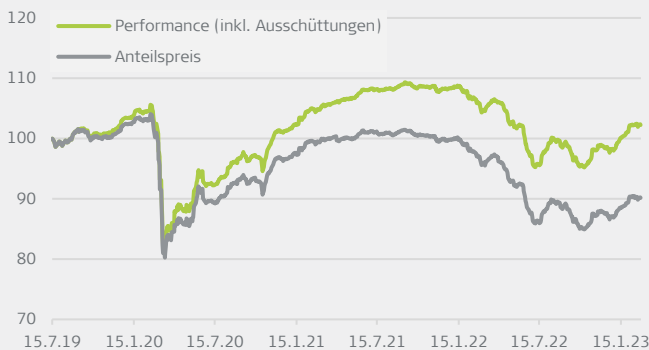


**VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN****Anteilspreis / Performance seit Auflage**

Anteilspreis EUR



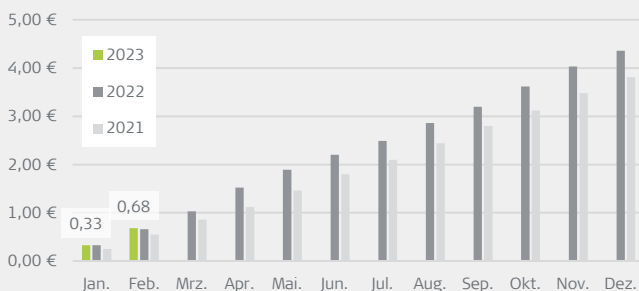
Hinweis: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

+++ Februar-Performance +1,13% +++ Attraktive Einstiegsrendite von über 8% p.a. +++ Nächste Ausschüttung von 0,25 Euro am 15.03.2023

Im Februar 2023 wurde eine Performance von +1,13% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 0,35 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 15.02.2023 wurde die 42. 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:

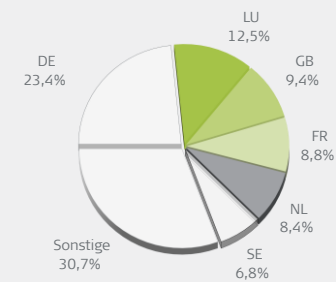
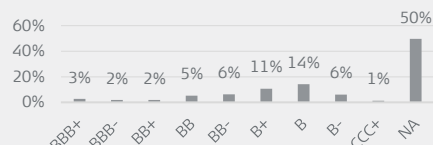
[„10 Prozent Rendite und mehr: Chancen & Risiken von High Yield Bonds 2023“ - Interview mit Fondsmanager Norbert Schmidt \(27.01.2023\)](#)

Ordentlicher Ertrag nach Kosten pro Anteil zum Monatsultimo (kum.)**+++ Inflation geht langsamer als erwartet zurück +++ Weitere Zinserhöhungen +++ Volatilität bleibt +++**

Nach einem euphorischen Jahresauftakt war die Entwicklung im Februar durchwachsen. Die höher als erwartet ausgefallenen Inflationsdaten ließen die Notenbanken weitere Zinserhöhungen in Aussicht stellen. Dies führte überwiegend zu Kursverlusten bei Aktien und Anleihen. Gleichwohl waren auch im Februar Kursgewinne mit ausgewählten Emittenten im Zusammenhang mit starken Q4-Zahlen möglich. Aufgrund anhaltend robuster Fundamentaldaten gehen wir von relativer Stärke höherverzinslicher Anleihen aus.

Ausschüttungskalender 2023 (Ausschnitt)

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
13.01.	0,25 EUR ✓
15.02.	0,25 EUR ✓
15.03.	0,25 EUR
14.04.	0,80 EUR

Aufteilung nach Ländern**Aufteilung nach Ratings***

* S&P Emittenten-Rating

Kennzahlen zum 30.12.2022

Bezeichnung	Wert
Kupon	6,06%
Rendite	8,16%
Restlaufzeit	3,40
Modified Duration	2,35
Volatilität seit Auflage	6,31%
Sharpe Ratio seit Auflage	+0,11

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
EUR Bankguthaben	7,06%
Monitchem Holdco 2 (CABB) 19/26	3,85%
Techem 18/26	3,82%
Ithaca Energy 21/26	3,51%
Waldorf Production UK 23/26	3,37%
PrestigeBidCo (bestsecret.de) 22/27	2,99%
Fiber BidCo (Fedrigoni) 22/27	2,90%
Danaos Corp. 21/28	2,86%
Global Agrajes (Fertiberia) 20/25	2,72%
Grand City Properties 16/unendl.	2,62%

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



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	26,86 Mio. EUR (28.02.2023)
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	26,86 Mio. EUR (28.02.2023)
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