

DER RENTENFONDS

mit monatlichen Ausschüttungen von 0,30%

88
Euro
ausgeschüttet
seit Auflage

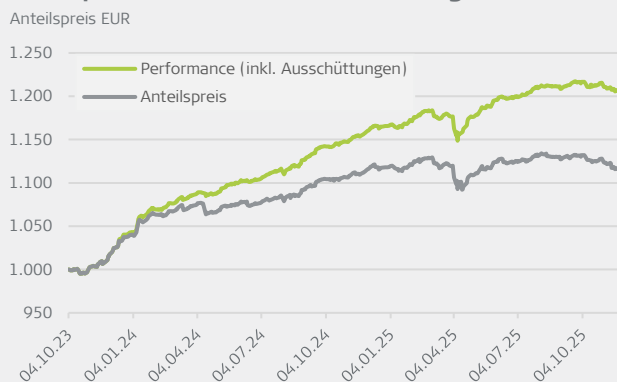
FU Bonds Monthly Income I

WKN HAFX51 – Monatsbericht Dez. 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.

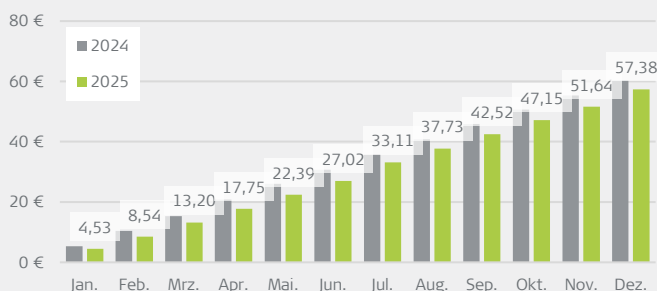
+++ Dez.-Performance +0,53% (Jan-Dez: +4,54%) +++
Nächste Ausschüttung 3,00 Euro am 15.01.2026 +++

Im Dez. 2025 wurde eine Performance von +0,53% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 5,74 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 15.12.2025 wurde die 25. Ausschüttung von 3,00 Euro pro Anteil geleistet. Die nächste Ausschüttung erfolgt am 15.01.2026 in Höhe von 3,00 Euro pro Anteil. Der Ausschüttungskalender 2026 ist [hier \(Link\)](#) abrufbar. Der für die nächste Sonderausschüttung im April 2026 vorgetragene und ausschüttungsfähige Gewinn beträgt 21,38 Euro je Anteil.

Aktuelle Pressemeldungen:

"Ausschüttungskalender 2026 veröffentlicht, zwölf Ausschüttungen, Rekord-Sonderausschüttung" (16.12.2025)

Ordentlicher Ertrag nach Kosten pro Anteil zum Monatsultimo (kumuliert)



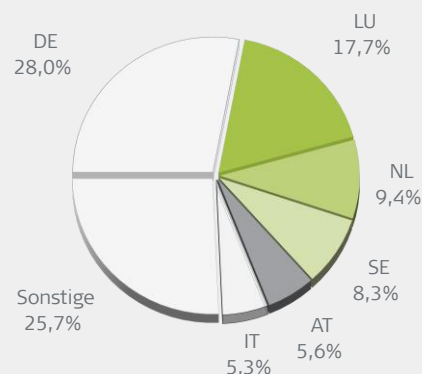
+++ Fed senkt Zinsen, EZB hält still +++ Konjunktur durchwachsen +++ Maduro wird festgenommen +++

Die zahlreichen Notenbanksitzungen führten zu einer weiteren Zinssenkung in den USA. Die durchwachsenen Konjunkturindikatoren lassen auch in 2026 zwei weitere US-Zinssenkungen erwarten. In Europa sind die Märkte und Konjunktur weitgehend stabil. Ein geopolitisches „Highlight“ war die Festnahme des venezolanischen Präsidenten Maduro im eigenen Land durch US-Kräfte. Die insgesamt stabile Konjunktur zusammen mit der hohen planbaren Rendite höherverzinslicher Unternehmensanleihen lässt auch in 2026 eine attraktive Performance erwarten.

Ausschüttungskalender 2025/26

Ex-Tag	Ausschüttung / Anteil
14.11.	3,00 EUR ✓
15.12.	3,00 EUR ✓
15.01.	3,00 EUR
13.02.	3,00 EUR

Aufteilung nach Ländern



Kennzahlen zum 30.12.2025

Bezeichnung	Wert
Kupon p.a.	6,01%
Yield to Maturity p.a.	5,17%
Restlaufzeit in Jahren	4,25
Modified Duration	2,59
Volatilität seit Auflage	2,04%
Sharpe Ratio seit Auflage	3,05

Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
EUR Bankguthaben	3,80%
Mangrove Luxco (Kelvion) 24/29	3,75%
Gategroup Finance CHF 17/27	2,94%
Redcare Pharmacy Conv. 25/32	2,85%
Citycon 24/unendl.	2,84%
Nidda Healthcare (STADA) 25/30	2,79%
Aegis Lux 1A (Verisure PIK) 25/31	2,74%
Verve Group 25/29	2,57%
Progroup 24/31	2,42%
Ithaca Energy 24/29	2,41%

FU Bonds Monthly Income I

WKN HAFX51 – Monatsbericht Dez. 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	149,52 Mio. EUR (30.12.2025)	
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	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