



## Was macht einen Fonds zum „Stiftungsfonds“?



 **Nachweislicher Inflationsschutz**

 **Laufende Erträge**

 **Planbare Ausschüttungen**

 **Substanzerhalt**

 **Tägliche Handelbarkeit**

 **Steuerliche Vorteile**

 **Einhaltung Nachhaltigkeitsziele**

# High Yield: Attraktive Anlageklasse

WKN: HAFX9M

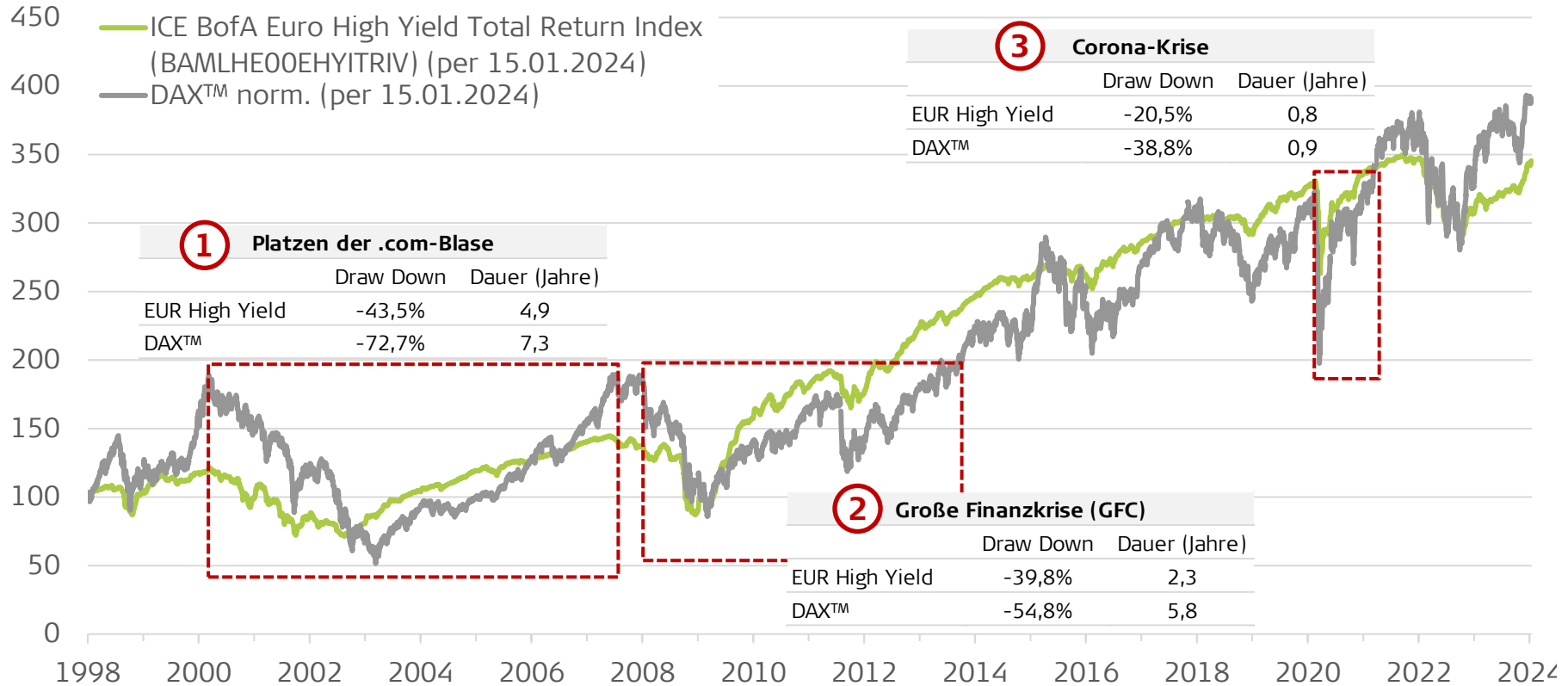


Quelle: <https://fred.stlouisfed.org/series/BAMLHE00EHYITRIV> ©

High Yield-Anleihen generieren aktienähnliche Renditen bei niedrigerer Volatilität (+4,9% p.a. vs. DAX +5,4% p.a. seit 1998)

