

DER RENTENFONDS

mit monatlichen Ausschüttungen von 0,30%

76
Euro
ausgeschüttet
seit Auflage

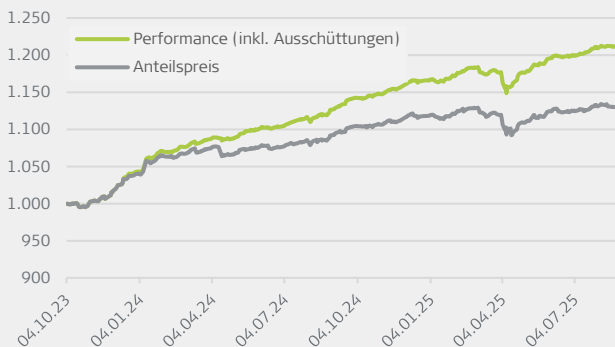
FU Bonds Monthly Income I

WKN HAFX51 – Monatsbericht Aug. 2025
- Marketinganzeige -

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

Anteilspreis / Performance seit Auflage

Anteilspreis EUR



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

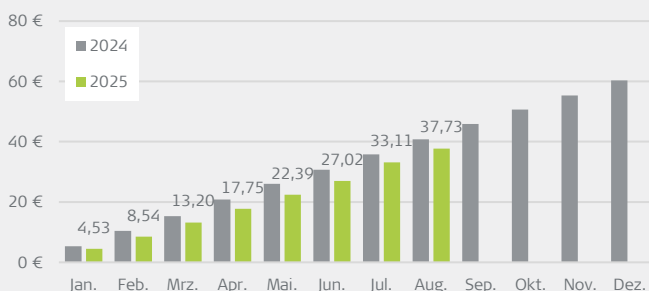
+++ Aug-Performance +0,03% (Jan-Aug: +3,91%) +++
Nächste Ausschüttung 3,00 Euro am 15.09.2025 +++

Im Aug. 2025 wurde eine Performance von +0,03% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 4,62 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 14.08.2025 wurde die 21. Ausschüttung von 3,00 Euro pro Anteil geleistet. Die nächste Ausschüttung erfolgt am 15.09.2025 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 13,73 Euro je Anteil.

Aktuelle Pressemeldungen:

["Heemann öffnet Erfolgsfonds für Zinseszins-Investoren mit weiterer Tranche" \(04.08.2025\)](#)

Ordentlicher Ertrag nach Kosten pro Anteil zum Monatsultimo (kumuliert)



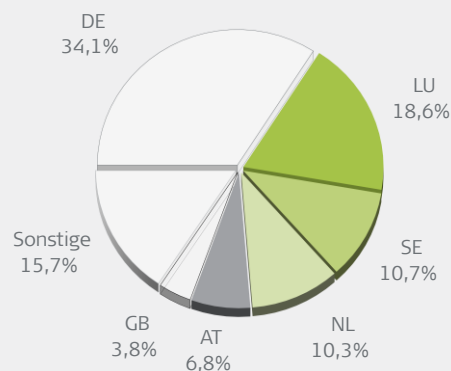
+++ US-Märkte auf All-Time-High trotz Zoll-unsicherheit +++
Langlaufende Anleihen volatil wegen Inflations- und Konjunkturausblick +++

Die US-Märkte haben All-Time-Highs (auf USD-Basis) erreicht. Treiber waren schwache US-Arbeitsmarktzahlen und taubenhafte Kommentare der FED auf dem Jackson Hole Symposium. Der Ausblick auf die nächste Zinssenkung wird getrübt von anhaltender Unsicherheit über die Inflationswirkung der erst nach und nach greifenden US-Maßnahmen wie Zölle und Streichung der De-Minimis-Regelung. So lange Staats-Budgets nicht wesentlich gekürzt werden, profitieren High Yields von hohen Renditen bei stabiler Konjunktur.

Ausschüttungskalender 2025

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
15.07.	3,00 EUR ✓
14.08.	3,00 EUR ✓
15.09.	3,00 EUR
15.10.	3,00 EUR

Aufteilung nach Ländern



Kennzahlen zum 29.08.2025

Bezeichnung	Wert
Kupon p.a.	6,15%
Yield to Maturity p.a.	5,78%
Restlaufzeit in Jahren	4,72
Modified Duration	2,52
Volatilität seit Auflage	2,11%
Sharpe Ratio seit Auflage	3,53

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
Mangrove Luxco (Kelvion) 24/29	3,48%
Gategroup Finance CHF 17/27	3,13%
Assemblin Caverion Group 24/30	3,13%
Motel One 24/31	2,83%
Citycon 24/unendl.	2,82%
Ithaca Energy 24/29	2,67%
Progroup 24/31	2,59%
Techem FRN 25/32	2,59%
Verve Group 25/29	2,56%
Redcare Pharmacy Conv. 25/32	2,50%

FU Bonds Monthly Income I

WKN HAFX51 – Monatsbericht Aug. 2025

- Marketinganzeige -

HEEMANN
VERMÖGENSVERWALTUNG



Heemann
Vermögensverwaltung

Seit knapp 30 Jahren
bankenunabhängiger
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	137,15 Mio. EUR (29.08.2025)
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	2 (PRIIPS) auf einer Skala von 1 bis 7
Veräußerbarkeit	Täglich
Weitere Details	https://www.hauck-aufhaeuser.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
heemann.org



Ralf de Winder
Senior Partner
Nordhorn
Tel. 05921-806017
r.dewinder@heemann.org
heemann.org



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



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