












# FU Fonds - Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M

Fondspräsentation

-  1. Unternehmen
-  2. FU Fonds – Bonds Monthly Income
-  3. Alleinstellungsmerkmale
-  4. Investmentprozess
-  5. Zusammenfassung

# 1. Unternehmen

-  Seit über 25 Jahren agiert die Heemann Vermögensverwaltung bankenunabhängig im Interesse ihrer Kunden.
-  Das Unternehmen wurde in der WirtschaftsWoche wiederholt als „Beste Vermögensverwalter 2022“ bewertet.
-  Neben der individuellen Vermögensverwaltung in Einzeldepots gibt es die hauseigenen Fonds der FU Fonds-Familie mit eigenen Fondsmanagern auch für externe Anleger.
-  Unser Mitglied der FU Fonds-Familie im Rentenbereich ist der monatlich ausschüttende offene Rentenfonds „FU Fonds – Bonds Monthly Income“



# 1. Unternehmen



Morningstar  
Rating  
10 Year



Morningstar  
Rating  
5 Year



Morningstar  
Rating  
3 Year



Der FU Multi Asset Fonds wurde des Weiteren von der WirtschaftsWoche, FOCUS-MONEY, MMD, Euro Fonds, procontra u.a. ausgezeichnet.

Da alle Logo- & Award-Lizenzen mit signifikanten Kosten verbunden sind, haben wir darauf verzichtet weitere als die nebenstehenden abzubilden.

Mehrfach ausgezeichnete Mischfonds FU Fonds – Multi Asset Fonds  
(P-Tranche ISIN: LU0368998240 | I-Tranche ISIN: LU1102590939)

Unser Mitglied der FU Fonds-Familie im Rentenbereich:

# FU Fonds – Bonds Monthly Income

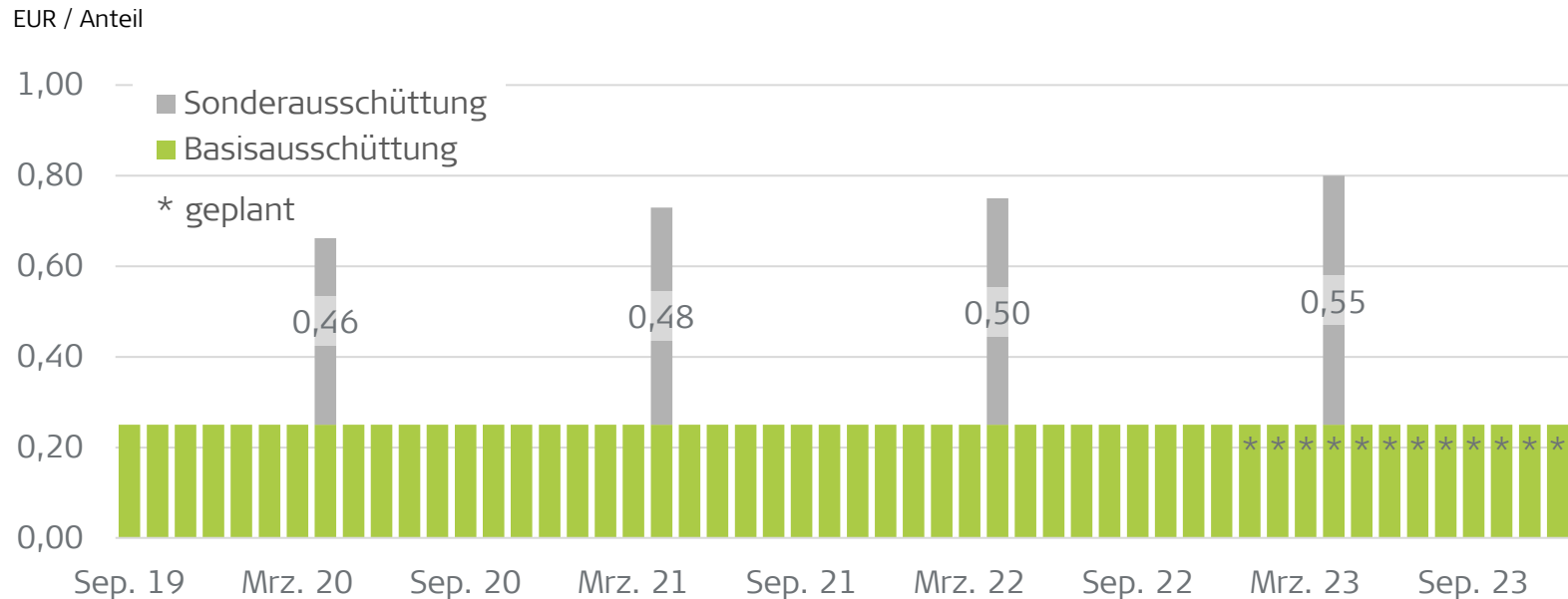
Ein Renten-Fonds, der den Namen verdient – mit planbaren monatlichen Ausschüttungen\*

**Ausschüttung von 0,25% je Monat\***

\* Hinweis: Laut Fondsprospekt ist die Ausschüttung in der Regel monatlich. Die Beschlussfassung der Verwaltungsgesellschaft zu den Ausschüttungen erfolgt quartalsweise.

# 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income








## Ausschüttungen Track Record



Planbare monatliche Basisauschüttung + jährliche Sonderauschüttung,  
Track Record 40 Ausschüttungen inkl. Sonderauschüttungen im April  
Link zum Ausschüttungskalender 2023 [🔗](#)

\* Hinweis: Laut Fondsprospekt ist die Ausschüttung in der Regel monatlich. Die Beschlussfassung der Verwaltungsgesellschaft zu den Ausschüttungen erfolgt quartalsweise.