# High Yield: Geringere Drawdowns

WKN: HAFX9M

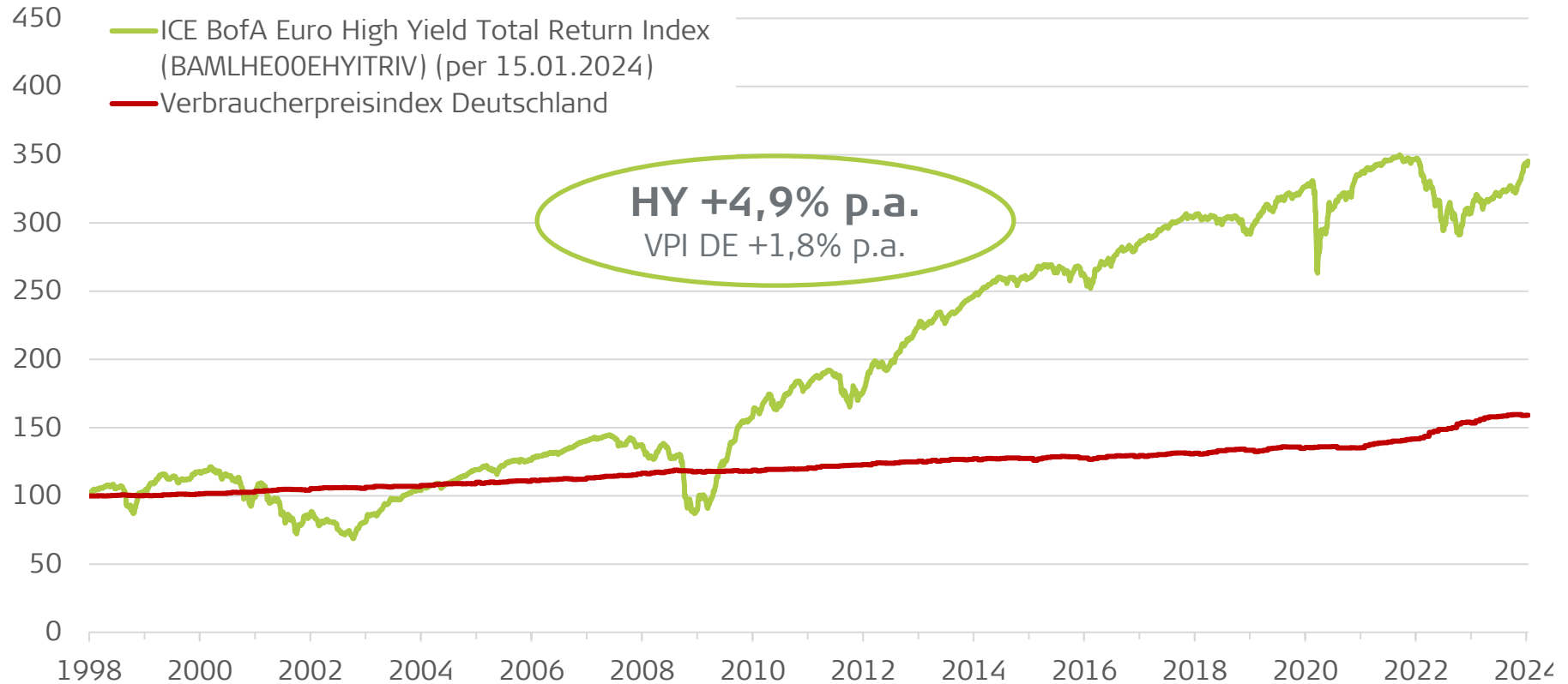


Quelle: <https://fred.stlouisfed.org/series/BAMLHE00EHYITRIV> ©, eigene Berechnung

High Yield zeigt sich in jeder(!) Großkrise der letzten 25 Jahre robuster (geringerer Drawdown, schnellere Recovery)

# High Yield schlägt Inflation

WKN: HAFX9M



Quelle: <https://fred.stlouisfed.org/series/BAMLHE00EHYITRIV>, [https://www.destatis.de/DE/Themen/Wirtschaft/Preise/Verbraucherpreisindex/\\_inhalt.html](https://www.destatis.de/DE/Themen/Wirtschaft/Preise/Verbraucherpreisindex/_inhalt.html) ©, eigene Berechnung

High Yield-Anleihen generieren real positive Erträge

# Starke Emittenten...

WKN: HAFX9M



Bekannte Unternehmen mit robusten Geschäftsmodellen,  
stabilen Cashflows und attraktiv rentierenden Anleihen



 **Nachweislicher Inflationsschutz**



 **Laufende Erträge**

 **Planbare Ausschüttungen**

 **Substanzerhalt**

 **Tägliche Handelbarkeit**

 **Steuerliche Vorteile**

 **Einhaltung Nachhaltigkeitsziele**

Aktiv gemanagter Bottom-Up-Ansatz

Fokus auf europäische höherverzinsliche Unternehmensanleihen

Fokus auf cashflowstarke Emittenten mit der Ertragskraft, mindestens 10% Zinsen zahlen zu können (quasi-reales Asset)

