



Hochzinsanleihen: Attraktiver als Aktien?



FU Fonds - Bonds Monthly Income


WKN: HAFX9M

Fondspräsentation

- Marketinganzeige -

- ..|| Seit über 25 Jahren agiert die Heemann Vermögensverwaltung inhabergeführt und bankenunabhängig.
- ..|| Das Unternehmen wurde in der WirtschaftsWoche wiederholt als „Beste Vermögensverwalter“ 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“

 **High Yield** - Attraktives Marktsegment mit aktienähnlichen Renditen und deutlich geringerer Volatilität

 **FU Fonds – Bonds Monthly Income** - Outperformer innerhalb der Peer Group, hohe Planbarkeit der Erträge, einmalige monatliche Ausschüttungspolitik

High Yield: Attraktive Anlageklasse

WKN: HAFX9M
Marketinganzeige
427

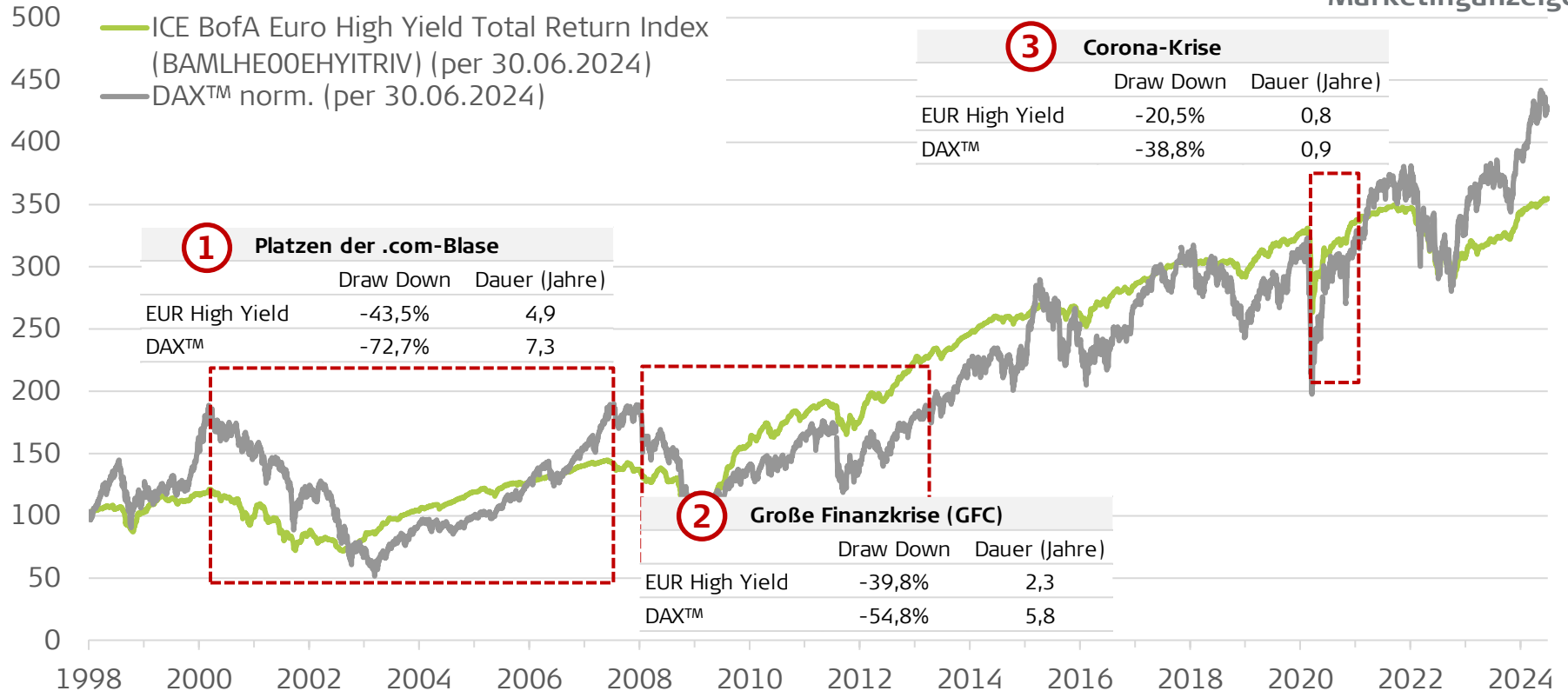


Quelle: <https://fred.stlouisfed.org/series/BAMLHE00EHYITRIV> ©

High Yield-Anleihen generieren aktienähnliche Renditen
bei niedrigerer Volatilität

High Yield: Geringere Drawdowns


WKN: HAFX9M
Marketinganzeige



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** - Attraktives Marktsegment mit aktienähnlichen Renditen und deutlich geringerer Volatilität

 **FU Fonds – Bonds Monthly Income** - Outperformer innerhalb der Peer Group, hohe Planbarkeit der Erträge, einmalige monatliche Ausschüttungspolitik

