ASSET STANDARD

Das Fachportal für Vermögensverwaltende Fonds

HEEMANN VERMÖGENSVERWALTUNG



Anleihen sind für Stiftungen Pflicht – aber welche Anleihen ermöglichen den Stiftungszweck?

Ihr Referent – und wer hinter ihm steht

HEEMANN
VERMÖGENSVERWALTUNG





Norbert Schmidt
Fondsmanager des
FU Fonds – Bonds Monthly Income

30 Jahre
unabhängig seit
1996

350+ Mio. €
verwaltetes
Vermögen

seit 1998
mit der BaFin-Lizenz

Ihre Fondsmanager

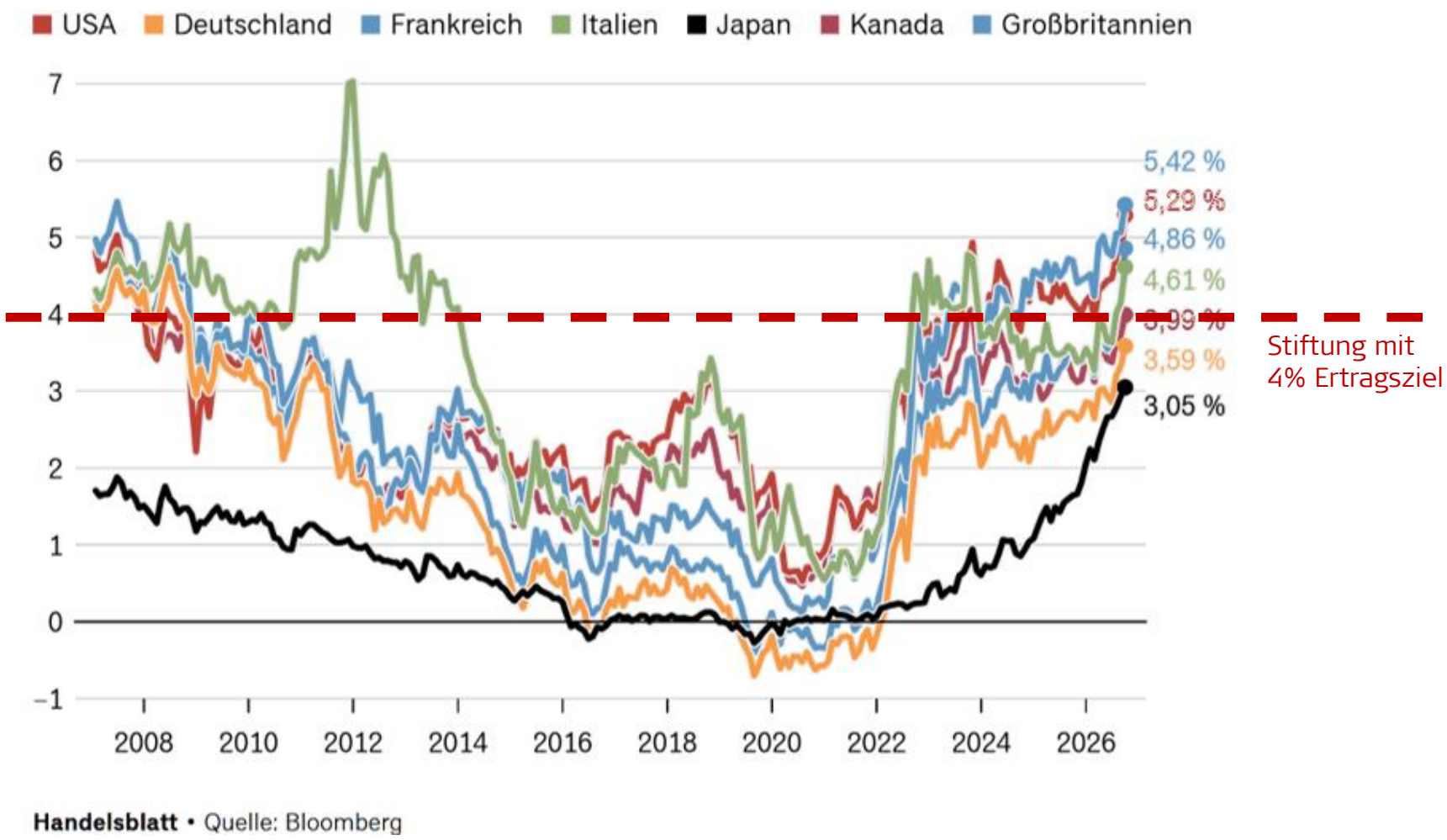


Norbert Schmidt
Fondsmanager Bonds Monthly Income

Gerhard Mayer
Fondsmanager Bonds Monthly Income

Verlässlich regelmäßig Geld
seit September 2019

10-Jahres-Staatsanleiherenditen

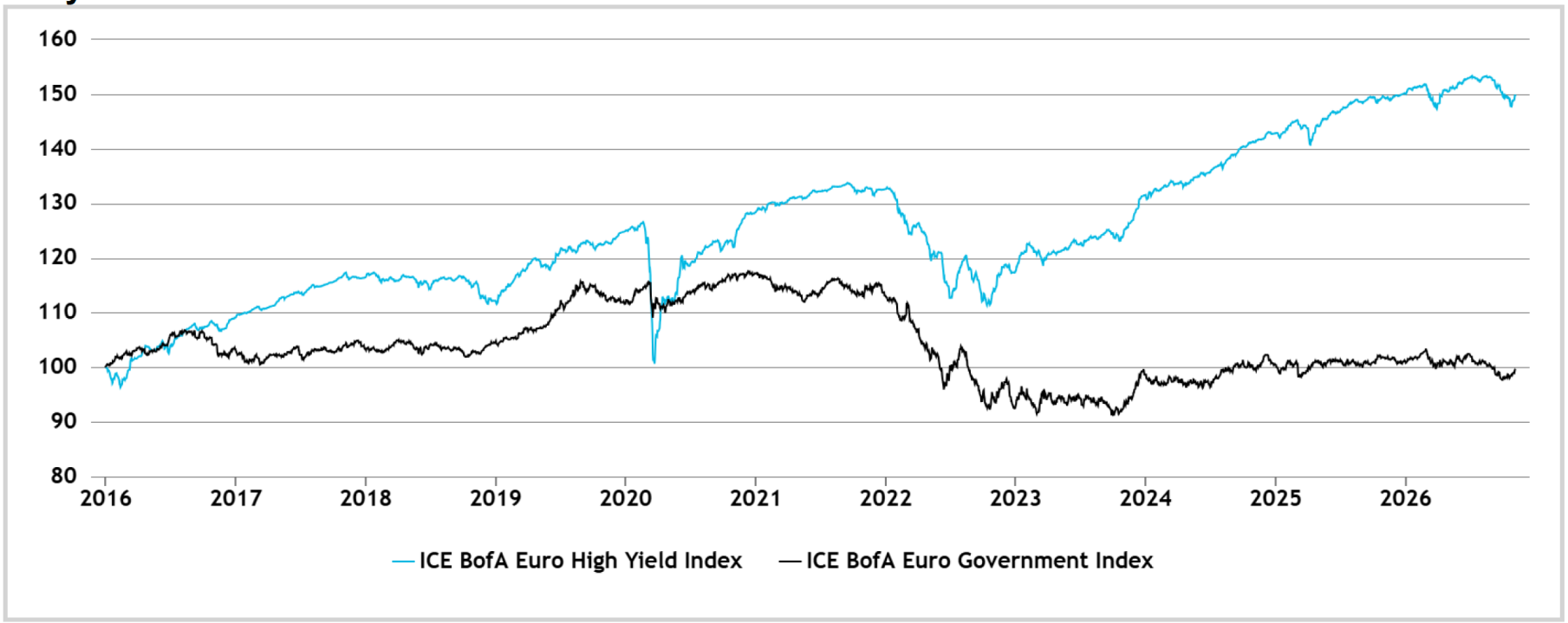


Quelle: https://www.handelsblatt.com/finanzen/maerkte/anleihen/anleihen-was-der-welt-nach-dem-zins-schock-bevorsteht/100259996.html?product=hb (Abruf vom 06.11.2026)

