

# DER RENTENFONDS

mit monatlichen Ausschüttungen von 0,30%

**85 Euro**  
ausgeschüttet  
seit Auflage

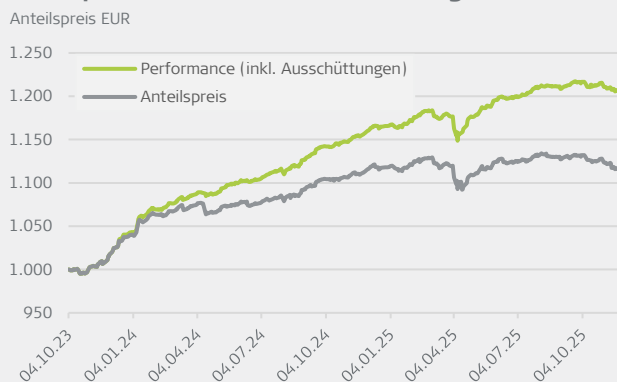
## FU Bonds Monthly Income I

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.

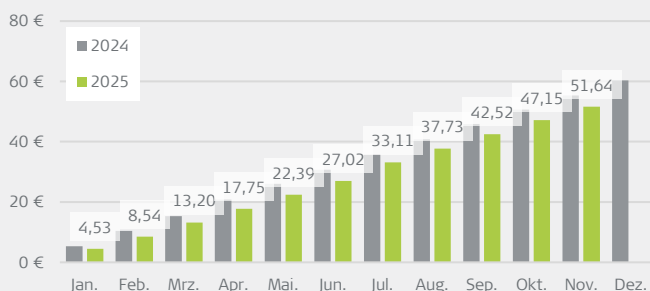
**+++ Nov.-Performance -0,29% (Jan-Nov: +3,98%) +++**  
**Nächste Ausschüttung 3,00 Euro am 15.12.2025 +++**

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)



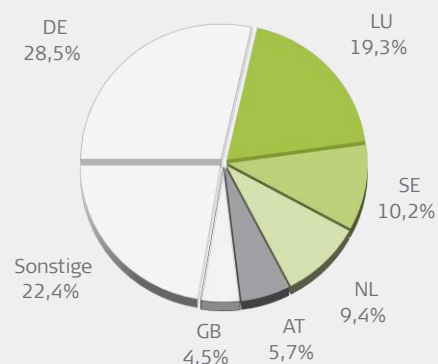
**+++ USA beenden Shutdown +++ Europa stabil, Deutschland konjunkturell eher schwach +++**

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%

# FU Bonds Monthly Income I

WKN HAFX51 – Monatsbericht Nov. 2025

- 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	148,28 Mio. EUR (28.11.2025)	
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

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.

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)