### Auszug aus dem Wertpapierprospekt zur Fondsstrategie:

-  Ziel ist der kontinuierliche Vermögensaufbau durch Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere, überwiegend höherverzinsliche Anleihen von europäischen Unternehmen aus dem Nicht-Banken-Bereich.
-  Für den Fonds werden mind. 51% und bis zu 100% des Fondsvermögens in Euro (EUR) denominierten Anleihen von Emittenten mit Hauptsitz in Europa erworben.
-  Bis zu 25% des Netto-Fondsvermögens können in US-Dollar (USD) oder Schweizer Franken (CHF) denominierten Anleihen angelegt werden.
-  Währungsrisiken werden abgesichert.
-  Der Anteil an REIT's sowie Aktien- und Wandelanleihen wird maximal 25% des Netto-Fondsvermögen betragen.
-  Bis zu 10% des Netto-Fondsvermögens kann in Anteile von Investmentfonds investiert werden.
-  Der Fonds ist zielfondsfähig.

## 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

ICE BofA Euro High Yield Index Total Return Index Value  
(BAMLHE00EHYITRIV)

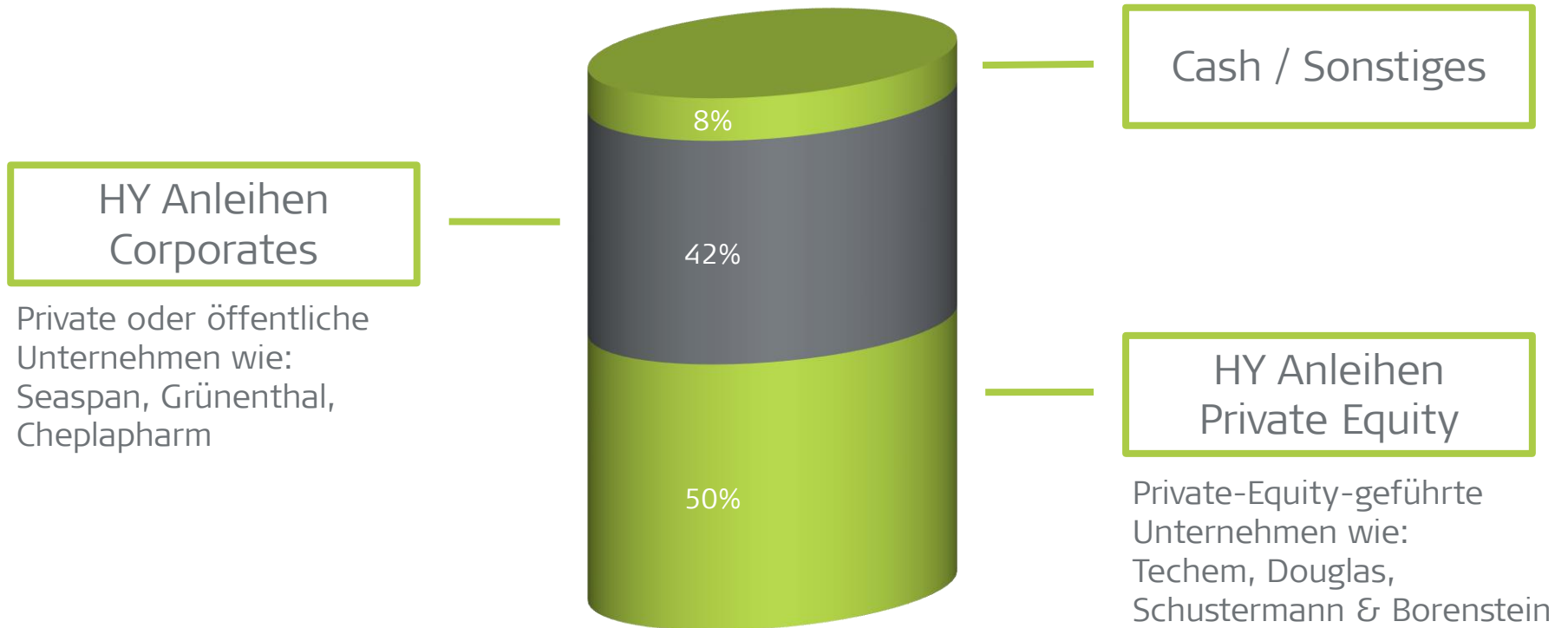


Quelle: <https://fred.stlouisfed.org/series/BAMLHE00EHYITRIV> ©

High Yield-Anleihen generieren über Konjunkturzyklen hinweg  
langjährig attraktive Erträge



## 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income



Diversifiziertes Anleihenuniversum > 500 Mrd. Euro  
→ Diversifiziertes Portfolio

Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: 30.12.2022), eigene Berechnung