**Morningstar**  
**Rating**  
3 Year



TM

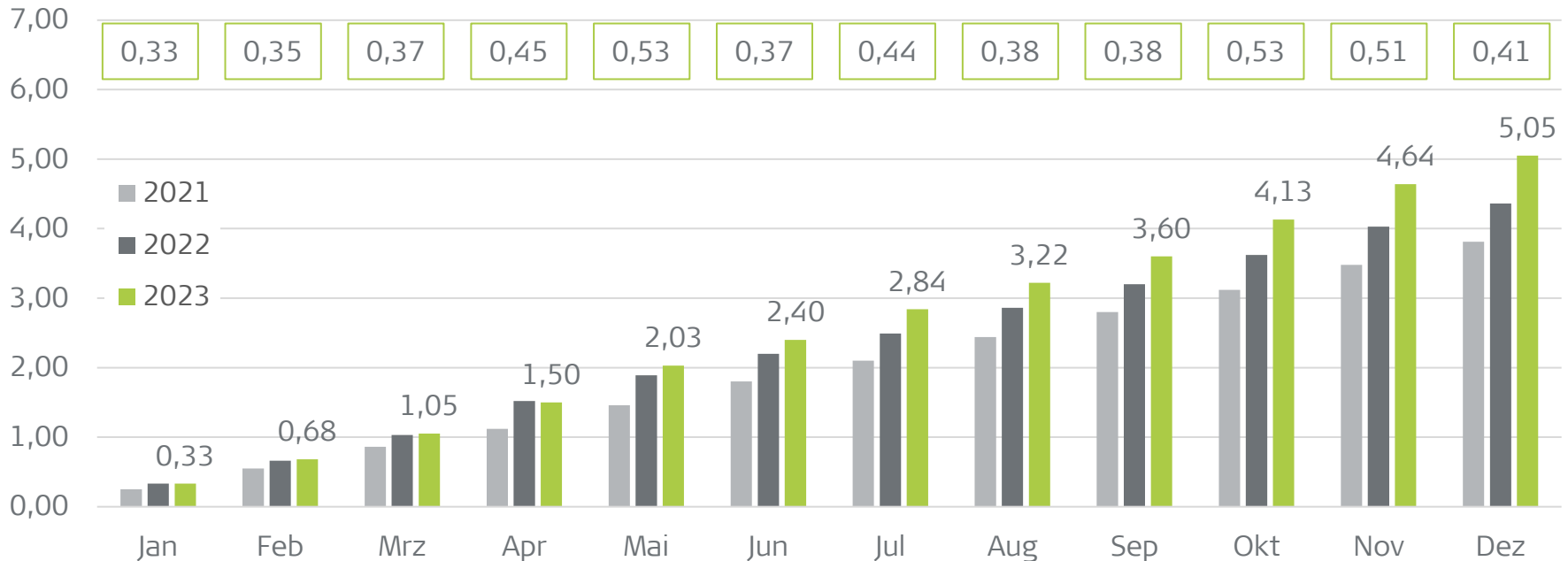
## FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M



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

EUR / Anteil



**Rekordertrag im Jahr 2023** durch  
erfolgreiches Bond-Picking, Zinswende und Fixkostendegression

Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: Jan. 2024), eigene Berechnung



