

# DER RENTENFONDS

mit monatlichen Ausschüttungen von 3,00 Euro

**117**  
Euro  
ausgeschüttet  
seit Auflage

## FU Bonds Monthly Income I

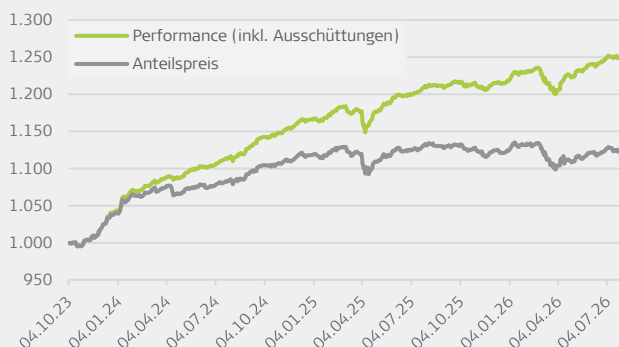
WKN HAFX51 – Monatsbericht Juli 2026  
- Marketinganzeige -

**HEEMANN**  
VERMÖGENSVERWALTUNG

### VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

#### Anteilspreis / Performance seit Auflage

Anteilspreis EUR



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

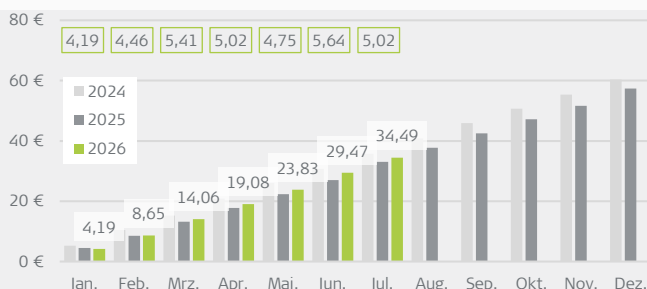
**+++ Juli-Performance +0,27% (Jan-Juli: +2,59%) +++**  
**Nächste Ausschüttung 3,00 Euro am 14.08.2026 +++**

Im Juli 2026 wurde eine Performance von +0,27% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 5,02 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 15.07.2026 wurde die 32. Ausschüttung von 3,00 Euro pro Anteil geleistet. Die nächste Ausschüttung erfolgt am 14.08.2026 in Höhe von 3,00 Euro pro Anteil. Der Ausschüttungskalender 2026 ist [hier \(Link\)](#) abrufbar. Der für die nächste Sonderausschüttung im April 2027 vorgetragene und ausschüttungsfähige Gewinn beträgt 13,49 Euro pro Anteil.

Aktuelle Pressemeldungen:

"Rentenfonds übersteigt 150 Mio. Euro Fondsvolumen und markiert Allzeithoch" (08.06.2026)

#### Ordentlicher Ertrag nach Kosten pro Anteil zum Monatsultimo (kumuliert)



**+++ Iran-Konflikt flammt auf +++ FED auf dem Weg zu Zinserhöhung +++ KI-Werte unter Druck +++**

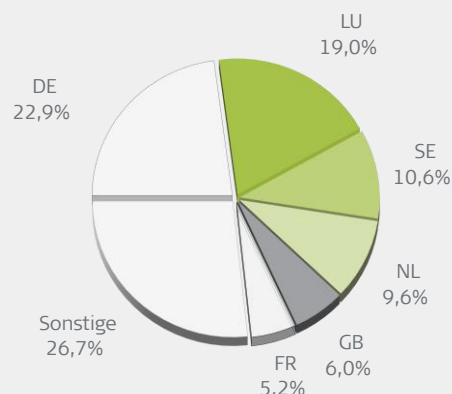
Trotz Memorandum of Understanding zwischen den USA und Iran flammen Kämpfe immer wieder auf. Der Konflikt erweitert sich auf das Rote Meer. Gleichzeitig stimmte zuletzt keiner der FED-Gouverneure für eine Zinssenkung. Die Mischung aus unsicherem Marktumfeld und erwarteten Zinserhöhungen hält Aktienkäufer zurück.

