

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

Anteilspreis / Performance seit Auflage

Anteilspreis EUR



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

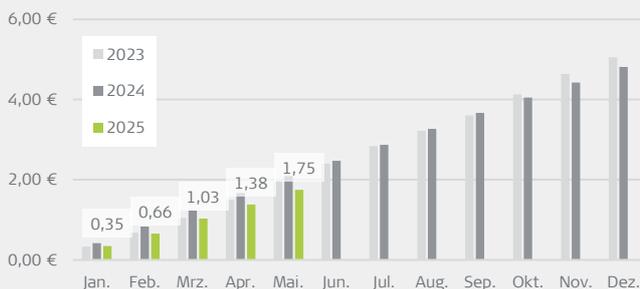
+++ Mai-Performance +1,55% (Jan-Mai: +2,25%) +++
Nächste Ausschüttung 0,25 Euro am 13.06.2025 +++

Im Mai 2025 wurde eine Performance von +1,55% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 0,37 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 15.05.2025 wurde die 69. Ausschüttung von 0,25 Euro pro Anteil geleistet. Die nächste Ausschüttung erfolgt am 13.06.2025 in Höhe von 0,25 Euro pro Anteil. Der Ausschüttungskalender 2025 ist [hier \(Link\)](#) abrufbar. Der für die nächste Sonderausschüttung im April 2026 vorgetragene und ausschüttungsfähige Gewinn beträgt 0,50 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)



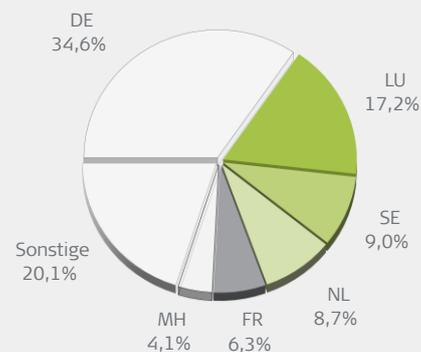
+++ Zollunsicherheit trotz Übergangsvereinbarung mit China +++ Euro High Yield auf All-Time-High +++

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.	0,90 EUR ✓
15.05.	0,25 EUR ✓
13.06.	0,25 EUR
15.07.	0,25 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 0,25%

69

**Ausschüttungen
in Folge**

FU Bonds Monthly Income

WKN HAFX9M – Monatsbericht Mai 2025

- Marketinganzeige -

HEEMANN
VERMÖGENSVERWALTUNG

Heemann
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren
bankenunabhängiger
Vermögensverwalter

Morningstar
Rating



TM



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

P-Tranche Anlageschwerpunkt

WKN	HAFX9M	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.
ISIN	LU1960394903	
Notierungsaufnahme	8. Juli 2019	
Erstausgabepreis	100 EUR	
Fondsvolumen	114,59 Mio. EUR (30.05.2025)	
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,16% p.a.	
Verwahrestellenvergütung	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%	

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 Funds 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

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie das [Wertpapierprospekt](#) und das [Basis-informationsblatt](#), bevor Sie eine endgültige Anlage-Entscheidung treffen.

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. Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von der persönlichen Situation abhängig ist und sich zukünftig ändern kann. Der Wert der Anteile kann schwanken und zu finanziellen Verlusten führen und wird nicht garantiert. Eine detailliertere Beschreibung der mit dem Fonds verbundenen Risiken ist im Fondsprospekt enthalten.