 **Nachweislicher Inflationsschutz**



 **Laufende Erträge**



 **Planbare Ausschüttungen**

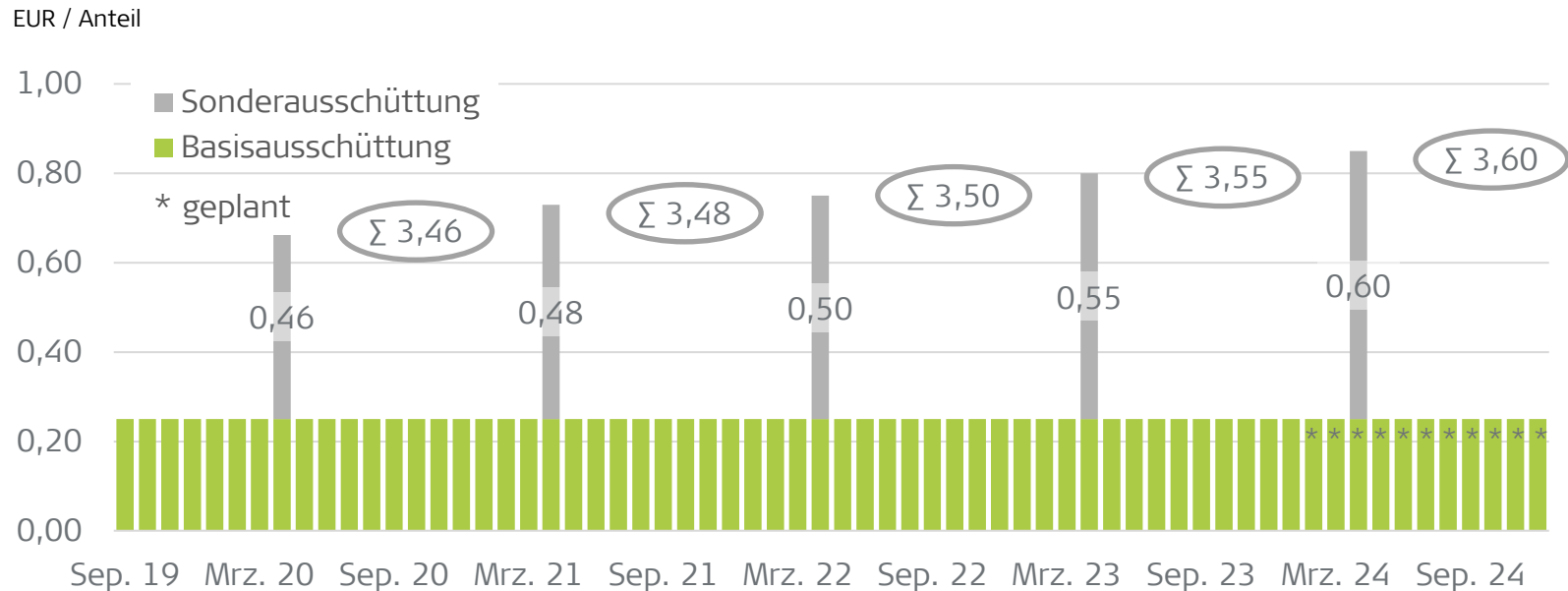
 **Substanzerhalt**

 **Tägliche Handelbarkeit**

 **Steuerliche Vorteile**

 **Einhaltung Nachhaltigkeitsziele**

## Ausschüttungen Track Record



Planbare monatliche Basisausschüttung + jährliche Sonderausschüttung,  
Track Record 53 Ausschüttungen mit jährlicher Steigerung,  
thesaurierte Gewinne bieten zusätzliches Kurspotenzial