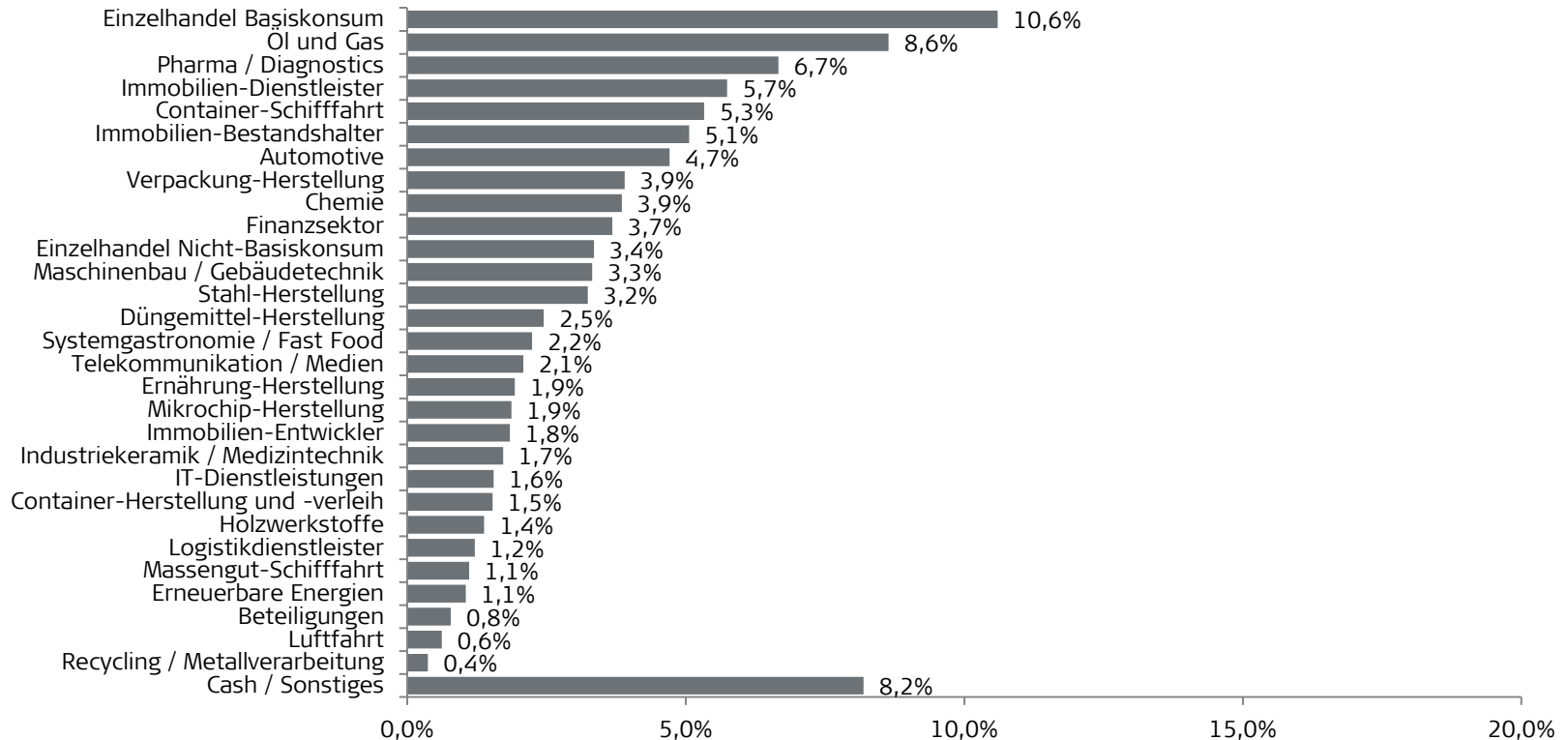
### Wer steckt hinter den Emittenten (Auszug)?

Anleihe	WKN	Unternehmen (Branche)
9,500% Monitchem Holdco 2	A2R8R2	CABB Chemicals (Spezialchemie)
9,000% Summer BidCo	A2R2BT	United Group (Telekommunikation/Medien)
8,250% Kirk Beauty	A3H3KL	Douglas (#1 EU Parfümerie)
7,750% Midco GB	A3KX75	Burger King France (Systemgastronomie)
7,000% PrestigeBidCo	A30VMC	Schustermann & Borenstein (Modehandel)
6,750% Garfunkelux Holdco 3	A284HX	Lowell Group (Inkasso-Dienstleister)
6,625% TK Elevator Holdco	A3E45C	ThyssenKrupp Elevator (Aufzugssparte)
5,000% Chrome Holdco	A3KRBR	Cerba Healthcare (Diagnostik)

Hinter teils kryptischen Emittenten verbergen sich fundamental gut aufgestellte Unternehmen, insbesondere aus dem Bereich Private Equity

# 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

Aufteilung nach Branchen



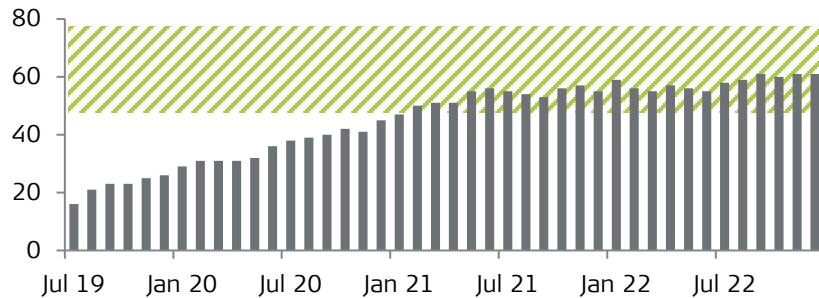
Konservative Branchenzusammensetzung,  
Fokus auf wiederkehrende Erträge

Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: 30.12.2022), eigene Branchenzuordnung

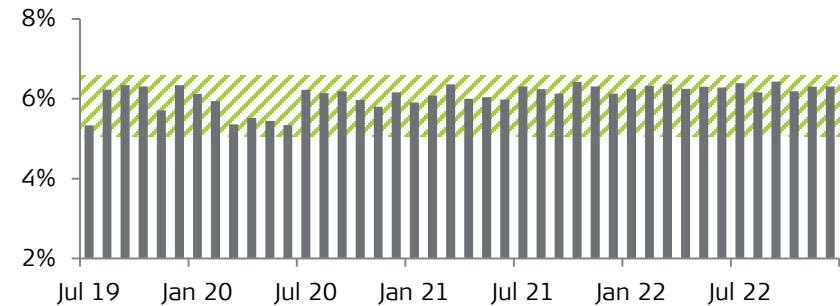
# 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M

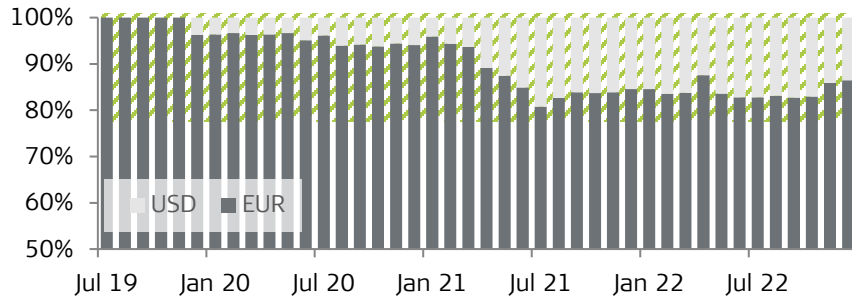
### Anzahl Investments



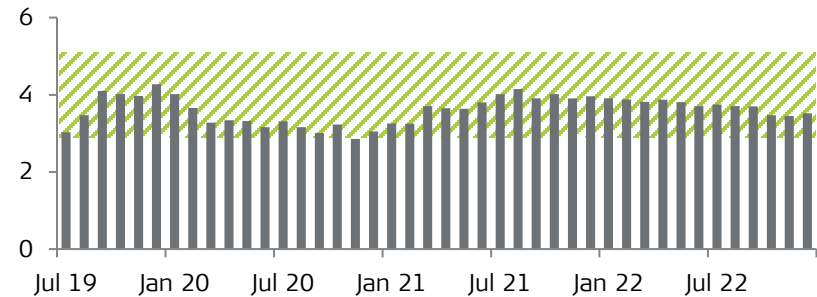
### Durchschnittsverzinsung (vor TER)