WKN: HAFX9M
Marketinganzeige

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



Aktuelle Top 10-Investments



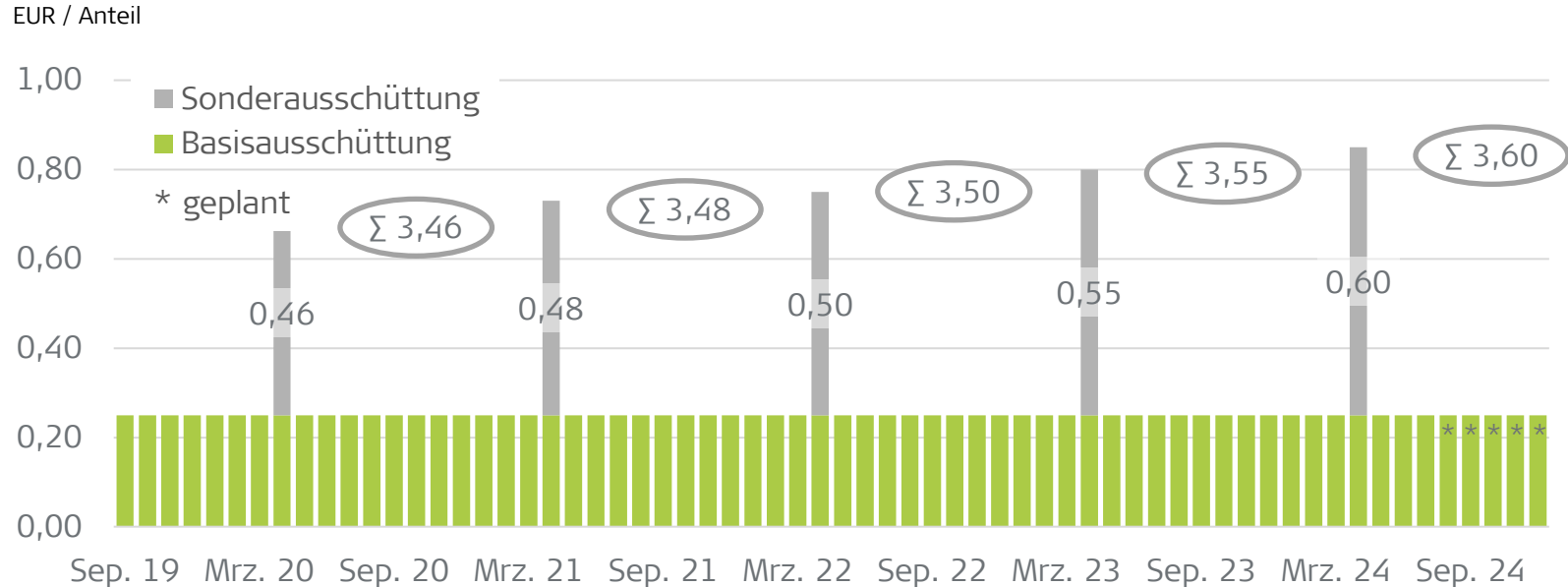
FU Fonds Bonds Monthly Income P

Wertentwicklung p.a. (%)		29.07.2024	
	Wertentwicklung (%)	+/- Kategorie	+/- Category Index
1 Tag	0,06	-0,04	-0,04
1 Woche	0,11	-0,12	-0,07
1 Monat	0,92	-0,04	-0,22
3 Monate	2,29	0,04	-0,39
6 Monate	3,84	1,11	0,54
lfd. Jahr	6,50	2,81	2,43
1 Jahr	11,84	2,27	1,09
3 Jahre p.a.	2,55	1,83	1,15
5 Jahre p.a.	3,26	1,36	0,80
10 Jahre p.a.	-	-	-

Kategorie: Anleihen EUR hochverzinslich

Category Index: Morningstar EZN HY Bd GR EUR

Ausschüttungen Track Record




Planbare monatliche Basisausschüttung + jährliche Sonderausschüttung,
Track Record 59 Basis-Ausschüttungen plus Sonderausschüttungen im April
Link zum Ausschüttungskalender 2024 [🔗](#)

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

	P-Tranche	I-Tranche
		WKN: HAFX9M Anzeige
		NEU seit Okt. 2023
WKN	HAFX9M	HAFX51
ISIN	LU1960394903	LU1960395033
Notierungsaufnahme	8. Juli 2019	4. Okt. 2023
Erstausgabepreis	100 EUR	1.000 EUR
Mindestanlage	100 EUR	250.000 EUR
Fondsvolumen	47,48 Mio. EUR (Juni 24)	12,77 Mio. EUR (Juni 24)
Monatl. Basisausschüttung	0,25 EUR (3,0% p.a.)	3,00 EUR (3,6% p.a.)
Sonderausschüttung	0,60 EUR (Apr. 2024)	6,00 EUR (Apr. 2024)
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,16% p.a.	Bis zu 0,16% p.a.
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,08% p.a.	Bis zu 0,08% p.a.
Fondsmanagervergütung	Bis zu 1,20% p.a.	Bis zu 1,20% p.a.
Vertriebsstellenvergütung	Bis zu 0,50% p.a.	keine
Performance Fee	keine	keine
TER	1,87%	1,10%
Verkaufsprovision	Bis zu 3,00%	keine

 **High Yield** - Attraktives Marktsegment mit aktienähnlichen Renditen und deutlich geringerer Volatilität

 **FU Fonds – Bonds Monthly Income** - Outperformer innerhalb der Peer Group, hohe Planbarkeit der Erträge, einmalige monatliche Ausschüttungspolitik

..ll Ihre Ansprechpartner zum Fonds



Norbert Schmidt

Portfoliomanager Fixed Income

Standort Dresden
Tel. 0351-89677160
norbert.schmidt@heemann.org



Gerhard Mayer

Portfoliomanager Fixed Income

Standort Waibstadt
Tel. 07263-408269
gerhard.mayer@heemann.org



Uwe Bachert

Fondsvertrieb Institutionelle Kunden

Standort Wunstorf
Tel. 0172 - 7291486
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>










FU Fonds - Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M

Anhang
- Marketinganzeige -

Auszug aus dem Wertpapierprospekt:

-  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 REITs 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

