

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

Anteilspreis / Performance seit Auflage

Anteilspreis EUR



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

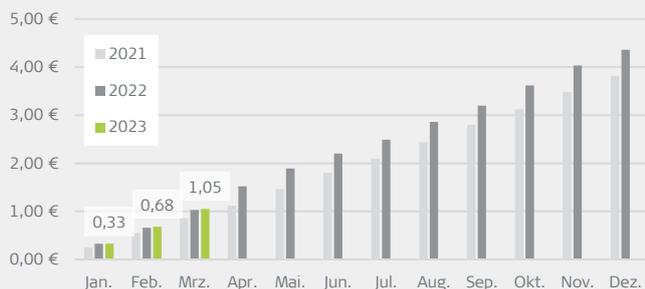
+++ März-Performance -0,89% +++ Attraktive Einstiegsrendite von über 9% p.a. +++ Nächste Ausschüttung von 0,80 Euro am 14.04.2023

Im März 2023 wurde eine Performance von -0,89% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 0,37 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 15.03.2023 wurde die 43. 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.)



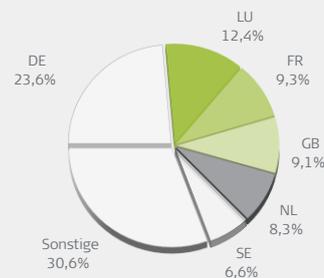
+++ Börsen im Zeichen von Bankenturbulenzen +++ Weitere Zinserhöhungen +++ Volatilität bleibt +++

Nach den Bankenturbulenzen in den USA blieb auch Europa nicht verschont. Die Credit Suisse wurde per Notverkauf durch die UBS übernommen. Die Banken Krisen haben zu Kursschwankungen bei Aktien und Anleihen geführt. Zum Monatsende haben sich die Kurse teilweise erholt. Neben Bankenanleihen litten auch Hybridanleihen anderer Emittenten. Unbeirrt von diesen Turbulenzen erhöhten die FED und EZB weiter die Zinsen. Die Inflation bleibt weiter hartnäckig. Die unklare Gemengelage wird die Volatilität hochhalten. Die Unternehmensgewinne fallen weiter stark aus.

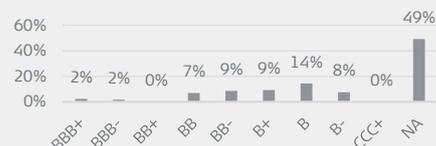
Ausschüttungskalender 2023 (Ausschnitt)

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
15.02.	0,25 EUR ✓
15.03.	0,25 EUR ✓
14.04.	0,80 EUR
15.05.	0,25 EUR

Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Ratings*



* S&P Emittenten-Rating

Kennzahlen zum 31.03.2022

Bezeichnung	Wert
Kupon	6,64%
Rendite	9,48%
Restlaufzeit	3,42
Modified Duration	2,36
Volatilität seit Auflage	6,25%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,06

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
EUR Bankguthaben	5,65%
Techem 18/26	3,72%
Monitchem Holdco 2 (CABB) 19/26	3,70%
Waldorf Energy 23/26	3,33%
Ithaca Energy 21/26	3,31%
PrestigeBidCo (bestsecret.de) 22/27	2,96%
Fiber BidCo (Fedrigoni) 22/27	2,76%
Superior Industries Inc. 17/25	2,73%
Danaos Corp. 21/28	2,65%
Global Agrajes (Fertiberia) 20/25	2,57%

DER RENTENFONDS
mit monatlichen Ausschüttungen von 0,25%

43

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	27,26 Mio. EUR (31.03.2023)
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) 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	27,26 Mio. EUR (31.03.2023)
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