

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

+++ Mit gutem Gewissen nachhaltig investieren +++

Der Vision Verantwortung Fonds ist klassifiziert nach Art. 8 Abs. 1 SFDR. Das Fondsmanagement verfolgt einen disziplinierten **fünfstufigen Anlageprozess**.

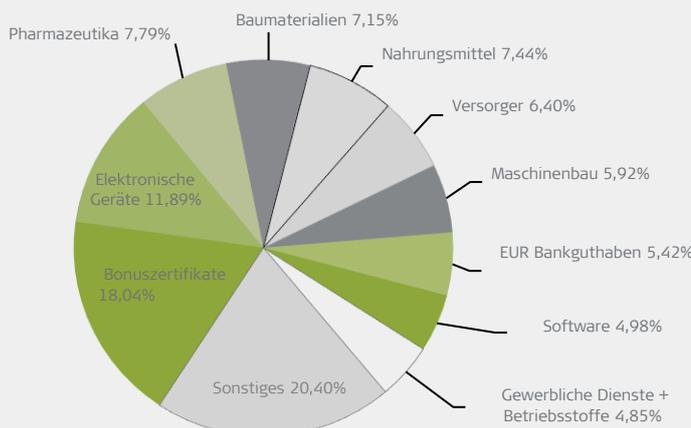
Zunächst erfolgt ein **Negativ-Screening**, bei dem **Ausschlusskriterien** zum Einsatz kommen. In einem zweiten Schritt werden Investmentideen auf ihre **positive Wirkung** auf die SDGs und im dritten Schritt wird das **ESG-Rating** überprüft. Im vierten Schritt durchlaufen die Unternehmen eine klassische **Fundamental-Analyse** mit Fokus auf das Geschäftsmodell, das Management sowie auf die Themen Wachstum und Bewertung. In einem fünften Schritt erfolgen die Einzeltitelauswahl und die **Portfoliokonstruktion** mit der Bestimmung der Positionsgrößen.



+++ Mai-Performance -2,31% +++ MSCI World 2,26% +++ EuroStoxx 50 -3,24% +++

Die internationalen Aktienmärkte wurden zunächst von den Zweifeln und dann von der Einigung im US-Schuldenstreit dominiert. Sehr schnell rückten dann aber wieder die Inflationszahlen in den Mittelpunkt, welche diesmal den Markt positiv überraschten und mit 6,1% YoY deutlich unterhalb des Vormonats und auch unterhalb der Markterwartungen lagen. Bis zum EZB-Zinsentscheid wird der Markt weiterhin gefangen sein - zwischen den Gegensätzen "Inflation ist weiterhin zu hoch" und "Wirtschaft zeigt immer deutlichere Brems Spuren". Der Fonds hält zum Stichtag 31.05.2023 34 Positionen und eine Liquiditätsquote von 5,42%.

Portfoliostuktur nach Branchen



Kennzahlen zum 31.05.2023

Bezeichnung	Wert
Anteilwert	88,91 Euro
Kapitalbeteiligungsquote	72,82%
Fondsvermögen	2,84 Mio. Euro
Anteile	31.912

Performance zum 31.05.2023

Zeitraum	Performance
1 Monat	-2,31%
3 Monate	-0,53%
1 Jahr	-10,60%
Laufendes Kalenderjahr	-0,69%
Seit Erstpreisberechnung (28.04.2022)	-11,09%

Portfoliostuktur nach Assetklasse

Assetklasse	Anteil
Aktien	73,29%
Bonuszertifikate	18,04%
Renten	3,53%
Geldbestände / Sonstiges	5,14%

Top Holdings zum 31.05.2023

Bezeichnung	Anteil
EUR Bankguthaben	5,42%
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	5,31%
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	5,10%
Veolia Environnement S.A.	4,85%
BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N.	4,25%
Darling Ingredients Inc. Reg. Shares DL -,01	3,56%
Parts Europe S.A. EO-FLR Notes 2021(27) Reg.S	3,53%
Kempower OYJ Registered Shares o.N.	3,49%
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	3,47%
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	3,06%



Heemann
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren
bankunabhängiger
Vermögensverwalter

Top-Rating für den FU
Bonds Monthly Income:

**Morningstar
Rating**
3 Year



TM



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

P-Tranche Anlageschwerpunkt

WKN	A3DC89
ISIN	LU2437457059
Notierungsaufnahme	2. Mai 2022
Erstausgabepreis	100 EUR
Fondsvolumen	2,84 Mio. EUR (31.05.2023)
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,16% p.a.
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,08% p.a.
Fondsmanagervergütung	Bis zu 1,50% p.a.
Vertriebsstellenvergütung	Bis zu 0,50% p.a.
Performance Fee	Bis zu 10%
Verkaufsprovision	Bis zu 5,00%
Rücknahmeprovision	keine

Ziel der Anlagepolitik des Vision Verantwortung Fonds ist die Wertsteigerung der von den Anteilhabern eingebrachten Anlagemittel. Um dieses Anlageziel zu erreichen, wird das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung angelegt werden. Der Fondsmanager berücksichtigt im Rahmen von Anlageentscheidungen als auch fortlaufend während der Investitionsdauer von bestehenden Anlagen des Fonds etwaige Risiken, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit (Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten) stehen. Es kann jedoch keine Zusicherung gegeben werden, dass die vorgenannten Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Weitergehende Informationen enthalten die Vorvertraglichen Informationen, welche dem [Verkaufsprospekt](#) als Anhang beigefügt sind. Für den Fonds können in Ergänzung und unter Berücksichtigung von Artikel 4 des Verwaltungsreglements, dem Grundsatz der Risikostreuung folgend, weltweit, einschließlich Schwellenländer, ohne Beschränkung Aktien, ADRs/GDRs, geschlossene REITs, Renten (inkl. Geldmarktinstrumente, unbefristete Anleihen und non-investment-Grade Renten), Genußscheine und Wandelanleihen erworben werden sowie Zertifikate, welche Finanzindizes, Aktien, Zinsen und Devisen als unterliegenden Basiswert beinhalten, sowie Zertifikate auf andere erlaubte Basiswerte einschließlich Rohstoffe (die die Wertentwicklung eines Basiswertes 1:1 wiedergeben und die an Börsen, auf sonstigen geregelten Märkten, die anerkannt, für das Publikum offen und deren Funktionsweise ordnungsgemäß ist - geregelte Märkte - amtlich notiert oder gehandelt werden) erworben werden.

Produktdaten

Fondsmanager	Heemann Vermögensverwaltung AG
Fondswährung	EUR
Fondskategorie	Mischfonds, Europa
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsvermögen	2,84 Mio. EUR (31.05.2023)
Veräußerbarkeit	Täglich
Weitere Details	https://www.hal-privatbank.com

**Die Fondsmanager sind im Fonds
signifikant mit eigenem privaten
Vermögen investiert.**

Weitere Produkte der Heemann Vermögensverwaltung

**FU Fonds – Bonds Monthly
Income Fonds (WKN: HAFX9M)**
Der Rentenfonds mit monatlichen
Ausschüttungen von jeweils 0,25%

**FU Multi Asset Fonds P
(WKN: A0Q5MD)**
Global investierender Mischfonds –
Schwerpunkt Aktien

**FU Fonds – IR Dachfonds P
(WKN: HAFX27)**
Global investierender Dachfonds –
Schwerpunkt Aktienfonds



**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



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



**Sabine
Knee**
Portfoliomanagerin
Waibstadt
Tel. 07263-809459
sabine.knee@
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.