WKN: HAFX9M
Marketinganzeige

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

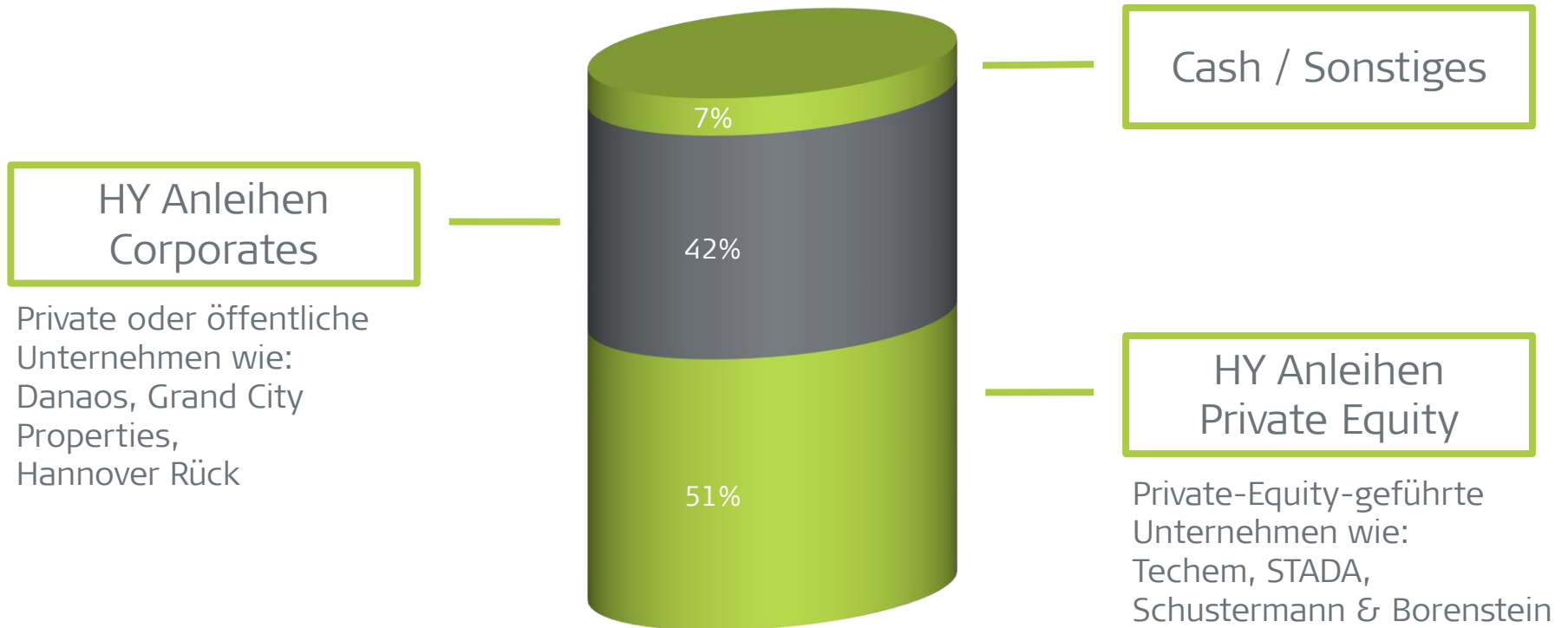


Quelle: <https://fred.stlouisfed.org/series/BAMLHE00EHYITRIV> ©

High Yield-Anleihen generieren über Konjunkturzyklen hinweg
langjährig attraktive Erträge

2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M
Marketinganzeige



Diversifiziertes Anleihenuniversum > 500 Mrd. Euro
→ Diversifiziertes Portfolio

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

Wer steckt hinter den Emittenten (Auszug)?

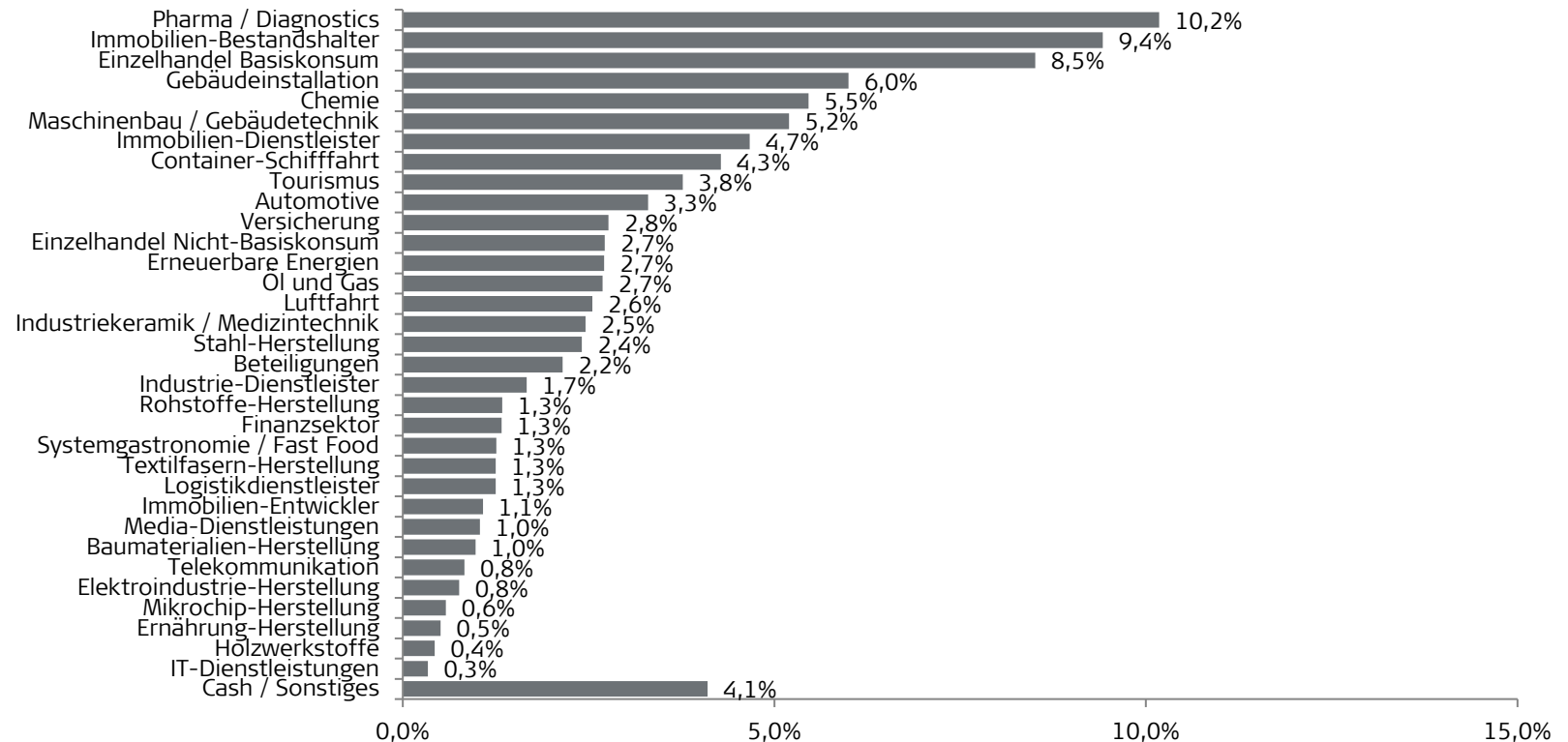
Kupon	Emittent	WKN	Unternehmen (Branche)
8,750%	Monitchem Holdco 3	A3LG38	CABB Group (Spezialchemie)
7,875%	Ephios Subco 3	A3LSJ7	Synlab (Diagnostik)
Floater	Rossini	A2R9M6	Recordati (Pharma)
7,500%	Nidda Healthcare	A30V2J	STADA (Pharma)
Floater	PrestigeBidCo	A30VMC	Schustermann & Borenstein (Modehandel)
6,625%	TK Elevator Holdco	A3E45C	Ehemals ThyssenKrupp Elevator (Aufzugssparte)
5,000%	Chrome Holdco	A3KRBR	Cerba Healthcare (Diagnostik)