Investment Grade vs. High Yield

HEEMANN VERMÖGENSVERWALTUNG

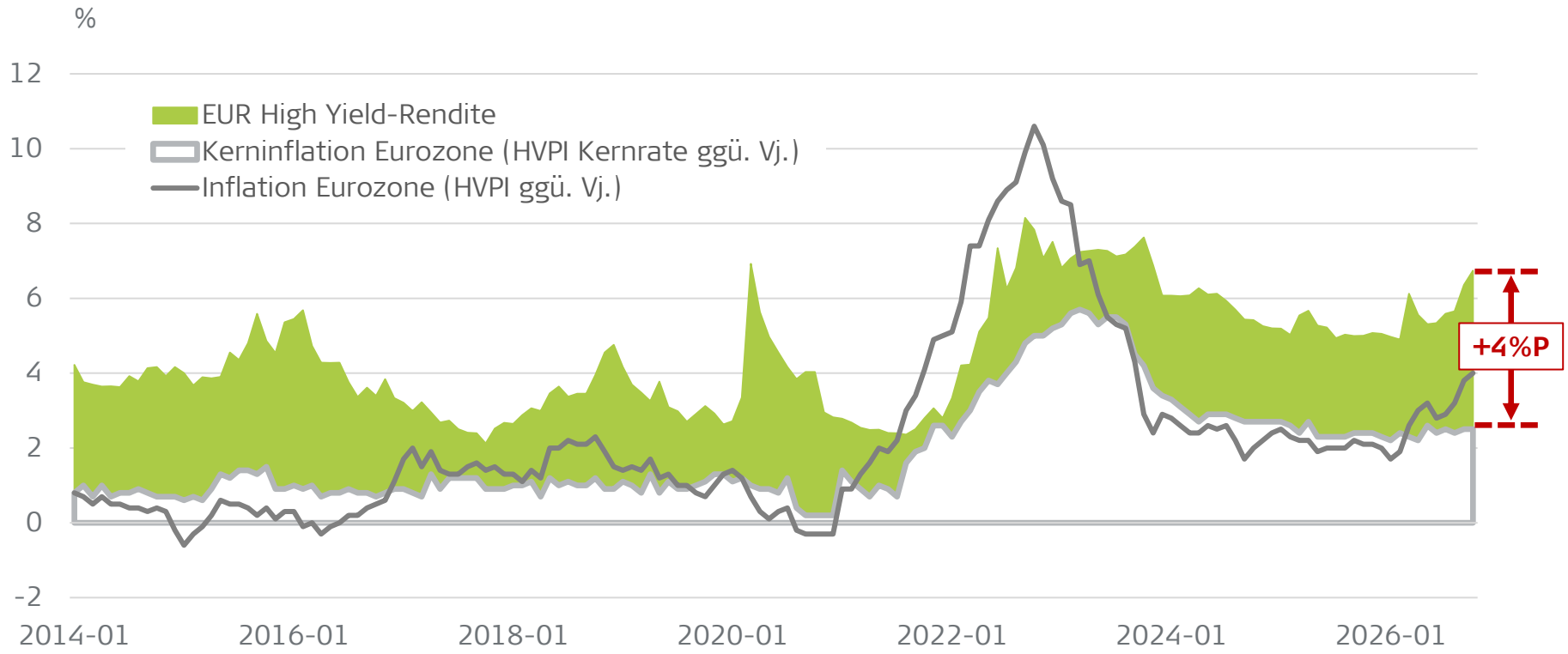
Daily Total Return Index Value



Es kommt auf die Auswahl der richtigen Anleihen an!
Investment Grade-Staatsanleihen sind langfristige Underperformer!

