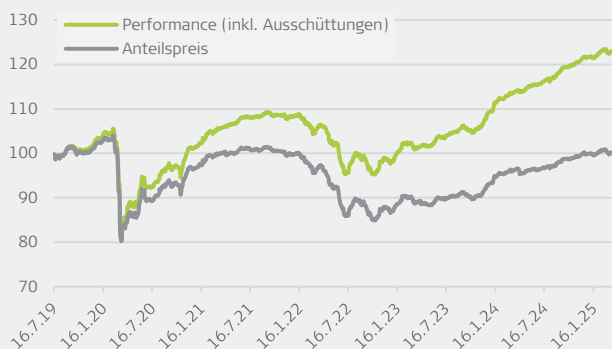




VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

Anteilspreis / Performance seit Auflage

Anteilspreis EUR



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

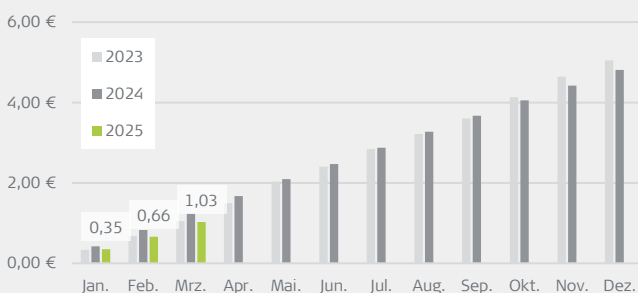
**+++ März-Performance -0,60% (Jan-Mrz: +0,76%) +++
Nächste Ausschüttung von 0,90 Euro am 15.04.2025
inkl. Rekord-Sonderausschüttung +++**

Im Mrz. 2025 wurde eine Performance von -0,60% erzielt (Q1 2025: +0,76%). Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 0,37 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 14.03.2025 wurde die 67. Ausschüttung von 0,25 Euro pro Anteil geleistet. Die nächste Ausschüttung erfolgt am 15.04.2025 in Rekordhöhe von 0,90 Euro pro Anteil inkl. Sonder-Ausschüttung (Vj. 0,85 Euro). Der Ausschüttungskalender 2025 ist [hier \(Link\)](#) abrufbar.

Aktuelle Pressemeldungen:

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

Ordentlicher Ertrag nach Kosten pro Anteil zum Monatsultimo (kumuliert)



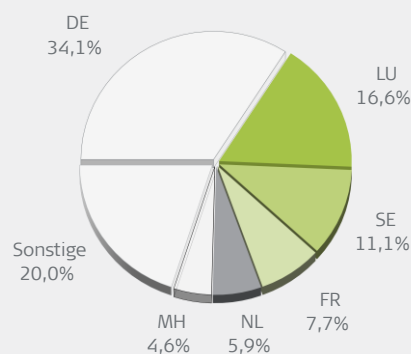
**+++ Trump's Zoll-Hammer löst Börsenbeben aus +++
Sichere Häfen profitieren kurzfristig +++**

Die Nachrichtenlage rund um Trump's Zollpolitik und erste Gegenmaßnahmen, u.a. von China, lassen die Börsen weltweit einbrechen. Die Rückgänge sind historisch, entsprechend profitieren kurzfristig sichere Häfen wie Investment Grade-Staatsanleihen. Europäische High Yield-Anleihen verzeichnen stark gedämpfte Kursrückgänge. Fundamental profitieren sie von einer unterdurchschnittlichen pan-europäischen Exportabhängigkeit, den kraftvollen Wachstumsimpulsen in den Bereichen Verteidigung und Infrastruktur und den nach wie vor attraktiven Renditeniveaus von deutlich über 5,5% p.a.

Ausschüttungskalender 2025

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
14.02.	0,25 EUR ✓
14.03.	0,25 EUR ✓
15.04.	0,90 EUR
15.05.	0,25 EUR

Aufteilung nach Ländern



Kennzahlen zum 31.03.2025

Bezeichnung	Wert
Kupon p.a.	6,37%
Yield to Maturity p.a.	6,33%
Restlaufzeit in Jahren	4,14
Modified Duration	2,51
Volatilität seit Auflage	5,17%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,47

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
Nidda Healthcare Holding (STADA) 24/30	4,38%
Ithaca Energy 24/29	3,76%
Motel One 24/31	3,69%
Assemblin Caverion Group 24/30	3,54%
Wepa Hygieneprodukte 24/31	3,48%
Techem 24/29	2,97%
Mangrove LuxCo (Kelvion) 24/29	2,95%
Vallourec 24/32	2,87%
Rossini (Recordati) 24/29	2,54%
Flora Food Management 24/29	2,47%

DER RENTENFONDS
 mit monatlichen Ausschüttungen von 0,25%

67

**Ausschüttungen
in Folge**

FU Bonds Monthly Income

WKN HAFX9M – Monatsbericht Mrz. 2025

- Marketinganzeige -

HEEMANN

VERMÖGENSVERWALTUNG



Heemann
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren
bankenunabhängiger
Vermögensverwalter

Morningstar
Rating
3 Year



TM



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

P-Tranche Anlageschwerpunkt

WKN
ISIN
Notierungsaufnahme
Erstausgabepreis
Fondsvolumen
Verwaltungsvergütung
Verwahrestellenvergütung
Fondsmanagervergütung
Vertriebsstellenvergütung
Performance Fee
Verkaufsprovision

HAFX9M
LU1960394903
8. Juli 2019
100 EUR
104,38 Mio. EUR
(31.03.2025)
Bis zu 0,16% p.a.
Bis zu 0,08% p.a.
Bis zu 1,20% p.a.
Bis zu 0,50% p.a.
keine
Bis zu 3,00%

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