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

2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M
Marketinganzeige

Aufteilung nach Branchen



Konservative und diversifizierte Branchenzusammensetzung,
Fokus auf wiederkehrende Erträge

Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: Jul. 2024), eigene Branchenzuordnung

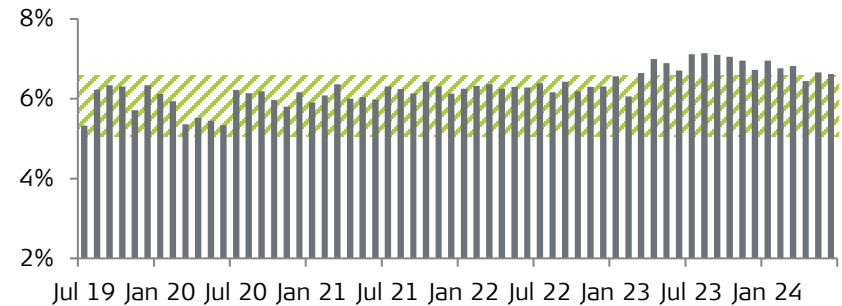
2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M
Marketinganzeige

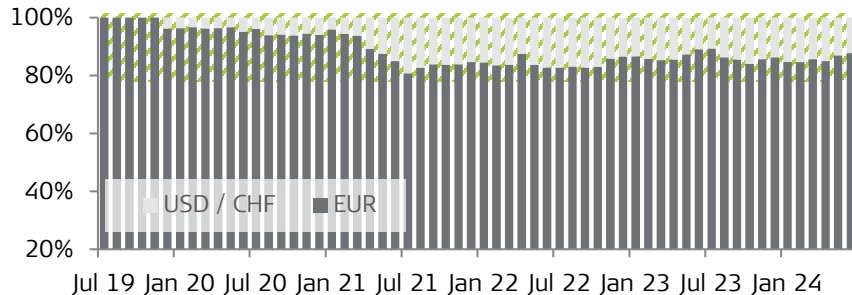
Anzahl Investments



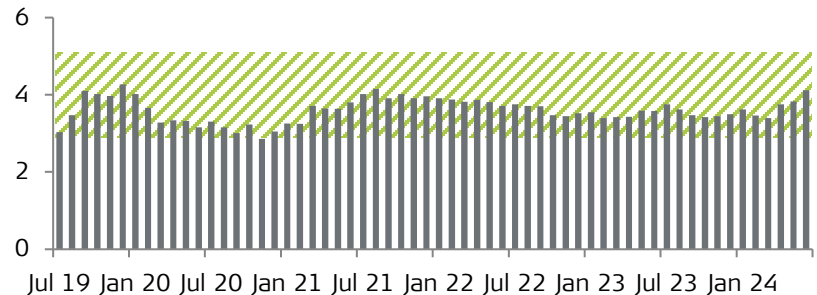
Durchschnittsverzinsung p.a. (vor Kosten)



Währung (Währungsrisiko abgesichert)