Speziell KI-Werte stehen überproportional unter Druck. Höherverzinsliche Unternehmensanleihen haben auch im Juli ein neues Allzeithoch erreicht und bieten in diesem Umfeld weiter lohnende Renditeaussichten, planbare Erträge und Substanzerhalt.

#### Ausschüttungskalender 2026

| Ex-Tag | Ausschüttung / Anteil |
|--------|-----------------------|
| 15.06. | 3,00 EUR ✓            |
| 15.07. | 3,00 EUR ✓            |
| 14.08. | 3,00 EUR              |
| 15.09. | 3,00 EUR              |

#### Aufteilung nach Ländern



#### Kennzahlen zum 31.07.2026

| Bezeichnung               | Wert  |
|---------------------------|-------|
| Kupon p.a.                | 6,44% |
| Yield to Maturity p.a.    | 7,04% |
| Restlaufzeit in Jahren    | 4,02  |
| Modified Duration         | 2,40  |
| Volatilität seit Auflage  | 2,12% |
| Sharpe Ratio seit Auflage | 2,55  |

#### Top 10 Positionen

| Bezeichnung                           | Anteil |
|---------------------------------------|--------|
| Redcare Pharmacy Conv. 25/32          | 3,26%  |
| Citycon 24/unendl.                    | 3,14%  |
| Maxam Prill 25/30                     | 2,83%  |
| Verve Group 25/29                     | 2,81%  |
| DocMorris Conv. 24/29                 | 2,77%  |
| Heimstadten Bostad 24/unendl.         | 2,55%  |
| Ithaca Energy 25/31                   | 2,50%  |
| Sigma Holdco (Flora Food Group) 25/31 | 2,42%  |
| Fertiberia Corporate 26/31            | 2,30%  |
| Gothaer Allgemeine Versicherung 25/45 | 2,25%  |

# FU Bonds Monthly Income I

WKN HAFX51 – Monatsbericht Juli 2026

- Marketinganzeige -

HEEMANN  
VERMÖGENSVERWALTUNG



Heemann  
Vermögensverwaltung

Seit knapp 30 Jahren  
bankenunabhängiger  
Vermögensverwalter

## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN



|                           | I-Tranche                       | Anlageschwerpunkt                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| WKN                       | <b>HAFX51</b>                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ISIN                      | LU1960395033                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Notierungsaufnahme        | 5. Okt 2023                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Erstausgabepreis          | 1.000 EUR                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Mindestanlage             | 250.000 EUR                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Fondsvolumen              | 145,80 Mio. EUR<br>(31.07.2026) |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Verwaltungsvergütung      | Bis zu 0,16% p.a.               | 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. |
| Verwahrstellenvergütung   | Bis zu 0,08% p.a.               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Fondsmanagervergütung     | Bis zu 1,20% p.a.               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Vertriebsstellenvergütung | keine                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Performance Fee           | keine                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Verkaufsprovision         | keine                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

### Produktdaten

|                   |                                                                                 |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| Fondsmanager      | Heemann Vermögensverwaltung AG                                                  |
| Fondswährung      | EUR                                                                             |
| Fondskategorie    | Rentenfonds, Europa                                                             |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend                                                                    |
| Risikoprofil      | 2 (PRIIPS) auf einer Skala von 1 bis 7                                          |
| Veräußerbarkeit   | Täglich                                                                         |
| Weitere Details   | <a href="https://www.hauck-aufhaeuser.com">https://www.hauck-aufhaeuser.com</a> |

**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](mailto:ernst.heemann@heemann.org)  
[heemann.org](http://heemann.org)



**Ralf de Winder**  
Senior Partner  
Nordhorn  
Tel. 05921-806017  
[r.dewinder@heemann.org](mailto:r.dewinder@heemann.org)  
[heemann.org](http://heemann.org)



**Gerhard Mayer**  
Portfoliomanager  
Waibstadt  
Tel. 07263-408269  
[gerhard.mayer@heemann.org](mailto:gerhard.mayer@heemann.org)  
[heemann.org](http://heemann.org)



**Norbert Schmidt**  
Portfoliomanager  
Dresden  
Tel. 0351-89677160  
[norbert.schmidt@heemann.org](mailto:norbert.schmidt@heemann.org)  
[heemann.org](http://heemann.org)