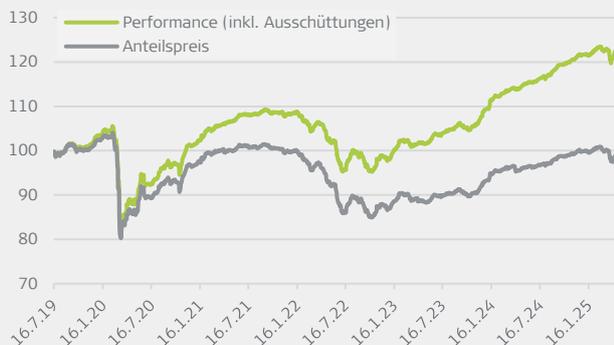




## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

### Anteilspreis / Performance seit Auflage

Anteilspreis EUR



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

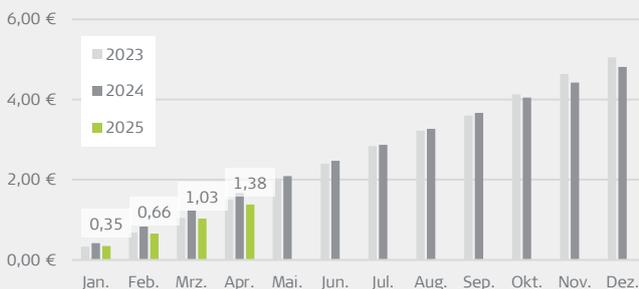
**+++ April-Performance -0,07% (Jan-Apr: +0,70%) +++**  
**Nächste Ausschüttung 0,25 Euro am 15.05.2025+++**

Im Apr. 2025 wurde eine Performance von -0,07% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 0,35 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 15.04.2025 wurde die 68. Ausschüttung von 0,90 Euro pro Anteil inkl. Sonderausschüttung in Rekordhöhe geleistet. Die nächste Ausschüttung erfolgt am 15.05.2025 in Höhe von 0,25 Euro pro Anteil. Der Ausschüttungskalender 2025 ist [hier \(Link\)](#) abrufbar. Der für die nächste Sonderausschüttung im April 2026 vorgetragene und ausschüttungsfähige Gewinn beträgt 0,38 Euro pro Anteil.

Aktuelle Pressemeldungen:

"Rentenfonds übersteigt 100 Mio. Euro Fondsvolumen, Wertentwicklung markiert Allzeithoch" (06.03.2025)

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



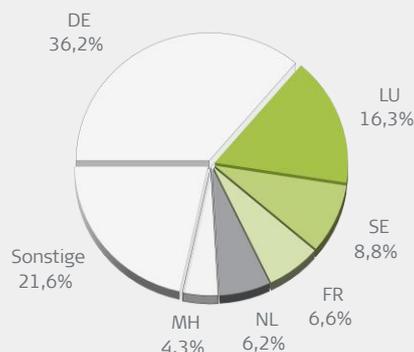
**+++ Weltweite Unsicherheit auf Höchstniveau +++**  
**Euro High Yield mit Outperformance +++**

Die Handelsunsicherheiten erreichen seit Trump's Zollhammer neue historische Höchststände. Die Planungsunsicherheit erschwert Prognosen sowohl auf operativer Ebene – Unternehmen reagieren mit dem Aussetzen von eigenen Prognosen – als auch auf Bewertungsebene, die sich in rückläufigen Aktienkursen vor allem US-lastiger Aktien ausdrückt. Euro High Yield-Anleihen profitieren in diesem Umfeld von deutlich niedriger Volatilität, aktienähnlichen, aber planbaren Renditen, Kurszuwächsen seit Jahresanfang und weiterhin positivem Ausblick.

### Ausschüttungskalender 2025

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
14.03.	0,25 EUR ✓
15.04.	0,90 EUR ✓
15.05.	0,25 EUR
13.06.	0,25 EUR

### Aufteilung nach Ländern



### Kennzahlen zum 30.04.2025

Bezeichnung	Wert
Kupon p.a.	6,17%
Yield to Maturity p.a.	6,34%
Restlaufzeit in Jahren	4,22
Modified Duration	2,60
Volatilität seit Auflage	5,19%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,45

### Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
EUR Bankguthaben	5,51%
Nidda Healthcare Holding (STADA) 24/30	4,67%
Motel One 24/31	3,54%
Wepa Hygieneprodukte 24/31	3,40%
Assemblin Caverion Group 24/30	3,36%
Ithaca Energy 24/29	3,26%
Techem 24/29	2,84%
Mangrove LuxCo (Kelvion) 24/29	2,78%
Grand City Properties 24/unendl.	2,73%
Vallourec 24/32	2,54%

**DER RENTENFONDS**  
 mit monatlichen Ausschüttungen von 0,25%

**68**

**Ausschüttungen  
in Folge**

# FU Bonds Monthly Income

WKN HAFX9M – Monatsbericht Apr. 2025

- Marketinganzeige -

## HEEMANN

VERMÖGENSVERWALTUNG



Heemann  
Vermögensverwaltung

Seit über 25 Jahren  
bankunabhängiger  
Vermögensverwalter

Morningstar  
Rating  
3 Year



TM



## VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

### P-Tranche Anlageschwerpunkt

<b>WKN</b>	<b>HAFX9M</b>	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.
<b>ISIN</b>	LU1960394903	
<b>Notierungsaufnahme</b>	8. Juli 2019	
<b>Erstausgabepreis</b>	100 EUR	
<b>Fondsvolumen</b>	108,31 Mio. EUR (30.04.2025)	
<b>Verwaltungsvergütung</b>	Bis zu 0,16% p.a.	
<b>Verwahrestellenvergütung</b>	Bis zu 0,08% p.a.	
<b>Fondsmanagervergütung</b>	Bis zu 1,20% p.a.	
<b>Vertriebsstellenvergütung</b>	Bis zu 0,50% p.a.	
<b>Performance Fee</b>	keine	
<b>Verkaufsprovision</b>	Bis zu 3,00%	

### Produktdaten

<b>Fondsmanager</b>	Heemann Vermögensverwaltung AG
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Fondskategorie</b>	Rentenfonds, Europa
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttend
<b>Risikoprofil</b>	3 (PRIIPS) auf einer Skala von 1 bis 7
<b>Veräußerbarkeit</b>	Täglich
<b>Weitere Details</b>	<a href="https://www.hal-privatbank.com/">https://www.hal-privatbank.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



**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