Durchschnittliche Laufzeit des Portfolios



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

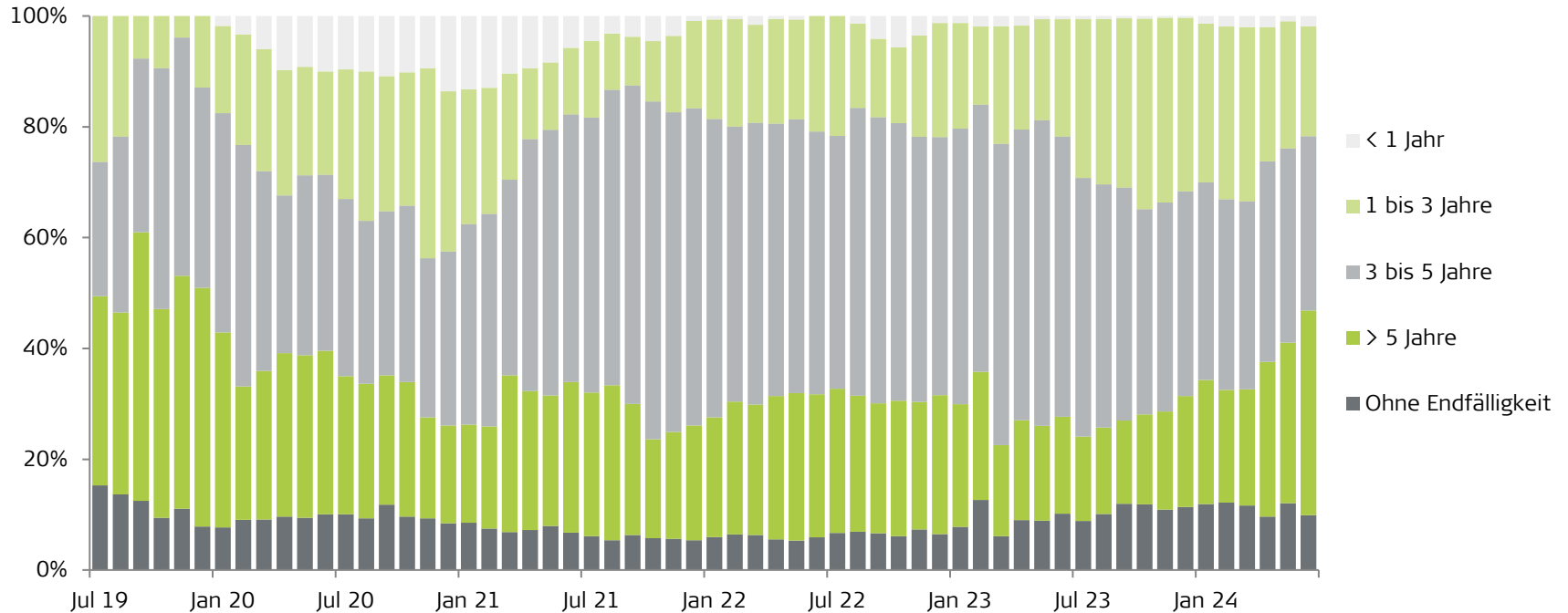
Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: Jul. 2024)

 Zielportfolio

2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M
Marketinganzeige

Aufteilung nach Fälligkeit



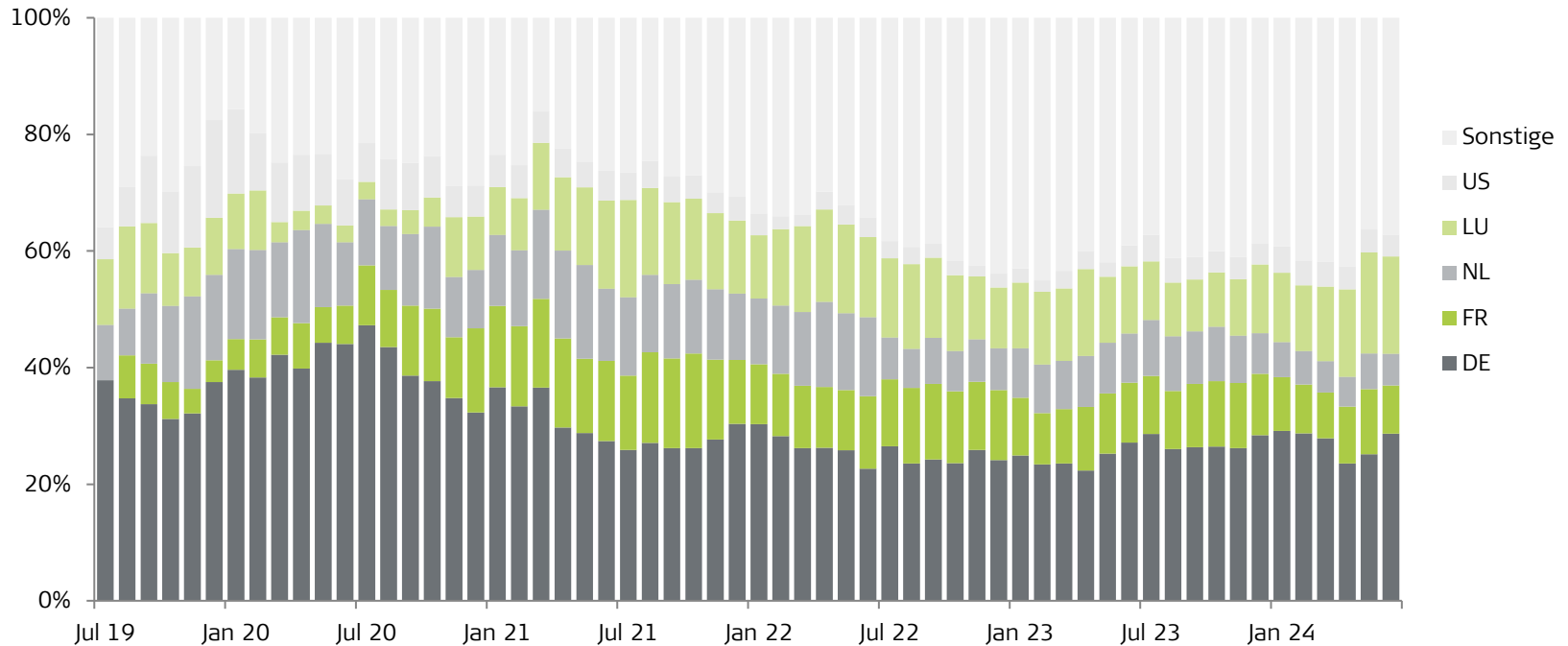
Laufende Anpassung des Portfolios unter Beibehaltung einer angestrebten Modified Duration zwischen 2,5 und 3,0