Quelle: ICE Index Platform, Eurostat (Stand: Okt. 2026)

Inflation vs. High Yield

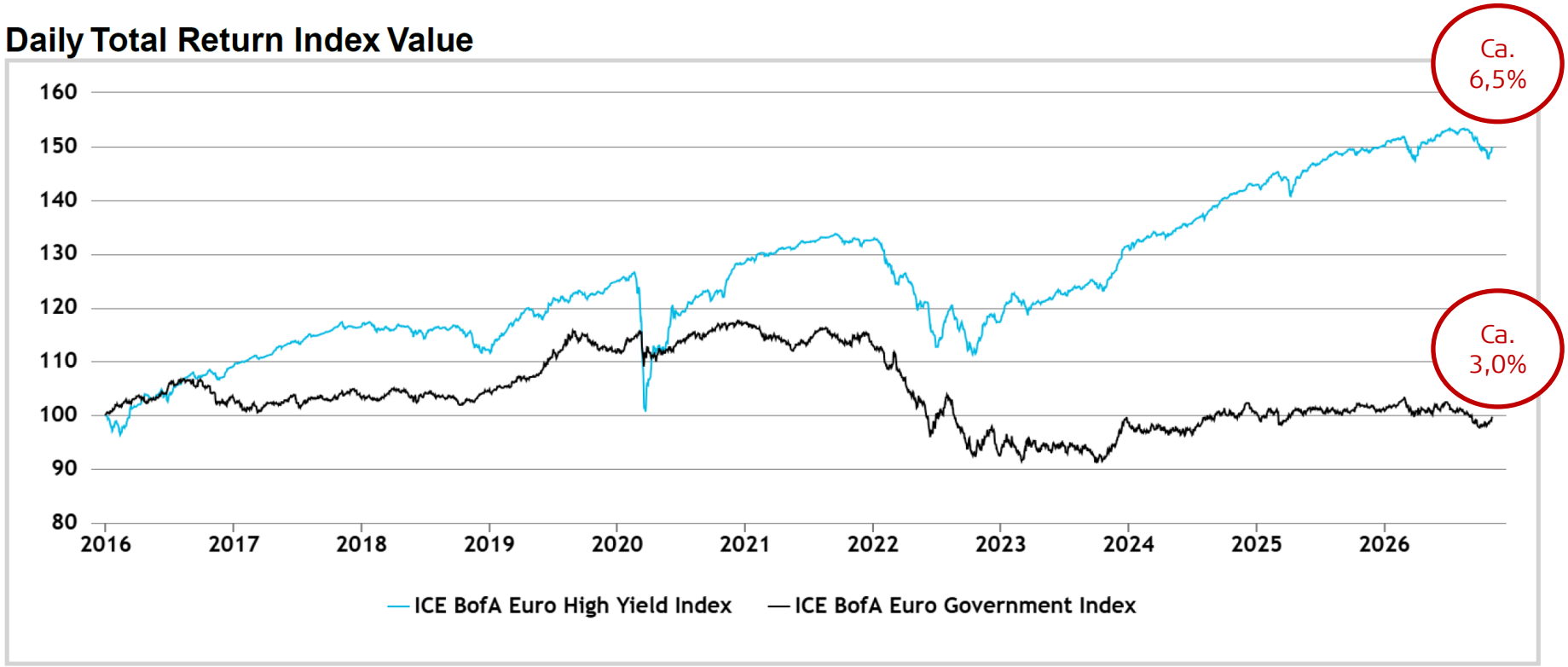


Real negative Anleihe-Investments sind nicht alternativlos:
High Yield schlägt Kerninflation, Anfang Okt. 2026 ca. 4%-Punkte Prämie

Quelle: ICE Index Platform, Eurostat (Stand: Okt. 2026)

Investment Grade vs. High Yield

HEEMANN VERMÖGENSVERWALTUNG



Auch die Aussichten nach vorn sprechen für eine anhaltende **Outperformance höherverzinslicher Unternehmensanleihen**!

