WirtschaftsWoche
BESTE Vermögens-verwalter
2021
Heemann Vermögensverwaltung AG
Kategorie: Dynamisch 3 und 5 Jahre
Im Test: 583/485 Fonds
Ausgabe 11/2021

FU Bonds Monthly Income

WKN HAFX9M – Monatsbericht Dez. 2021

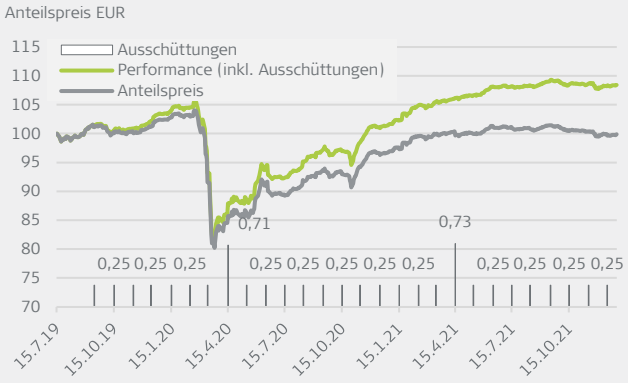
HEEMANN VERMÖGENSVERWALTUNG

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

DER RENTENFONDS mit monatlichen Ausschüttungen von 0,25%

28 Ausschüttungen in Folge

Anteilspreis / Performance seit Auflage



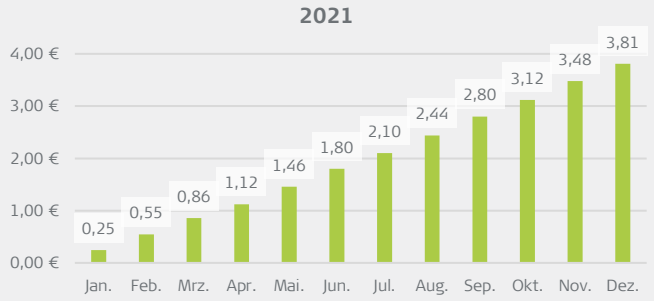
Hinweis: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

+++ Dezember-Performance +0,66% +++ Neben Zinsertrag leichte Kursgewinne +++ Nächste Ausschüttung von 0,25 Euro am 14.01.2022

Im Dez. 2021 wurde eine Performance von +0,66% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 0,33 Euro pro Anteil nebst Kursgewinnen erwirtschaftet. Am 15.12.2021 wurde die 28. Ausschüttung geleistet. Der für die nächste Sonderausschüttung im April 2022 vorgetragene und ausschüttungsfähige Gewinn beträgt aktuell 0,81 Euro pro Anteil.

Das Jahr 2021 wurde mit einem Rekordergebnis von 3,81 Euro pro Fondsanteil nach Kosten abgeschlossen. Die Fondsanleger profitieren hiervon durch eine nochmals erhöhte Sonderausschüttung im April 2022. Der Ausschüttungskalender 2022 ist abrufbar unter https://www.heemann.org/fileadmin/content/pdf/BMI_Ausschuettungskalender_2022.pdf.

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



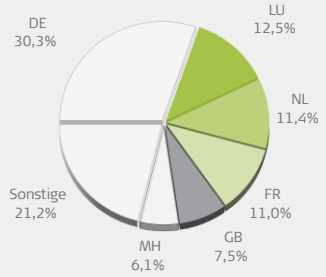
+++ Omikron-Variante wird vom Markt als weniger riskant eingestuft +++ Höherverzinsliche Anleihe profitieren, sichere Häfen geben nach +++

Die Marktentwicklung im Dezember war genau umgekehrt zum November. Sichere Häfen gaben nach, höherverzinsliche Anleihen profitierten (Dez. 2021: BUND Future -0,6%, ICE BofA Euro HY +0,9%). Es ist von einem verstärkten Fokus auf die Inflationsentwicklung mit positivem Ausblick für höherverzinsliche Anleihen auszugehen.

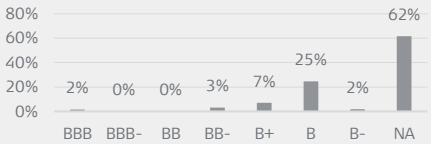
Ausschüttungen 2021/22 (Ausschnitt)

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
15.11.	0,25 EUR ✓
15.12.	0,25 EUR ✓
14.01.	0,25 EUR
15.02.	0,25 EUR

Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Ratings*



* S&P Emittenten-Rating

Kennzahlen zum 30.12.2021

Bezeichnung	Wert
Kupon	6,13%
Rendite	6,04%
Restlaufzeit	3,96
Modified Duration	3,02
Volatilität seit Auflage	7,05%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,55

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
Ithaca Energy 21/26	4,67%
PrestigeBidCo (S&B) 16/23	4,00%
EUR Bankguthaben	3,94%
Techem 18/26	3,69%
TK Elevator Holdco 20/28	3,40%
Summer BidCo (United Group) 19/25	3,23%
Klöckner & Co. WA 16/23	3,19%
Vallourec 21/26	3,13%
SFL Corp. 21/26	3,11%
Midco GB (Burger King France) 21/27	3,11%

FU Bonds Monthly Income

WKN HAFX9M – Monatsbericht Dez. 2021

HEEMANN VERMÖGENSVERWALTUNG

Heemann Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren bankenunabhängiger Vermögensverwalter

Mehrfach ausgezeichnet für den FU Multi Asset Fonds:

Morningstar Rating 10 Year

★★★★★ ™

Morningstar Rating 5 Year

★★★★★ ™

Morningstar Rating 3 Year

★★★★★ ™

FUND AWARD 2020 euro BÖRSE ONLINE

FUND AWARD 2019 euro BÖRSE ONLINE

FUND AWARD 2018 euro BÖRSE ONLINE

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
WKN	**HAFX9M**
ISIN	LU1960394903
Notierungsaufnahme	8. Juli 2019
Erstausgabepreis	100 EUR
Fondsvolumen	20,16 Mio. EUR (30.12.2021)
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

Anlageschwerpunkt

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	20,16 Mio. EUR (30.12.2021)
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 Fonds P

WKN / ISIN: A0Q5MD / LU0368998240

Global investierender Mischfonds – Schwerpunkt Aktien - für Anleger mit längerfristigem Anlagehorizont.

https://www.hal-privatbank.com/

FU Fonds – IR Dachfonds P

WKN / ISIN: HAFX27 / LU1564460761

Global investierender Dachfonds – Schwerpunkt Aktienfonds - für Anleger mit längerfristigem Anlagehorizont.

https://www.hal-privatbank.com/

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

Norbert Schmidt
Portfoliomanager
Dresden
Tel. 0351-89677160
norbert.schmidt@heemann.org