓
13.01.	0,25 EUR ✓
15.02.	0,25 EUR
15.03.	0,25 EUR

Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Ratings*



* S&P Emittenten-Rating

Kennzahlen zum 30.12.2022

Bezeichnung	Wert
Kupon	6,56%
Rendite	9,06%
Restlaufzeit	3,55
Modified Duration	2,55
Volatilität seit Auflage	6,36%
Sharpe Ratio seit Auflage	-0,34

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
Techem 18/26	3,97%
Monitchem Holdco 2 (CABB) 19/26	3,88%
Ithaca Energy 21/26	3,57%
Vallourec 21/26	3,24%
Fiber BidCo (Fedrigoni) 22/27	3,05%
EUR Bankguthaben	3,00%
PrestigeBidCo (bestsecret.de) 22/27	2,98%
Danaos Corp. 21/28	2,89%
Global Agrajes (Fertiberia) 20/25	2,76%
Shop Apotheke WA 21/28	2,52%

DER RENTENFONDS
mit monatlichen Ausschüttungen von 0,25%

41

**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



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
25,59 Mio. EUR
(31.01.2023)
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 25,59 Mio. EUR (31.01.2023)
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



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

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.