Quelle: ICE Index Platform, Eurostat (Stand: Okt. 2026)

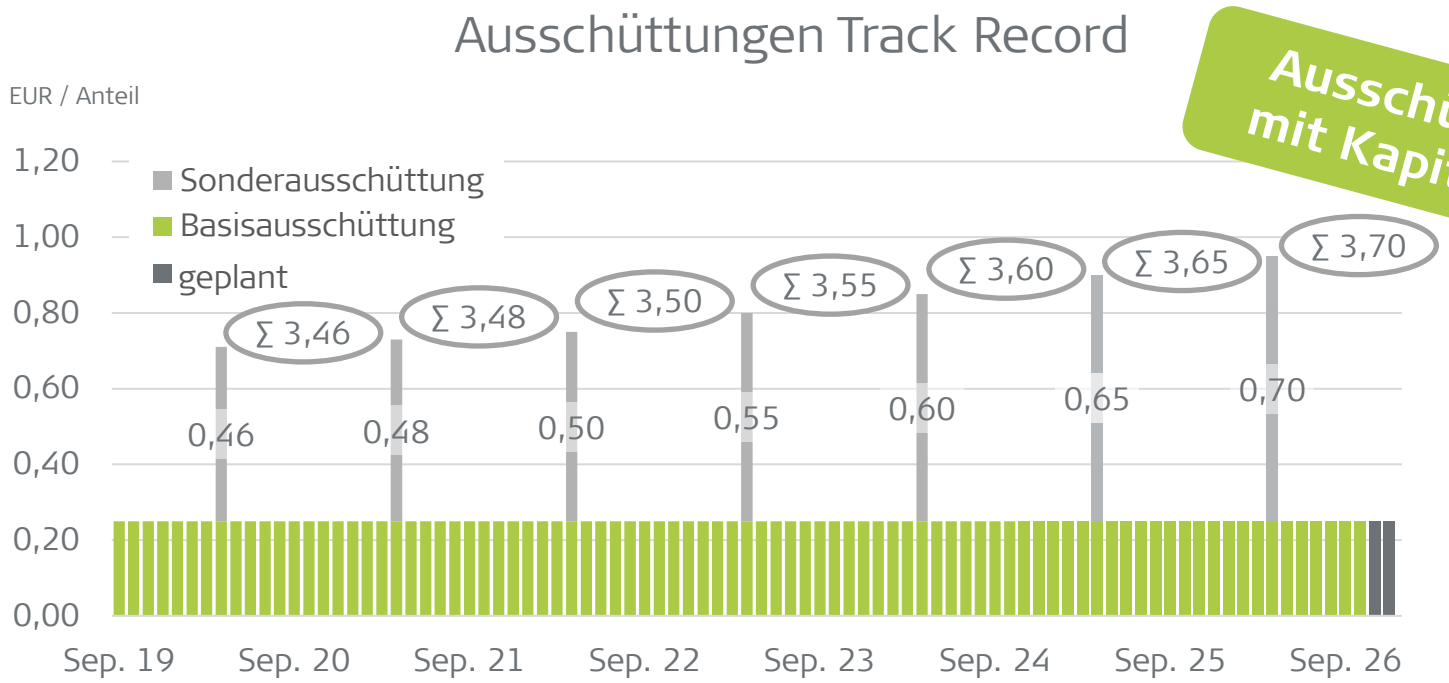


FU Fonds - Bonds Monthly Income

Fonds-Präsentation

Entwicklung der Ausschüttungen

HEEMANN VERMÖGENSVERWALTUNG



Ausschüttungen mit Kapitalerhalt

Planbare monatliche Basisausschüttung + jährliche Sonderausschüttung,
Track Record 86 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.

