

FU Bonds Monthly Income

WKN HAFX9M – Monatsbericht Nov. 2025

- Marketinganzeige -

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

Anteilspreis / Performance seit Auflage



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

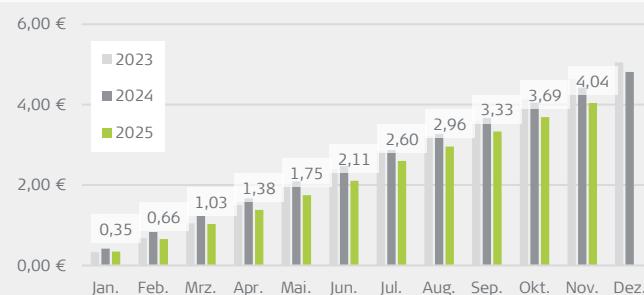
**+++ Nov.-Performance -0,34% (Jan-Nov: +3,40%) +++
Nächste Ausschüttung 0,25 Euro am 15.12.2025 +++**

Im Nov. 2025 wurde eine Performance von -0,34% erzielt. Es wurden laufende Erträge nach Kosten von 0,35 Euro pro Anteil erwirtschaftet. Am 14.11.2025 wurde die 75. Ausschüttung von 0,25 Euro pro Anteil geleistet. Die nächste Ausschüttung erfolgt am 15.12.2025 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 1,29 Euro pro Anteil.

Aktuelle Pressemeldungen:

["Heemann öffnet Erfolgsfonds für Zinseszins-Investoren mit weiterer Tranche" \(04.08.2025\)](#)

Ordentlicher Ertrag nach Kosten pro Anteil zum Monatsultimo (kumuliert)



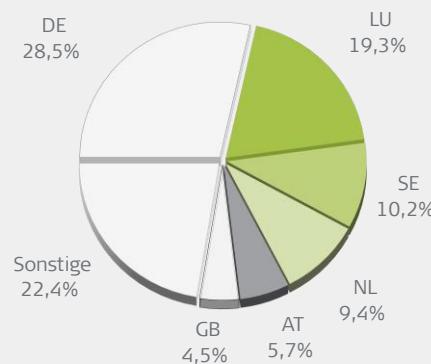
**+++ USA beenden Shutdown +++ Europa stabil,
Deutschland konjunkturell eher schwach +++**

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.	0,25 EUR ✓
14.11.	0,25 EUR ✓
15.12.	0,25 EUR
15.01.	0,25 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	4,97%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,48

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

WKN HAFX9M – Monatsbericht Nov. 2025

- Marketinganzeige -

HEEMANN
VERMÖGENSVERWALTUNG

Heemann
Vermögensverwaltung

Seit knapp 30 Jahren
bankenunabhängiger
Vermögensverwalter

Morningstar
Rating



Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie das **Wertpapierprospekt** und das **Basisinformationsblatt**, 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.

VERMÖGEN AUFBAUEN UND BEWAHREN

P-Tranche Anlageschwerpunkt

WKN	HAFX9M	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.
ISIN	LU1960394903	
Notierungsaufnahme	8. Juli 2019	
Erstausgabepreis	100 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	Bis zu 0,50% p.a.	
Performance Fee	keine	
Verkaufsprovision	Bis zu 3,00%	

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

Die Fondsmanager sind im Fonds signifikant mit eigenem privatem Vermögen investiert.



**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

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