### Währung (Währungsrisiko abgesichert)



### Durchschnittliche Laufzeit des Portfolios



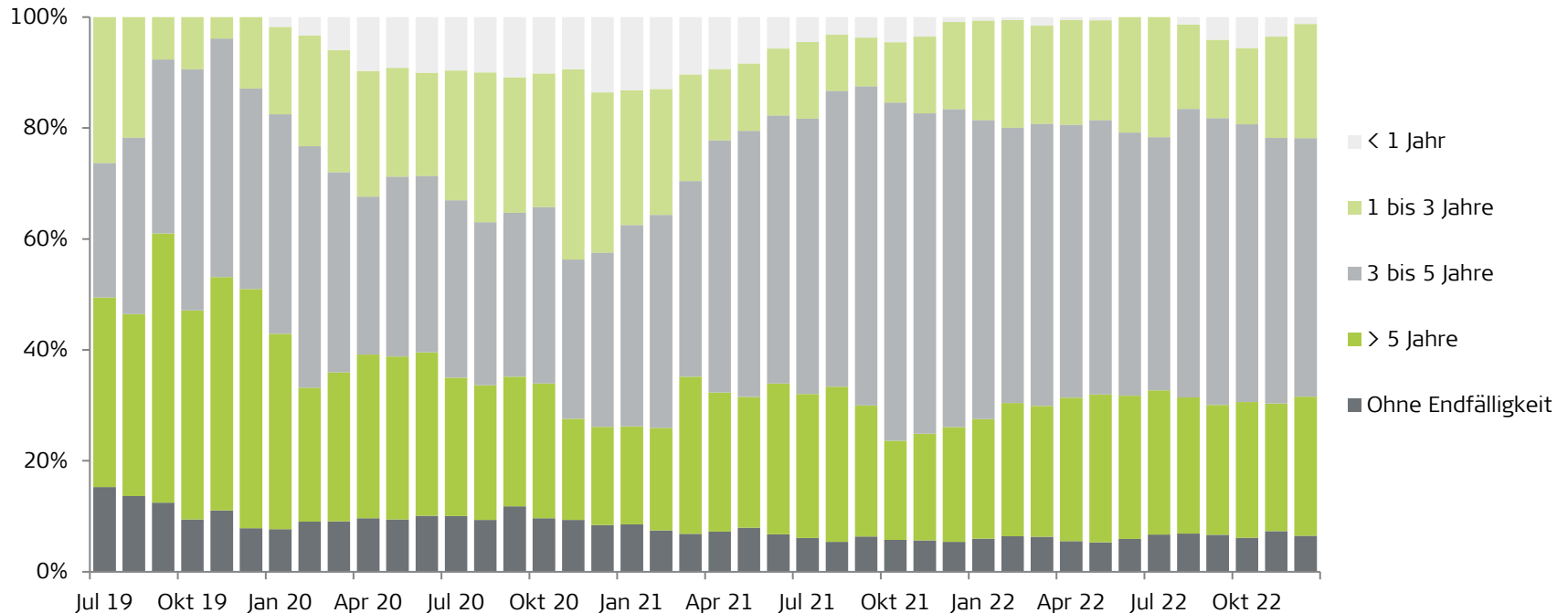
Portfoliokennzahlen entsprechen den eigenen Zielkriterien, hohe Kupons und niedrige Laufzeiten führen zu geringem Zinsänderungsrisiko

Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: 30.12.2022)