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



 **Nachweislicher Inflationsschutz** 

 **Laufende Erträge** 

 **Planbare Ausschüttungen** 

 **Substanzerhalt**

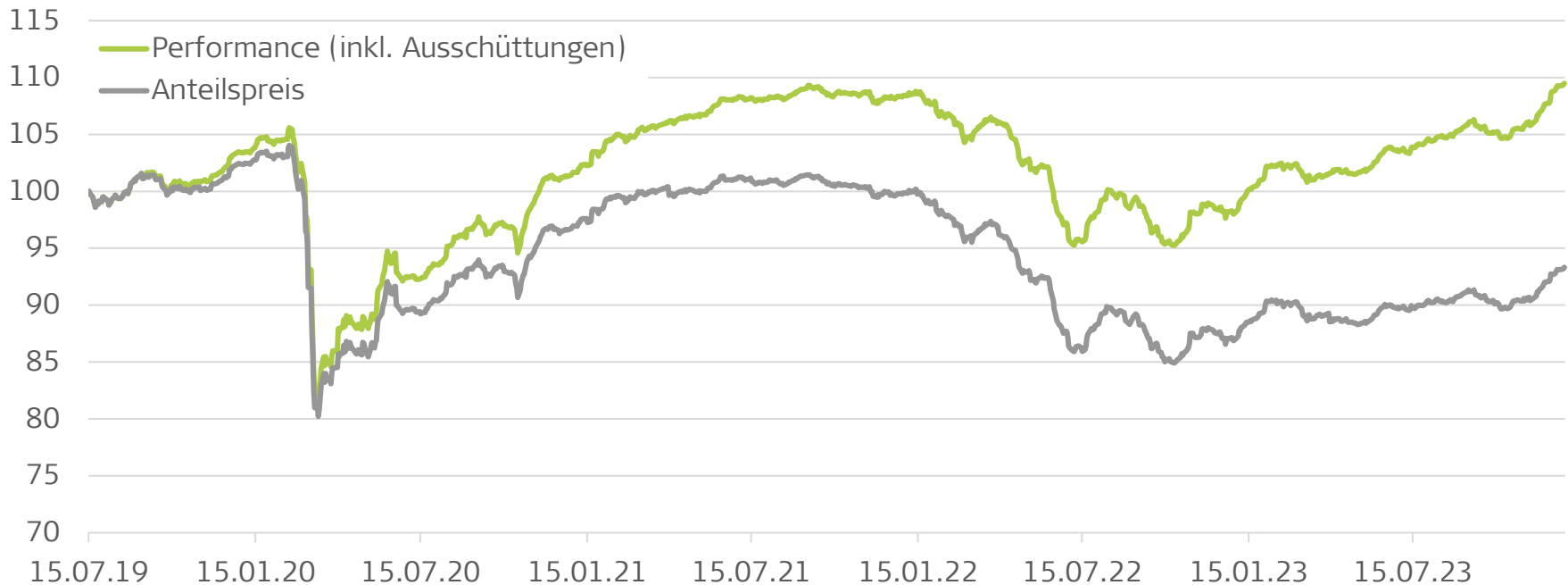
 **Tägliche Handelbarkeit**

 **Steuerliche Vorteile**

 **Einhaltung Nachhaltigkeitsziele**

## Kursentwicklung / Performance

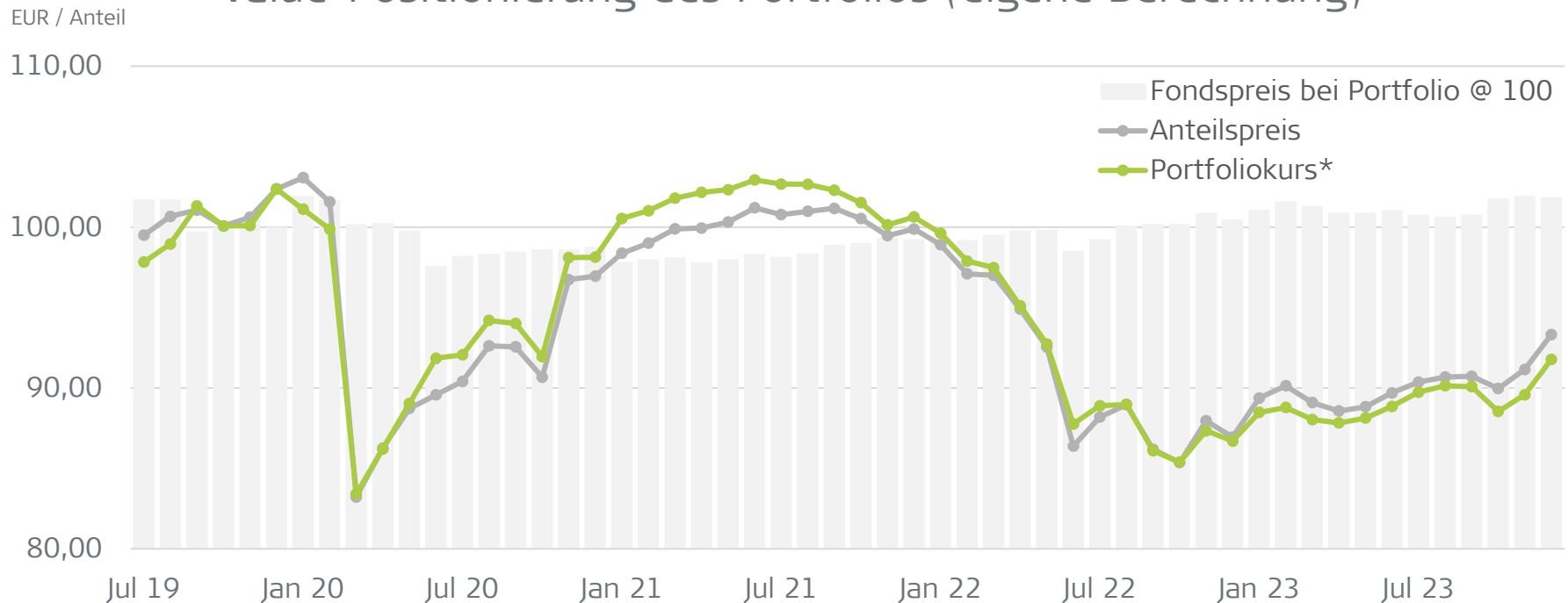
Anteilspreis EUR



Ausschüttungen sind Performance-Treiber, Fondspreis folgt dem Markt.  
Wird es eine Kurserholung Richtung 100 geben können?

Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: Jan. 2024)

## Value-Positionierung des Portfolios (eigene Berechnung)

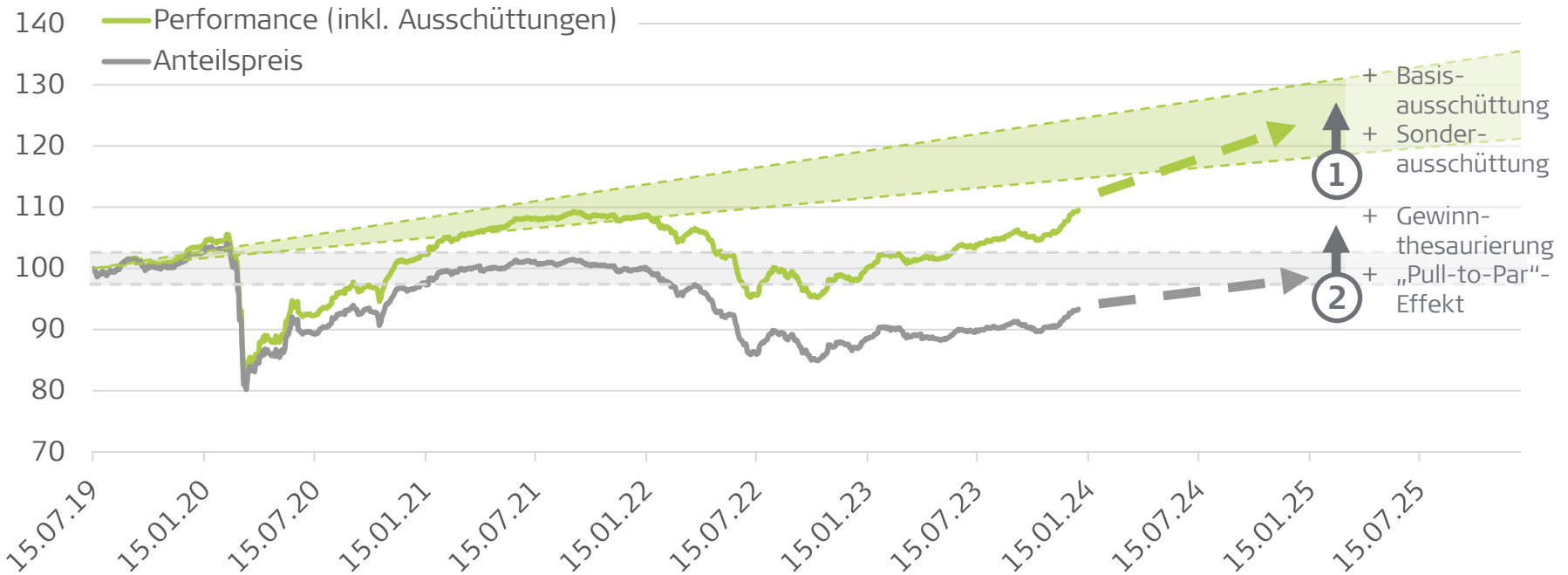


Neben den laufenden Erträgen verfügt der Fonds über erhebliches Kurspotenzial Richtung 100 Euro!

Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: Jan. 2024)

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

Anteilspreis EUR



Forecast für die Jahre 2024/25 signalisiert eine Performance von 6-10% p.a., nahtlose Fortsetzung der monatlichen Ausschüttungen + Sonderausschüttung

Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: Jan. 2024), eigene Darstellung



 **Nachweislicher Inflationsschutz** 

 **Laufende Erträge** 

 **Planbare Ausschüttungen** 

 **Substanzerhalt** 

 **Tägliche Handelbarkeit**















 **Steuerliche Vorteile**

 **Einhaltung Nachhaltigkeitsziele**

WKN: HAFX9M

	P-Tranche	I-Tranche
		<b>NEU ab Okt. 2023</b>
<b>WKN</b>	HAFX9M	HAFX51
<b>ISIN</b>	LU1960394903	LU1960395033
<b>Notierungsaufnahme</b>	8. Juli 2019	4. Okt. 2023
<b>Erstausgabepreis</b>	100 EUR	1.000 EUR
<b>Mindestanlage</b>	100 EUR	250.000 EUR
<b>Fondsvolumen</b>	34,45 Mio. EUR (Dez. 23)	8,93 Mio. EUR (Dez. 23)
<b>Monatl. Basisausschüttung</b>	0,25 EUR (3,0% p.a.)	3,00 EUR (3,6% p.a.)
<b>Sonderausschüttung</b>	0,60 EUR (Apr. 2024)	6,00 EUR (Apr. 2024)
<b>Verwaltungsvergütung</b>	Bis zu 0,16% p.a.	Bis zu 0,16% p.a.
<b>Verwahrstellenvergütung</b>	Bis zu 0,08% p.a.	Bis zu 0,08% p.a.
<b>Fondsmanagervergütung</b>	Bis zu 1,20% p.a.	Bis zu 1,20% p.a.
<b>Vertriebsstellenvergütung</b>	Bis zu 0,50% p.a.	keine
<b>Performance Fee</b>	keine	keine
<b>Verkaufsprovision</b>	Bis zu 3,00%	keine



