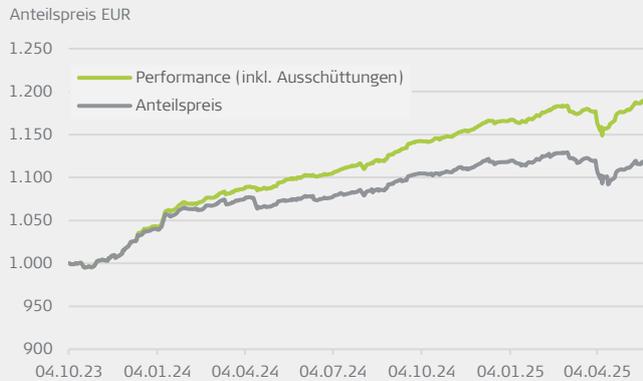


VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

Anteilspreis / Performance seit Auflage



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

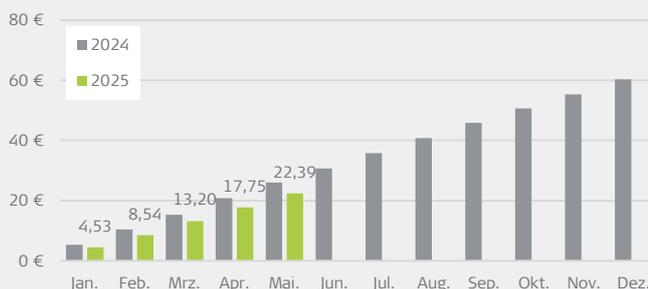
+++ Mai-Performance +1,60% (Jan-Mai: +2,51%) +++
Nächste Ausschüttung 3,00 Euro am 13.06.2025 +++

Im Mai 2025 wurde eine Performance von +1,60% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 4,64 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 15.05.2025 wurde die 18. Ausschüttung von 3,00 Euro pro Anteil geleistet. Die nächste Ausschüttung erfolgt am 13.06.2025 in Höhe von 3,00 Euro pro Anteil. Der Ausschüttungskalender 2025 ist [hier \(Link\)](#) abrufbar. Der für die nächste Sonderausschüttung im April 2026 vorgetragene und ausschüttungsfähige Gewinn beträgt 7,39 Euro pro Anteil.

Aktuelle Pressemeldungen:

["Rentenfonds übersteigt 100 Mio. Euro Fondsvolumen, Wertentwicklung markiert Allzeithoch"](#) (06.03.2025)

Ordentlicher Ertrag nach Kosten pro Anteil zum Monatsultimo (kumuliert)



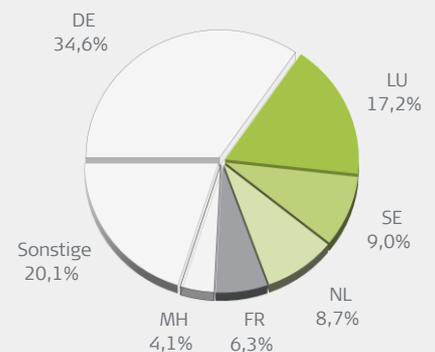
+++ Zollunsicherheit trotz Übergangsvereinbarung mit China +++ Euro High Yield auf All-Time-High +++

Die gesamtwirtschaftliche Lage bleibt unsicher trotz einer positiven Übergangsvereinbarung zwischen den USA und China zu den gegenseitigen Zollsätzen. Während die FED weiter abwartet mit Zinsschritten, werden in Europa weitere nahe Zinssenkungen eingepreist. Gleichwohl bleiben die Zinsniveaus auch nach den Zinssenkungen attraktiv im Vergleich zur Zeit vor der Zinswende 2022. Aufgrund der insgesamt nicht einfachen, aber robusten Konjunktur schafften High Yield-Anleihen erwartungsgemäß neue All-Time-Highs, bevor erste Aktienindizes (DAX) nachzogen.

Ausschüttungskalender 2025

| Ex-Tag | Ausschüttung / Anteil |
|--------|-----------------------|
| 15.04. | 10,00 EUR ✓ |
| 15.05. | 3,00 EUR ✓ |
| 13.06. | 3,00 EUR |
| 15.07. | 3,00 EUR |

Aufteilung nach Ländern



Kennzahlen zum 30.05.2025

| Bezeichnung | Wert |
|---------------------------|-------|
| Kupon p.a. | 6,07% |
| Yield to Maturity p.a. | 5,82% |
| Restlaufzeit in Jahren | 4,29 |
| Modified Duration | 2,83 |
| Volatilität seit Auflage | 5,16% |
| Sharpe Ratio seit Auflage | 0,49 |

Top 10 Positionen

| Bezeichnung | Anteil |
|--|--------|
| EUR Bankguthaben | 5,22% |
| Nidda Healthcare Holding (STADA) 25/30 | 4,47% |
| Motel One 24/31 | 3,30% |
| Wepa Hygieneprodukte 24/31 | 3,27% |
| Assemblin Caverion Group 24/30 | 3,21% |
| Ithaca Energy 24/29 | 3,13% |
| Flora Food Group 24/29 | 2,77% |
| Techem 24/29 | 2,69% |
| Grand City Properties 24/unendl. | 2,69% |
| Mangrove LuxCo (Kelvion) 24/29 | 2,68% |

DER RENTENFONDS
mit monatlichen Ausschüttungen von 0,30%

67
Euro

ausgeschüttet
seit Auflage

FU Bonds Monthly Income I

WKN HAFX51 – Monatsbericht Mai 2025

- Marketinganzeige -

HEEMANN

VERMÖGENSVERWALTUNG



Heemann
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren
bankennunabhängiger
Vermögensverwalter



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

I-Tranche

Anlageschwerpunkt

| | |
|---------------------------|---------------------------------|
| WKN | HAFX51 |
| ISIN | LU1960395033 |
| Notierungsaufnahme | 5. Okt 2023 |
| Erstausgabepreis | 1.000 EUR |
| Mindestanlage | 250.000 EUR |
| Fondsvolumen | 114,59 Mio. EUR (30.05.2025) |
| Verwaltungsvergütung | Bis zu 0,16% p.a. |
| Verwahrstellenvergütung | Bis zu 0,08% p.a. |
| Fondsmanagervergütung | Bis zu 1,20% p.a. |
| Vertriebsstellenvergütung | keine |
| Performance Fee | keine |
| Verkaufsprovision | 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 wertpapierspezifischer 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 |
| Risikoprofil | 3 (PRIIPS) auf einer Skala von 1 bis 7 |
| Veräußerbarkeit | Täglich |
| Weitere Details | https://www.hal-privatbank.com/ |

Die Fondsmanager sind im Fonds
signifikant mit eigenem privatem
Vermögen investiert.

Weitere Produkte der Heemann Vermögensverwaltung



FU Fonds – 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



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