 Zielportfolio

# 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

Aufteilung nach Fälligkeit

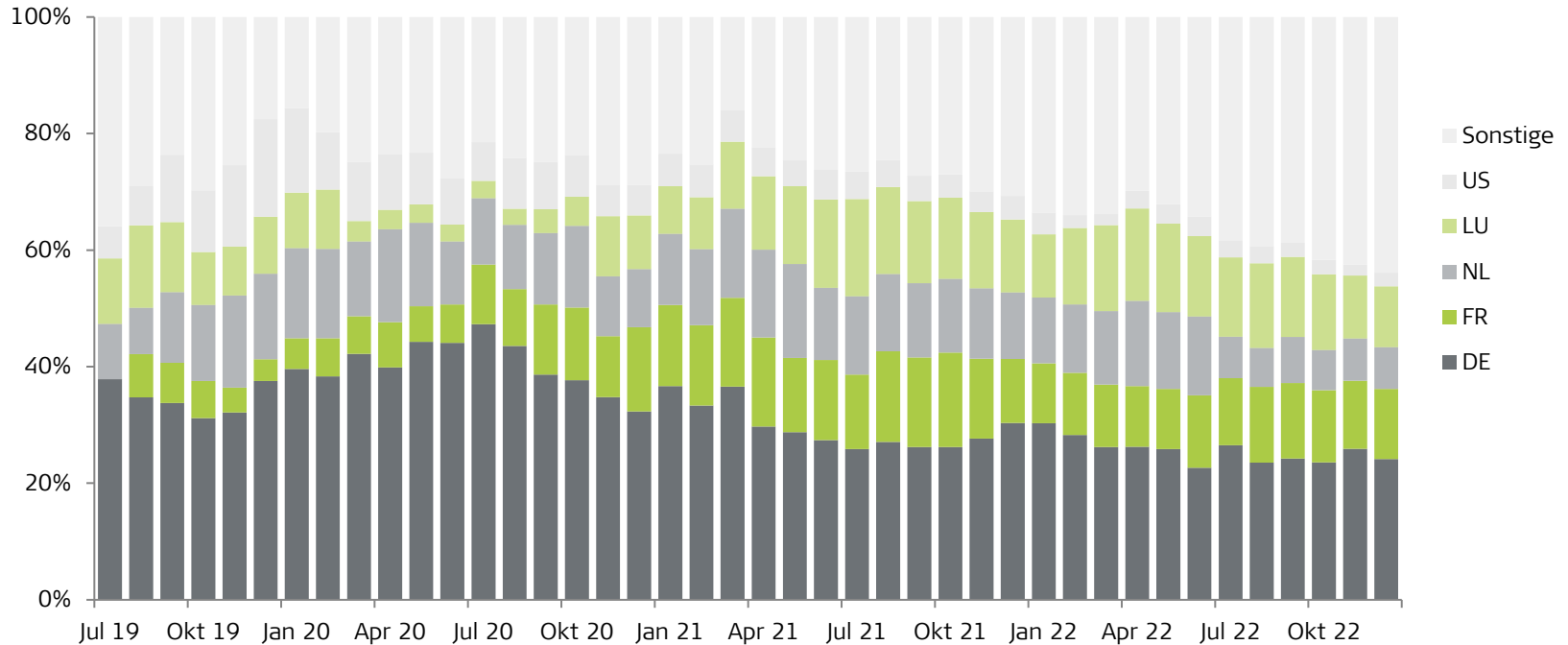


Bis Anfang 2021 Verkürzung des Laufzeitenprofils durch Buy & Hold-Strategie, Modified Duration des Portfolios zwischen 2,5 und 3,0

Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: 30.12.2022)

# 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

Aufteilung nach Ländern



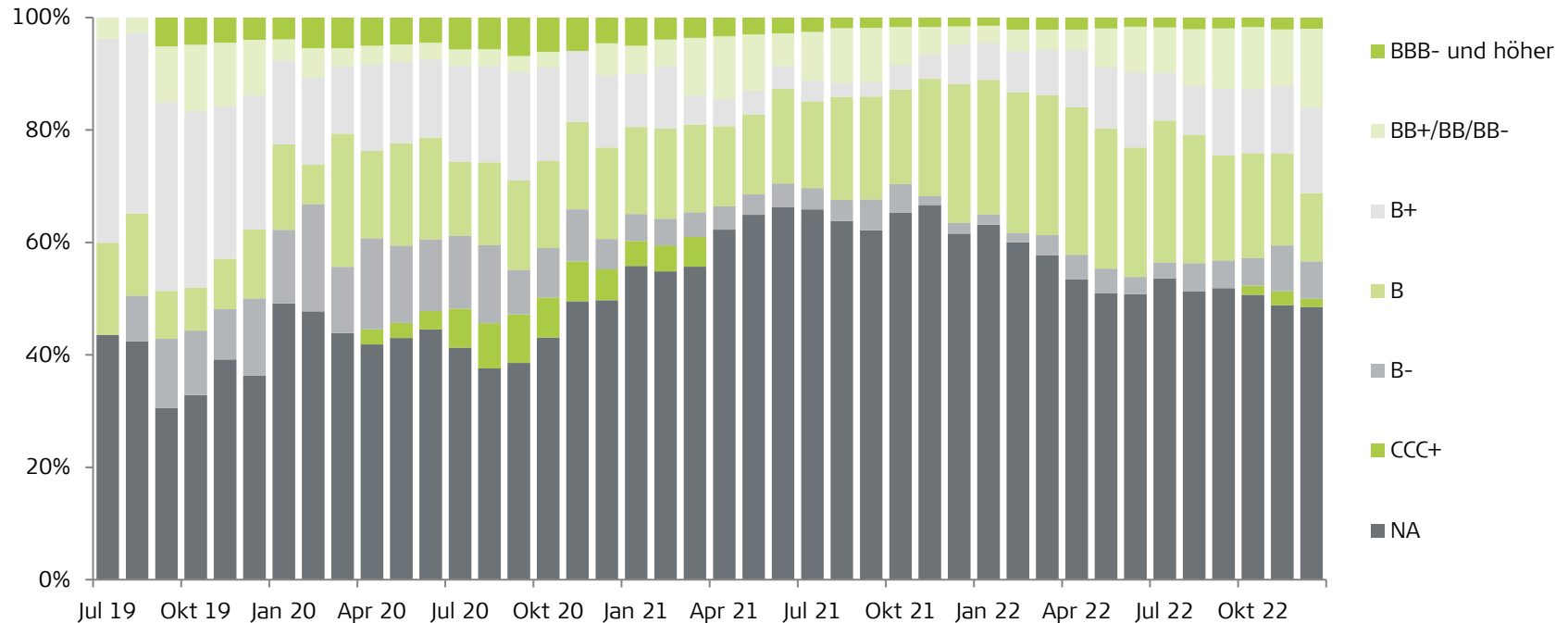
Etwa 60% des Portfolios stammen von Emittenten mit Sitz in „Core-EU“ (DE/FR/NL/LU)

Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: 30.12.2022)

# 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M

Aufteilung nach S&P Emittenten Ratings



Fokus auf fundamental gut aufgestellte Unternehmen,  
Investitionsentscheidung basiert auf eigener fundamentaler Analyse