-  **Nachweislicher Inflationsschutz** 
-  **Laufende Erträge** 
-  **Planbare Ausschüttungen** 
-  **Substanzerhalt** 
-  **Tägliche Handelbarkeit** 
-  **Steuerliche Vorteile** 
-  **Einhaltung Nachhaltigkeitsziele** 

Anleihen-  
affine  
Stiftungen,  
die aktien-  
ähnliche  
Renditen  
suchen

**53**  
Ausschüttungen  
in Folge

Aktien-  
affine  
Stiftungen,  
die  
gedämpfte  
Risiko-  
parameter  
suchen

Platz 1  
bei **Citywire**  
über 3 Jahre



## ..ll 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)



**Uwe Bachert**

Fondsvertrieb Institutionelle Kunden

Standort Wunstorf  
Tel. 0172 - 7291486  
[uwe.bachert@heemann.org](mailto:uwe.bachert@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.



# FU Fonds - Bonds Monthly Income




WKN: HAFX9M

Anhang








## Unternehmensbeschreibung

-  Marktführender Heizkostenablese-Dienstleister
-  Einzigartig konjunkturresistentes Geschäftsmodell (echte Infrastruktur)
-  Profiteur steigender Regulierung und Digitalisierung im Gebäudebereich

## Fundamentale Entwicklung

## Investitionsstrategie

-  Erstinvestment Juli 2019 / Teil des Initial-Portfolios nach Auflage
-  Klare Buy & Hold-Strategie, Nachkäufe während Corona und Zinswende
-  Seit einigen Monaten Top 1-Position, im Mai 2023 wurde Beginn des Exit-Prozesses bekanntgegeben

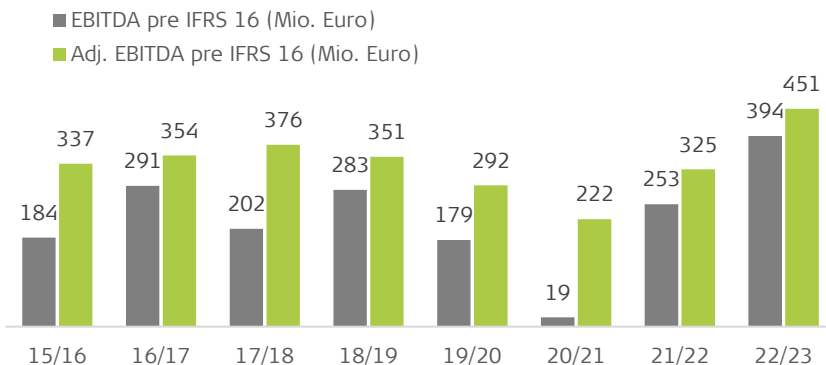
**Nicht-öffentliche Information**

## DOUGLAS

### Unternehmensbeschreibung

- Europäischer Marktführer im Parfümerie- und Beauty-Bereich
- 1.850 Filialen europaweit (Stand Sept. 2023) und dem erfolgreichen Online-Shop douglas.de
- 2015 Übernahme CVC geführtes Konsortium

### Fundamentale Entwicklung



### Investitionsstrategie

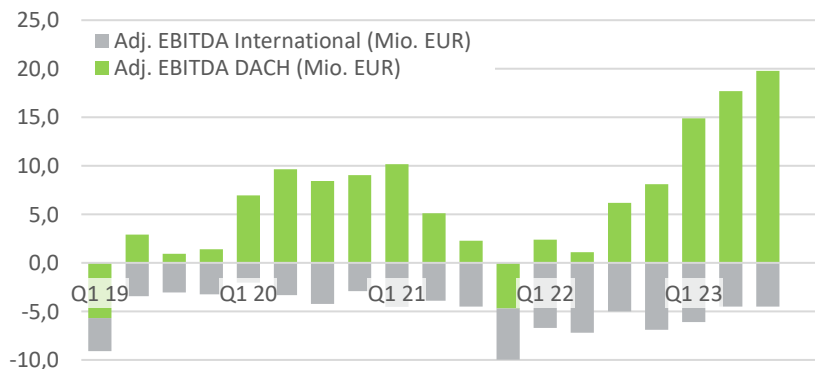
- Erstinvestment Juli 2019 / Teil des Initial-Portfolios nach Auflage
- Aktives Management während der Corona-Pandemie
- Begleitung der Refinanzierung 2021
- Vorzeitige Rückzahlung zu Kursen von über 100 bei erfolgreichem Exit erwartet

