

DER RENTENFONDS

mit monatlichen Ausschüttungen von 0,30%

85
Euro
ausgeschüttet
seit Auflage

FU Bonds Monthly Income I

WKN HAFX51 – Monatsbericht Nov. 2025

- Marketinganzeige -

HEEMANN
VERMÖGENSVERWALTUNG

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

Anteilspreis / Performance seit Auflage



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

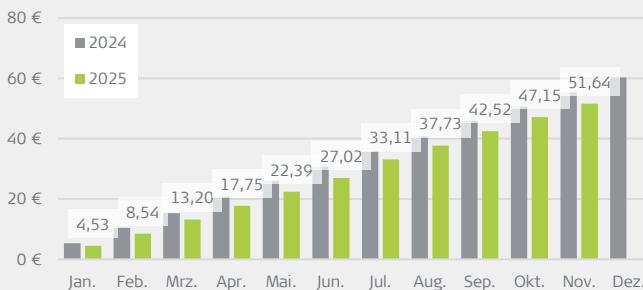
**+++ Nov.-Performance -0,29% (Jan-Nov: +3,98%) +++
Nächste Ausschüttung 3,00 Euro am 15.12.2025 +++**

Im Nov. 2025 wurde eine Performance von -0,29% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 4,63 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 14.11.2025 wurde die 24. Ausschüttung von 3,00 Euro pro Anteil geleistet. Die nächste Ausschüttung erfolgt am 15.12.2025 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 18,64 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)



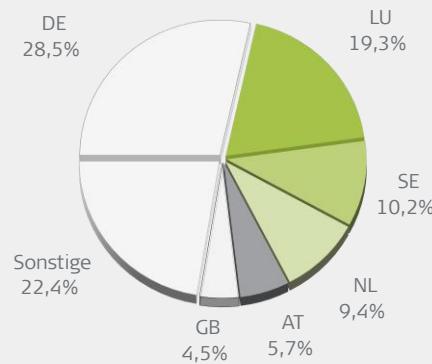
**+++ USA beenden Shutdown +++ Europa stabil,
Deutschland konjunkturell eher schwach +++**

Mit den Stimmen einzelner Demokraten konnte der US- Shutdown beendet werden. Wichtige Entscheidungen sind jedoch nur vertagt, so dass der nächste Shutdown Ende Januar 2026 droht. Die Märkte schauen zunächst auf die FED-Sitzung Mitte Dezember. In Europa sind die Märkte und Konjunktur weitgehend stabil. Aus deutscher Sicht erscheint die Berichterstattung leicht negativ verzerrt. Im Umfeld aus leicht erhöhter Inflation bei insgesamt stabiler Konjunktur profitieren höherverzinsliche Unternehmensanleihen von ihren Stärken wie Planbarkeit und überdurchschnittlicher Rendite.

Ausschüttungskalender 2025/26

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
15.10.	3,00 EUR ✓
14.11.	3,00 EUR ✓
15.12.	3,00 EUR
15.01.	3,00 EUR

Aufteilung nach Ländern



Kennzahlen zum 28.11.2025

Bezeichnung	Wert
Kupon p.a.	6,17%
Yield to Maturity p.a.	5,96%
Restlaufzeit in Jahren	4,26
Modified Duration	2,59
Volatilität seit Auflage	2,07%
Sharpe Ratio seit Auflage	3,05

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
Mangrove Luxco (Kelvion) 24/29	3,75%
Gategroup Finance CHF 17/27	2,95%
Citycon 24/unendl.	2,87%
Redcare Pharmacy Conv. 25/32	2,87%
Nidda Healthcare (STADA) 25/30	2,79%
Aegis Lux 1A (Verisure PIK) 25/31	2,76%
Motel One 24/31	2,53%
Ithaca Energy 24/29	2,46%
Progroup 24/31	2,41%
Verve Group 25/29	2,34%



VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

I-Tranche

Anlageschwerpunkt

WKN	HAFX51
ISIN	LU1960395033
Notierungsaufnahme	5. Okt 2023
Erstausgabepreis	1.000 EUR
Mindestanlage	250.000 EUR
Fondsvolumen	148,28 Mio. EUR (28.11.2025)
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 wertpapier spezifischer 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



**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

**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



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



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

FU Fonds – IR Dachfonds P (WKN: HAFX27)

Global investierender Dachfonds
– Schwerpunkt Aktienfonds