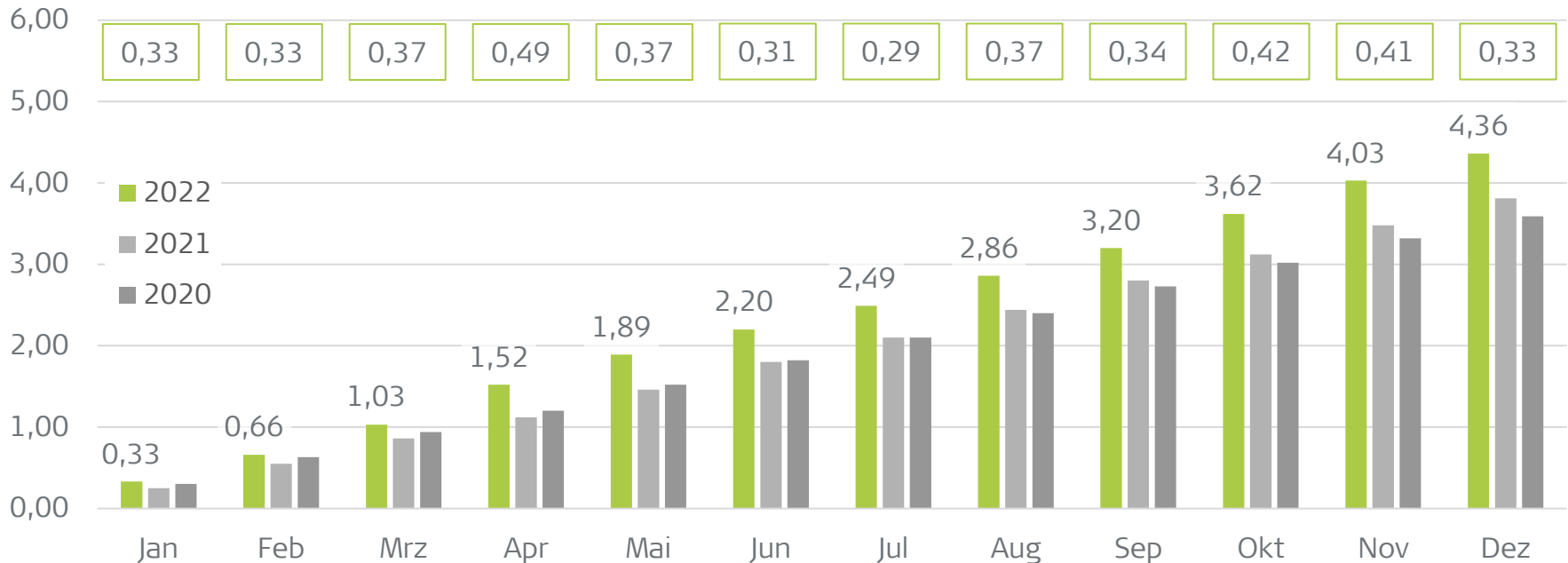
Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: 30.12.2022)

# 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M

## Ordentlicher Ertrag nach Kosten pro Anteil zum Monatsultimo (kum.)

EUR / Anteil



Ertrag nach Kosten übersteigt monatliche Ausschüttung von EUR 0,25

Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: 30.12.2022), eigene Berechnung



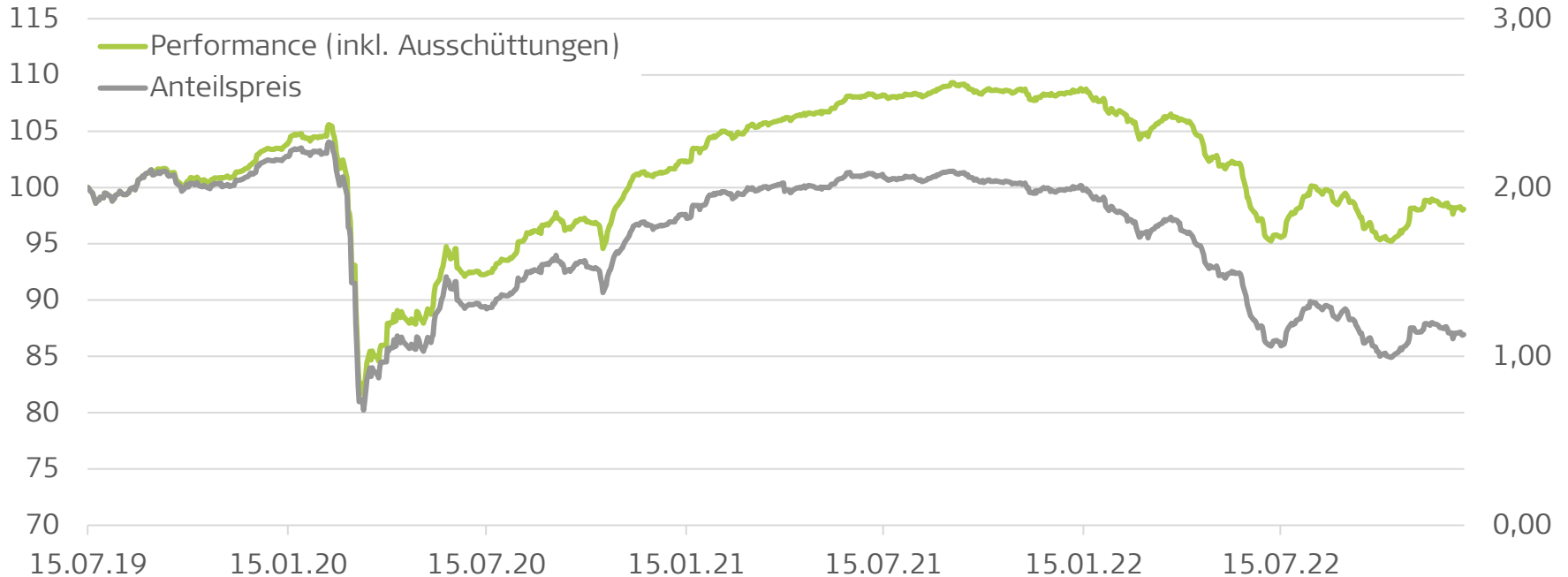
# 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M