## Redcare PHARMACY

Früher bekannt als:



### Fundamentale Entwicklung



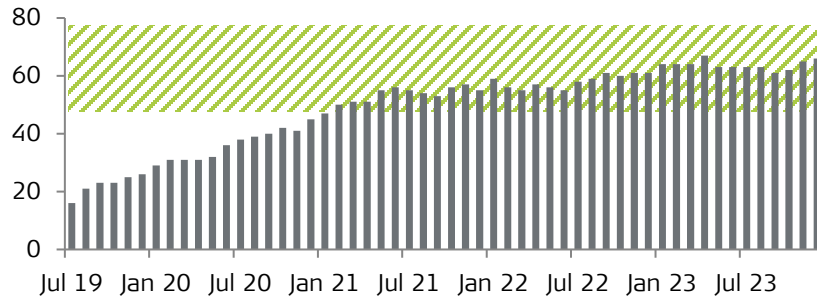
### Unternehmensbeschreibung

- Börsennotierte Versand-Apothekengruppe mit Hauptsitz im niederländischen Sevenum
- Profiteur von zunehmendem Online-Handel, Digitalisierung des Gesundheitsmarktes und steigenden altersbedingten Apotheken-Nachfolgen

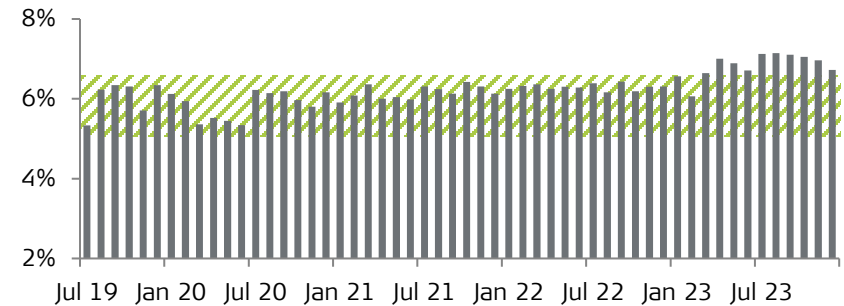
### Investitionsstrategie

- Erster Positionsaufbau Anfang 2021, Erhöhung des Engagements zu Kursen von unter 70 im zweiten Hj. 2022
- Weitere Aufstockung des Bestandes im Zuge steigender Klarheit über E-Rezept
- Fokus auf Wertsteigerung der Wandelanleihe durch Aktienkursanstieg
- Back-up: Put-Option zu 100 im Jan. 2026

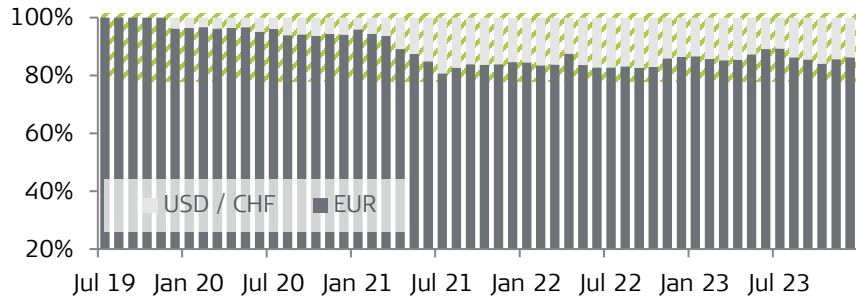
Anzahl Investments



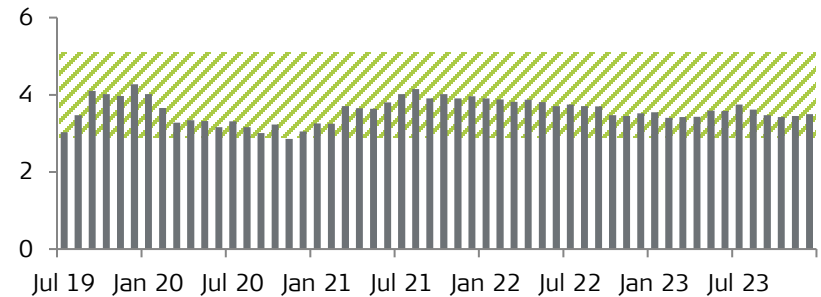
Durchschnittsverzinsung p.a. (vor Kosten)



Währung (Währungsrisiko abgesichert)



Durchschnittliche Laufzeit des Portfolios



Aktives Bondpicking + Zinswende mit steigender Verzinsung;  
hohe Kupons, niedrige Laufzeiten führen zu reduziertem Zinsänderungsrisiko

Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: Jan. 2024)

 Zielportfolio