

**VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN**

**Anteilspreis / Performance seit Auflage**

Anteilspreis EUR



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

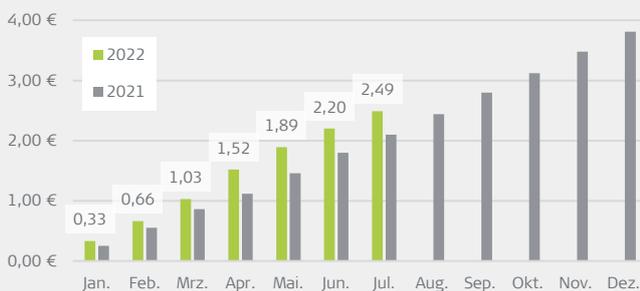
**+++ Juli-Performance +2,38% +++ Attraktive Einstiegsrendite von über 8% +++ Nächste Ausschüttung von 0,25 Euro am 12.08.2022**

Im Juli 2022 wurde eine Performance von +2,38% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 0,29 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 15.07.2022 wurde die 35. Ausschüttung von 0,25 Euro pro Anteil geleistet. Der Ausschüttungskalender 2022 ist hier (Link) abrufbar. Der für die nächste Sonderausschüttung im April 2023 vorgetragene und ausschüttungsfähige Gewinn beträgt aktuell 0,74 Euro pro Anteil.

Letzte Meldungen zum Portfolio:

- Vorzeitige Rückzahlung der größten Fondsposition zu Kurs von über 100% (25.07.2022)
- <https://www.heemann.org/news/bondfonds/>

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



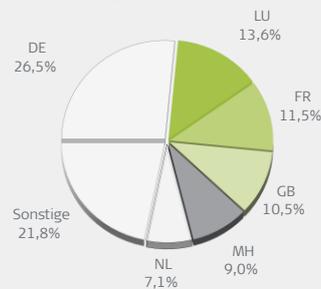
**+++ Erste EZB-Zinserhöhung seit mehr als 10 Jahren  
+++ Hohe Inflation, aber Markt geht von gemäßigterem Zinspfad aus  
+++ Volatilität bleibt +++**

Die Zinserhöhung der EZB im Juli fiel mit 50 bps über Erwartungen aus. Trotz hoher Inflation wurde im Verlauf des Monats der zukünftige Zinserhöhungspfad durch eine aufkommende Rezessionsgefahr abgeschwächt. Höher verzinsliche Anlagen profitierten. Wir gehen von einer höher als erwarteten Inflation in den nächsten Monaten aus. Die Volatilität in den Märkten bleibt nach unserer Einschätzung.

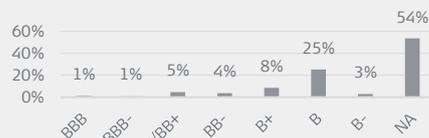
**Ausschüttungskalender 2022 (Ausschnitt)**

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
15.06.	0,25 EUR ✓
15.07.	0,25 EUR ✓
12.08.	0,25 EUR
15.09.	0,25 EUR

**Aufteilung nach Ländern**



**Aufteilung nach Ratings\***



\* S&P Emittenten-Rating

**Kennzahlen zum 29.07.2022**

Bezeichnung	Wert
Kupon	6,39%
Rendite	8,92%
Restlaufzeit	3,75
Modified Duration	2,78
Volatilität seit Auflage	6,68%
Sharpe Ratio seit Auflage	-0,13

**Top 10 Positionen**

Bezeichnung	Anteil
Techem 18/26	4,82%
PrestigeBidCo (S&B) 16/23	4,81%
Ithaca Energy 21/26	4,52%
Danaos Corp. 21/28	3,41%
Vallourec 21/26	3,30%
Diana Shipping 21/26	2,98%
Klöckner & Co. WA 16/23	2,93%
Midco GB (Burger King France) 21/27	2,84%
Monitchem Holdco 2 (CABB) 19/26	2,81%
TK Elevator Holdco 20/28	2,66%

**DER RENTENFONDS**  
mit monatlichen Ausschüttungen von 0,25%

**35**

**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

<b>WKN</b>	<b>HAFX9M</b>
<b>ISIN</b>	LU1960394903
<b>Notierungsaufnahme</b>	8. Juli 2019
<b>Erstausgabepreis</b>	100 EUR
<b>Fondsvolumen</b>	20,95 Mio. EUR (31.07.2022)
<b>Verwaltungsvergütung</b>	Bis zu 0,16% p.a.
<b>Verwahrstellenvergütung</b>	Bis zu 0,08% p.a.
<b>Fondsmanagervergütung</b>	Bis zu 1,20% p.a.
<b>Vertriebsstellenvergütung</b>	Bis zu 0,50% p.a.
<b>Performance Fee</b>	keine
<b>Verkaufsprovision</b>	Bis zu 3,00%
<b>Rücknahmeprovision</b>	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

<b>Fondsmanager</b>	Heemann Vermögensverwaltung AG
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Fondskategorie</b>	Rentenfonds, Europa
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttend
<b>Fondsvermögen</b>	20,95 Mio. EUR (31.07.2022)
<b>Veräußerbarkeit</b>	Täglich
<b>Weitere Details</b>	<a href="https://www.hal-privatbank.com/">https://www.hal-privatbank.com/</a>



**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

**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



**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.