## Kursentwicklung / Performance

Anteilspreis EUR

Ausschüttungsbetrag EUR

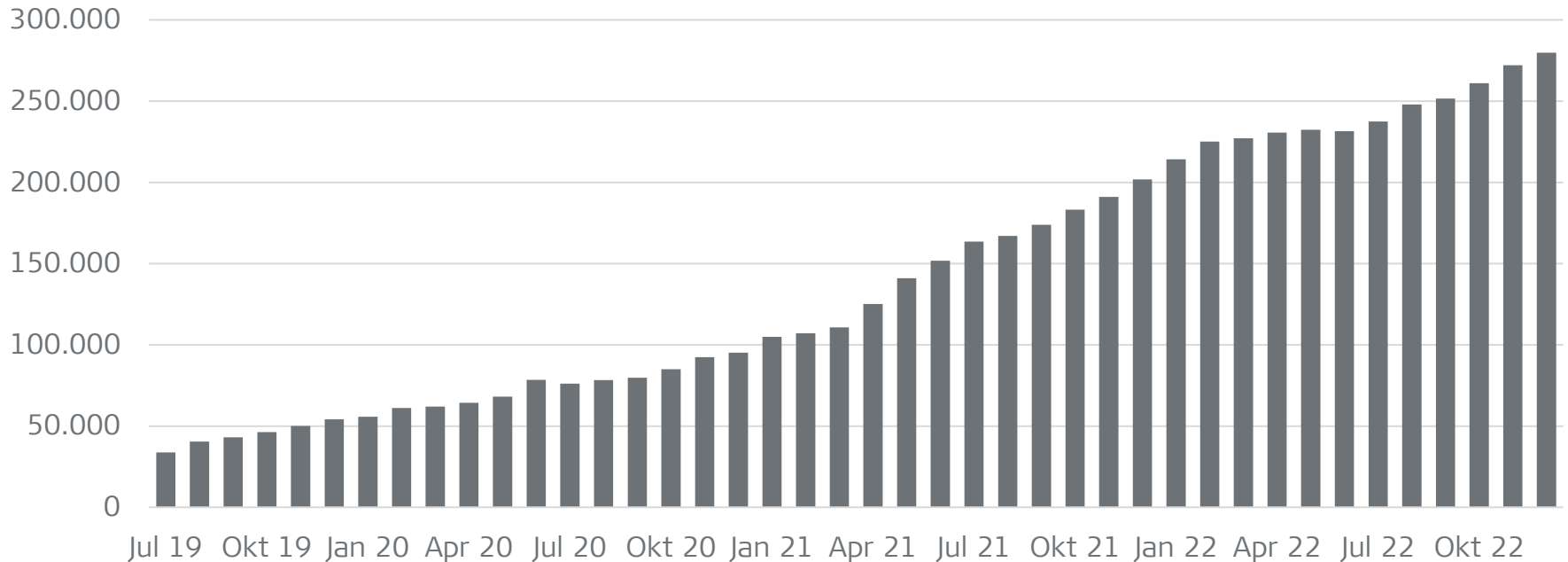


Ausschüttungen erfolgen ausschließlich aus laufenden Erträgen,  
keine Ausschüttungen aus der Substanz!

Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: 30.12.2022)

## 2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

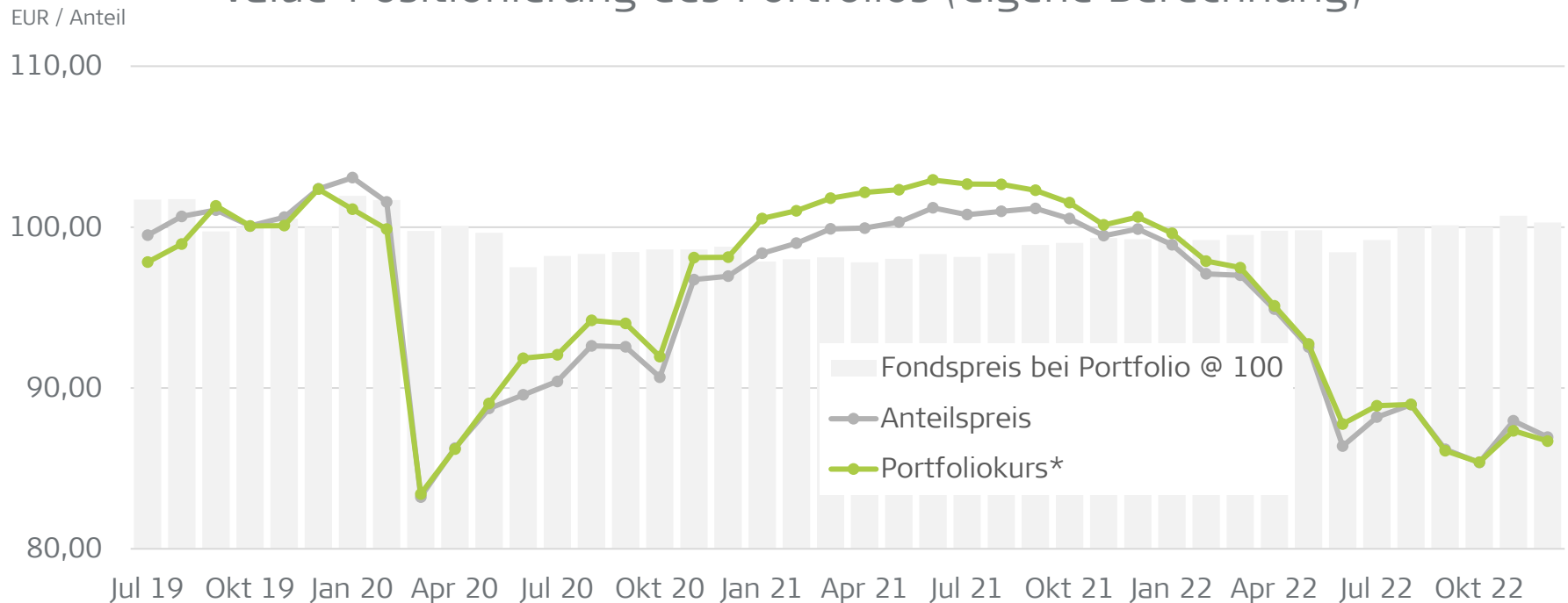
### Anzahl Fondsanteile zum Monatsultimo



Fonds weist nahezu kontinuierliche Zuflüsse auf –  
auch in der Hochphase der Corona-Krise und des Ukraine-Krieges

Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: 30.12.2022)

## Value-Positionierung des Portfolios (eigene Berechnung)



Anteilspreis entspricht weitgehend dem Portfoliokurs –  
Minimalziel ist der Substanzerhalt

Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: 30.12.2022)

\* Portfoliokurs meint den durchschnittlichen Kurs des Wertpapierportfolios inkl. Liquidität (eigene Berechnung)

**PRIIPS Risiko Indikator:** 3 von 7 auf einer Skala von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko)

Ein Erwerb von Asset Backed Securities (ABS) und Mortgage Backed Securities (MBS) sowie CoCo-Bonds ist nicht erlaubt.