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

2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M
Marketinganzeige

Aufteilung nach Ländern



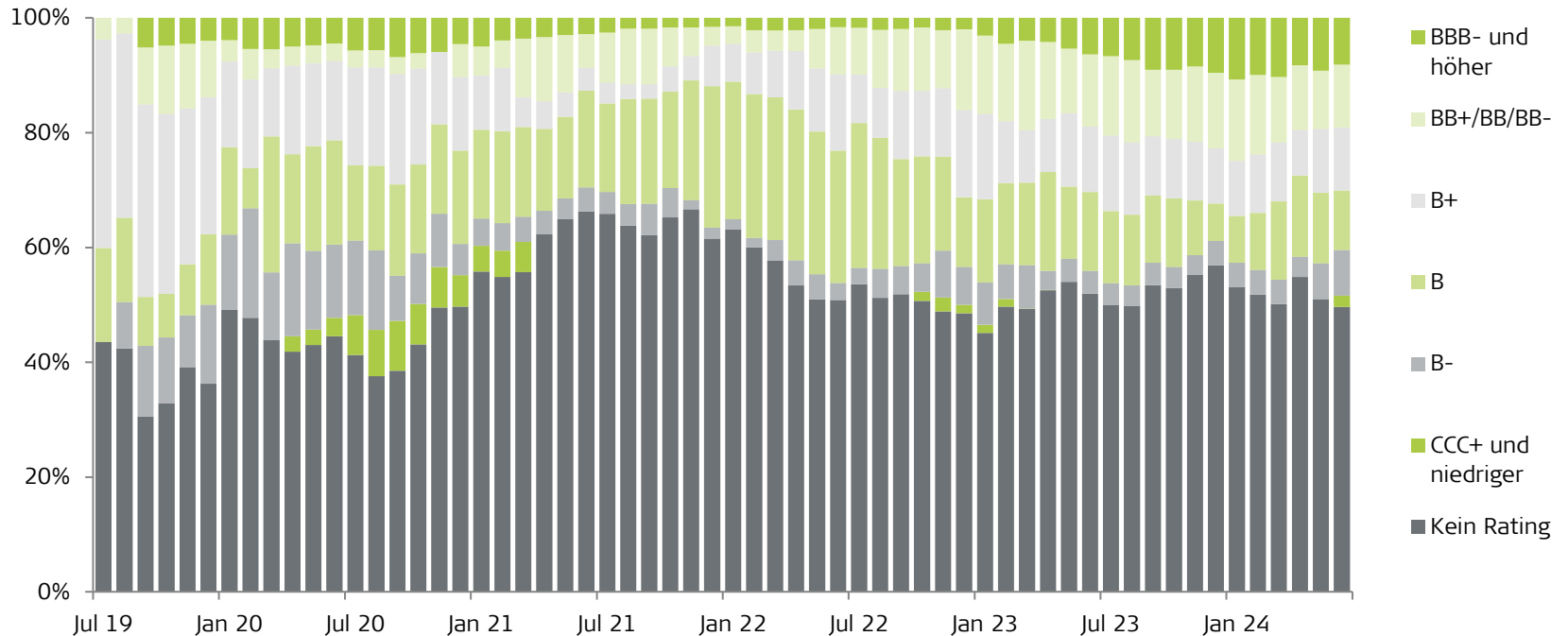
50-60% des Portfolios stammen von Emittenten mit Sitz in „Core-EU“ (DE/FR/NL/LU)

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

2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M
Marketinganzeige

Aufteilung nach S&P Emittenten Ratings



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

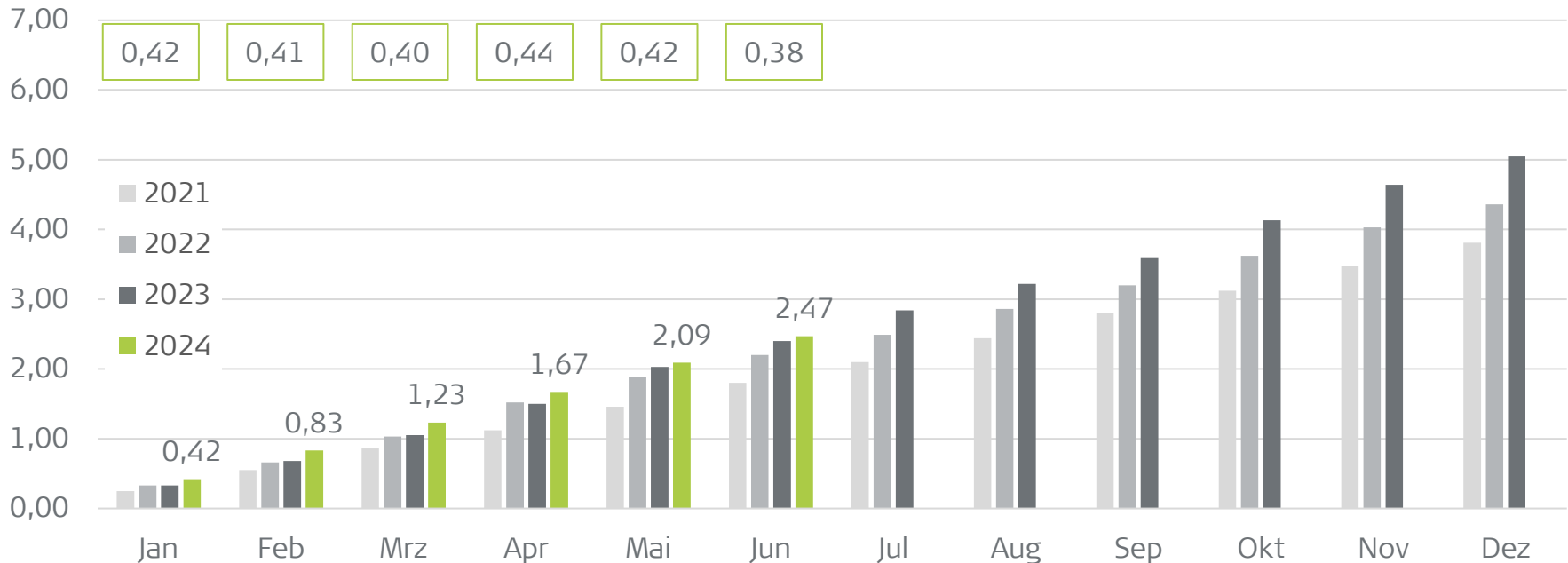
Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: Jul. 2024)