## FU Fonds – Bonds Monthly Income

### Sicherheit

- Aktives „Bondpicking“
- IT-basierte Vorauswahl, Bevorzugung von Emittenten mit stabilen Cashflows
- Laufende Überwachung des makroökonomischen Umfelds, der Bonitätsentwicklung sowie der Anleihenkurse
- Risikooptimierung durch breite Diversifikation, Absicherung von Währungsrisiken

### Ertrag

- Renten-Fonds mit monatlicher Ausschüttung
- Fixe Ausschüttung von 0,25% je Monat → 3,0% p.a.
- Ausschüttung der über 3,0% hinausgehenden Erträge im Folgejahr

## FU Fonds – Bonds Monthly Income

### **Transparenz**

- Jahres-/Halbjahresbericht
- Monatliche Berichterstattung über eigenen Newsletter
- Tägliches Factsheet
- Laufende Pressearbeit zu aktuellen Entwicklungen


### **Verfügbarkeit**

- Investition in ausschließlich börsengehandelte festverzinsliche Titel
- Dachfonds-fähig (10% Zielfondsbeschränkung)
- Tägliche Handelbarkeit der Fondsanteile



-  Externes Research bietet uns kaum Mehrwert, wir vertrauen eigenen Kreditanalysen
-  Investmentansatz beruht auf Fundamentalanalyse und starker Cashflow-Orientierung
-  Neben grundsätzlicher Buy & Hold-Strategie werden erprobte Anlagestrategien mit risikobereinigten Überrenditen verfolgt (bspw. Verkauf zu über par bei erwarteten vorzeitigen Kündigungen der Anleihen)



-  Hohe Planbarkeit und stabile monatliche Ausschüttungen im Sinne einer „echten Rente“ ✓
-  Zugang von institutionellen Investoren zu attraktiven Anleihen kleinerer Emittenten, Zugang von Privatanlegern zu attraktiven Anleihen, die auf institutionelle Anleger zugeschnitten sind ✓
-  Keine vertragliche Bindung durch tägliche Handelbarkeit der Anteile über die Börse ✓
-  Erfahrenes und eingespieltes Managementteam mit positivem Track Record ✓

## Monatsbericht:

## Factsheet:

## Ausschüttungs-kalender:

Ex-Tag	Basis-ausschüttung / Anteil	Sonder-ausschüttung / Anteil	Gesamt-ausschüttung / Anteil
15.01.2021	0,25 EUR	—	0,25 EUR
15.02.2021	0,25 EUR	—	0,25 EUR
15.03.2021	0,25 EUR	—	0,25 EUR
15.04.2021	0,25 EUR	—	0,25 EUR
14.05.2021	0,25 EUR	—	0,25 EUR
15.06.2021	0,25 EUR	—	0,25 EUR
15.07.2021	0,25 EUR	—	0,25 EUR
13.08.2021	0,25 EUR	—	0,25 EUR
15.09.2021	0,25 EUR	—	0,25 EUR
15.10.2021	0,25 EUR	—	0,25 EUR
15.11.2021	0,25 EUR	—	0,25 EUR
15.12.2021	0,25 EUR	—	0,25 EUR

## Newsletter:

Fondsseite Heemann VV: <https://www.heemann.org/fonds/fu-bonds-monthly-income>

Fondsseite KVG: <https://www.hal-privatbank.com/asset-servicing/fondsportal/detail/fu-fonds-bonds-monthly-income-p-lu1960394903>

Newsletter-Anmeldung: <https://www.heemann.org/news/newsletter>

<https://www.heemann.org/fonds/fu-bonds-monthly-income>

<https://www.hal-privatbank.com/asset-servicing/fondsportal/detail/fu-fonds-bonds-monthly-income-p-lu1960394903>

<https://www.heemann.org/news/newsletter>

## Ihre Ansprechpartner zum Fonds



**Norbert Schmidt**

Portfoliomanager Fixed Income

Standort Dresden  
Tel. 0351-89677160  
[norbert.schmidt@heemann.org](mailto:norbert.schmidt@heemann.org)



**Gerhard Mayer**

Portfoliomanager Fixed Income

Standort Waibstadt  
Tel. 07263-408269  
[gerhard.mayer@heemann.org](mailto:gerhard.mayer@heemann.org)



**Christoph Grote**

Fondsvertrieb Institutionelle Kunden

Standort Düsseldorf  
Tel. 0211 - 23855164  
[christoph.grote@heemann.org](mailto:christoph.grote@heemann.org)

## Sehr geehrte Investoren und Interessenten

Wir laden Sie herzlich ein, uns Fragen, die über die vorliegende Präsentation hinausgehen, in einem persönlichen Gespräch zu stellen.

Wir freuen uns darauf, mit Ihnen in Kontakt zu bleiben.

*Ihr Heemann-Team*

Unterlagen zum Fonds: <https://www.heemann.org/fonds/fu-bonds-monthly-income>

Alle News zum Fonds: <https://www.heemann.org/news/bondfonds/>

Unser Newsletter: <https://www.heemann.org/news/newsletter>

Unsere Kontaktdaten: <https://www.heemann.org/kontakt>

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Die hierin enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt; teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf, infolge von gesetzlichen Änderungen, aktueller Entwicklungen der Märkte sowie anderer wesentlicher Umstände ggf. auch kurzfristig als nicht mehr oder nicht mehr vollumfänglich zutreffend erweisen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Die in dieser Information enthaltenen Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Angaben gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Es wird keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste übernommen, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte bestehen.

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten, so dass der zukünftige Anteilswert gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen kann. Sofern Aussagen über Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Insbesondere sind frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die vollständigen Angaben zum Fonds sind in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Dokumente stellen die allein verbindliche Grundlage des Erwerbs dar. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden.

Die vorgenannten Verkaufsunterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos in den Geschäftsstellen der Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main bzw. 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach oder der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Anteile an Fonds dürfen nur in Ländern angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist und/oder eine Genehmigung der örtlichen Aufsichtsbehörde vorliegt. Insbesondere dürfen Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder auf Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Informationsdokument und die in ihm enthaltenen Informationen richtet sich weder an US-Bürger noch an Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA, noch darf es in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes kann darüber hinaus auch in anderen Rechtsordnungen beschränkt sein.