2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M
Marketinganzeige

Ordentlicher Ertrag nach Kosten pro Anteil zum Monatsultimo (kumuliert)

EUR / Anteil



Ertrag nach Kosten übersteigt monatliche Ausschüttung von EUR 0,25

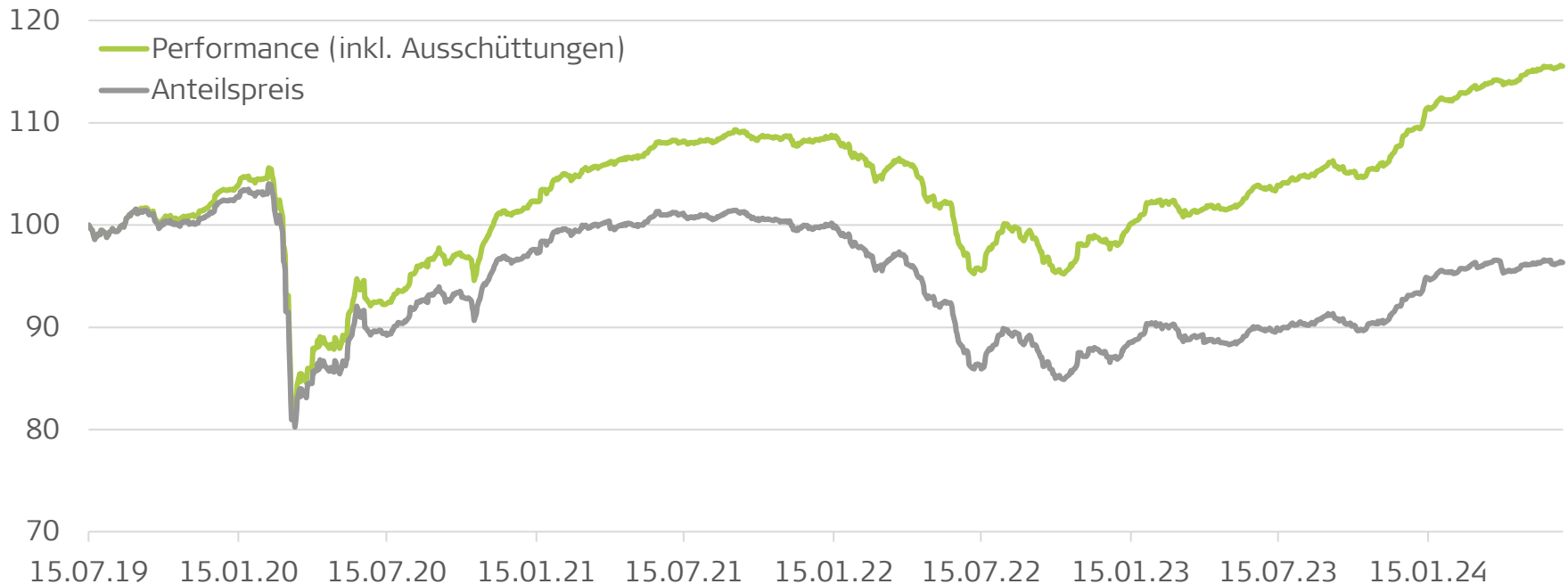
Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: Jul. 2024), eigene Berechnung

2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M
Marketinganzeige

Kursentwicklung / Performance

Anteilspreis EUR



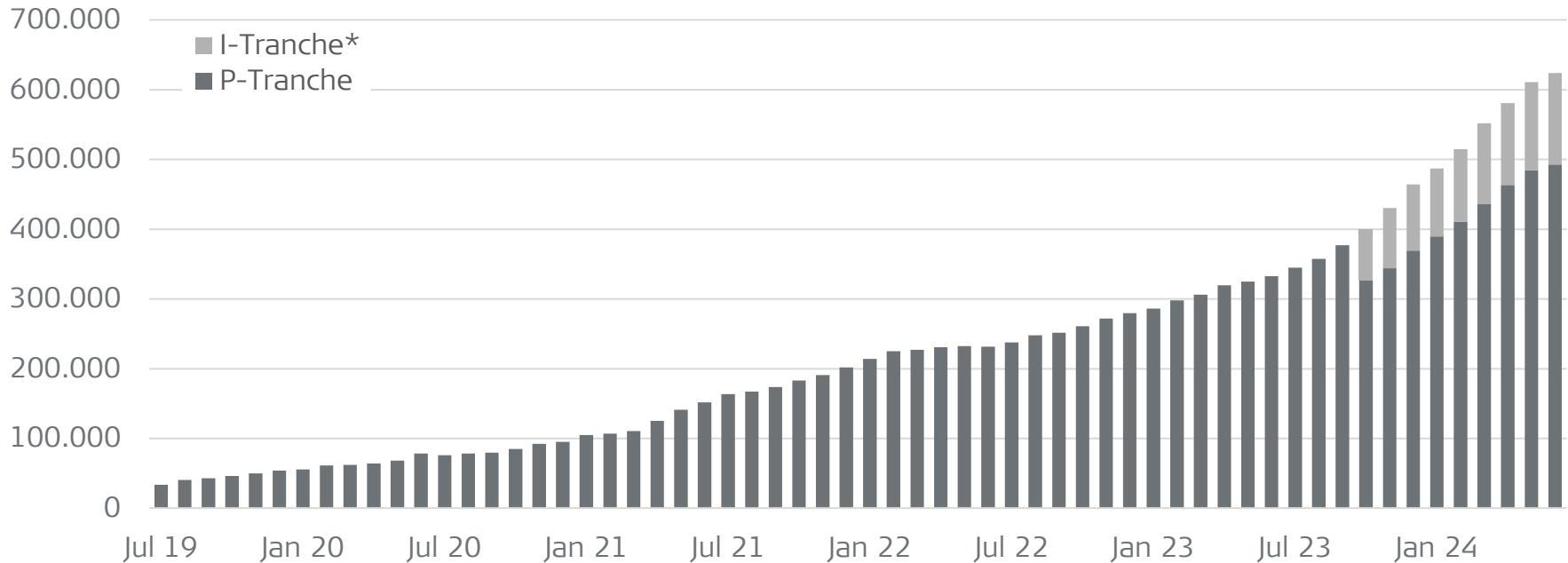
Ausschüttungen erfolgen ausschließlich aus laufenden Erträgen,
keine Ausschüttungen aus der Substanz!

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

2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M
Marketinganzeige

Anzahl Fondsanteile zum Monatsultimo



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

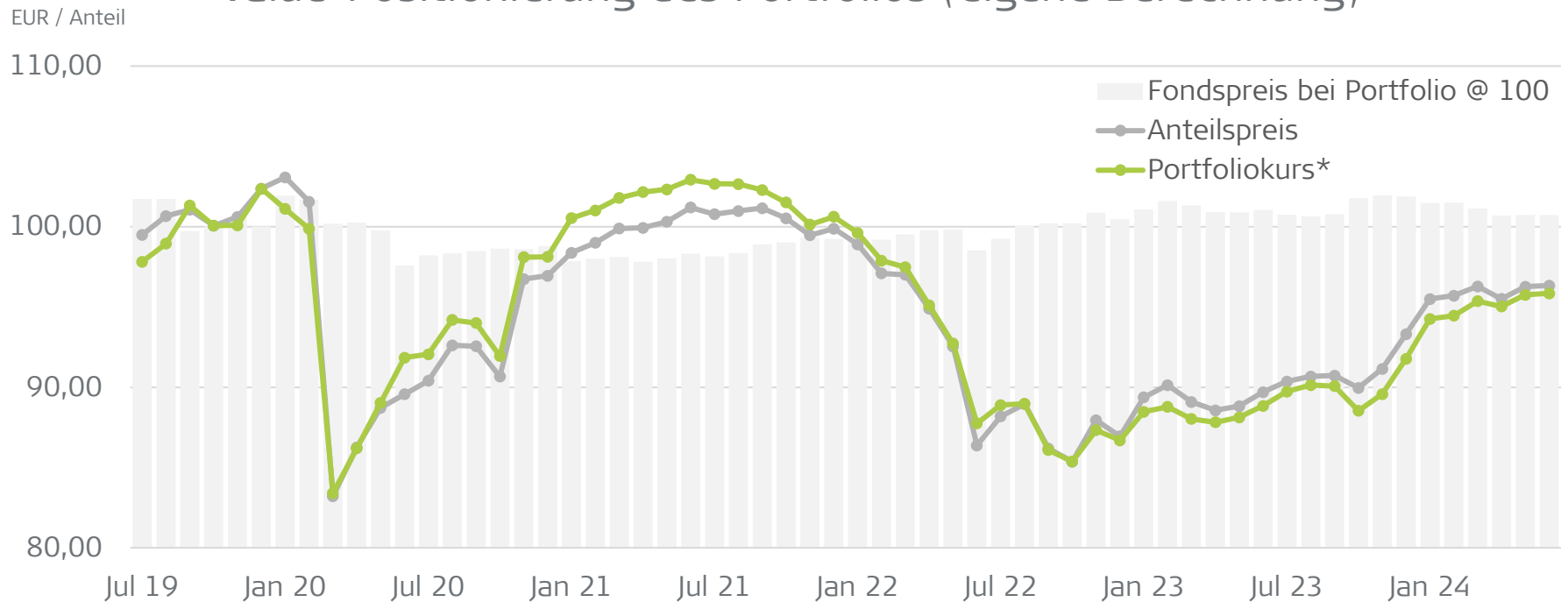
Quelle: Hauck Aufhäuser Lampe (Stand: Jul. 2024)

* Anteile I-Tranche werden in P-Tranchen-Äquivalenten ausgewiesen (eigene Berechnung)

2. FU Fonds – Bonds Monthly Income

WKN: HAFX9M
Marketinganzeige

Value-Positionierung des Portfolios (eigene Berechnung)



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

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

* 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.

3. Investmentprozess

WKN: HAFX9M
Marketinganzeige



-  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:

Newsletter:

Fondsseite Heemann VW: <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>

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 jüngerem 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.

- Marketinganzeige -