Mission, Strategie & Vision

HEEMANN
VERMÖGENSVERWALTUNG

MISSION → **Monatliche Ausschüttungen mit Kapitalerhalt** in jedem Zinsumfeld

STRATEGIE → In **fundamental solide Anleihen** mit Buy & Hold-Ansatz investieren

VISION → Erster Anleihen-basierter **Dividenden-Aristokrat** sein

Hauseigene Investmentlösung

HEEMANN
VERMÖGENSVERWALTUNG

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

★★★★★

TM

FU Fonds – Bonds Monthly Income

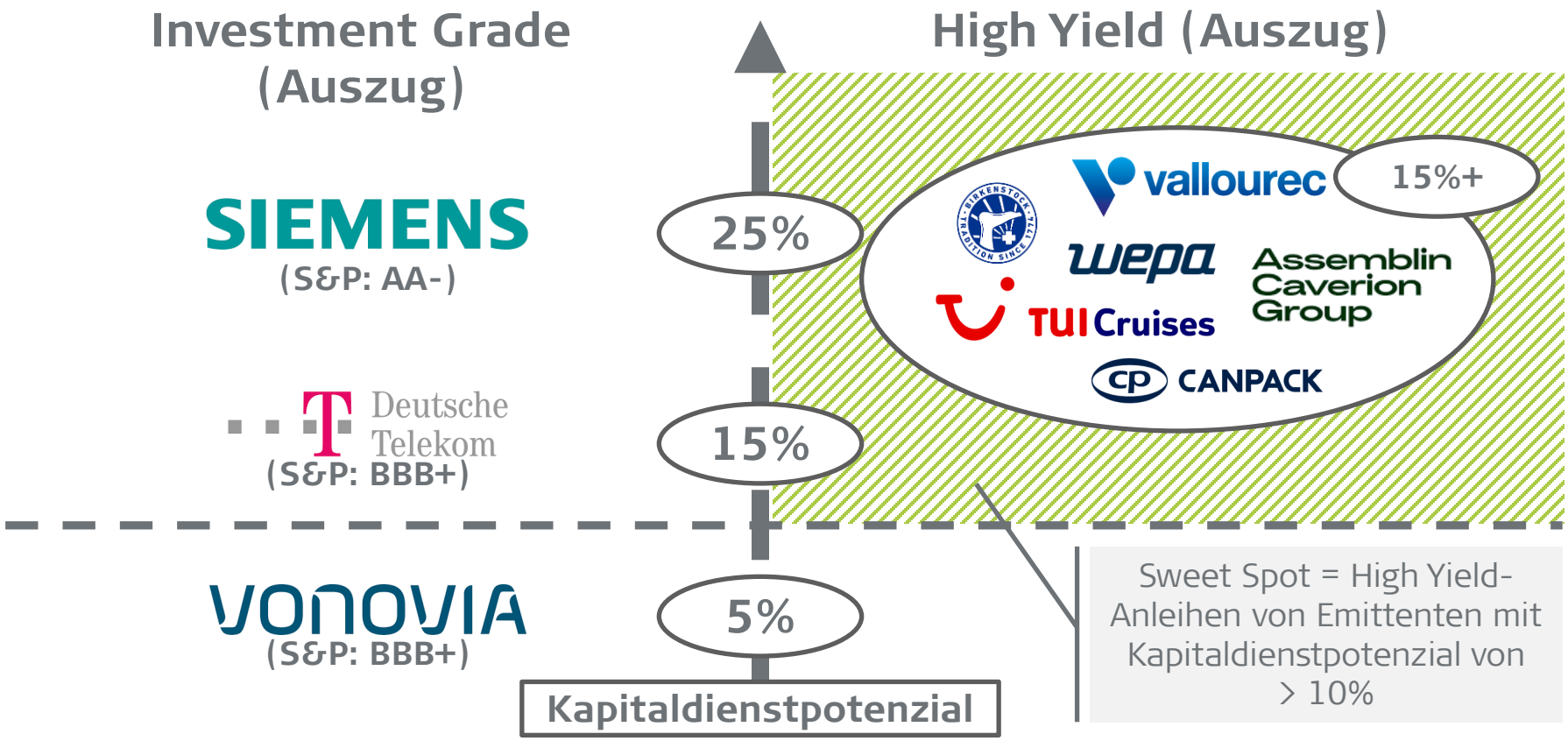
FWW FundStars®

★★★★★

GERMANY

Rendite-Risiko-Sweet Spot

HEEMANN VERMÖGENSVERWALTUNG



Bei gleichem Kapitaldienstpotenzial (No-Growth-Free Cashflow zu Net Debt) bietet High Yield eine Überrendite gegenüber Investment Grade

Quelle: Eigene Berechnung

Das Portfolio: Ein Auszug

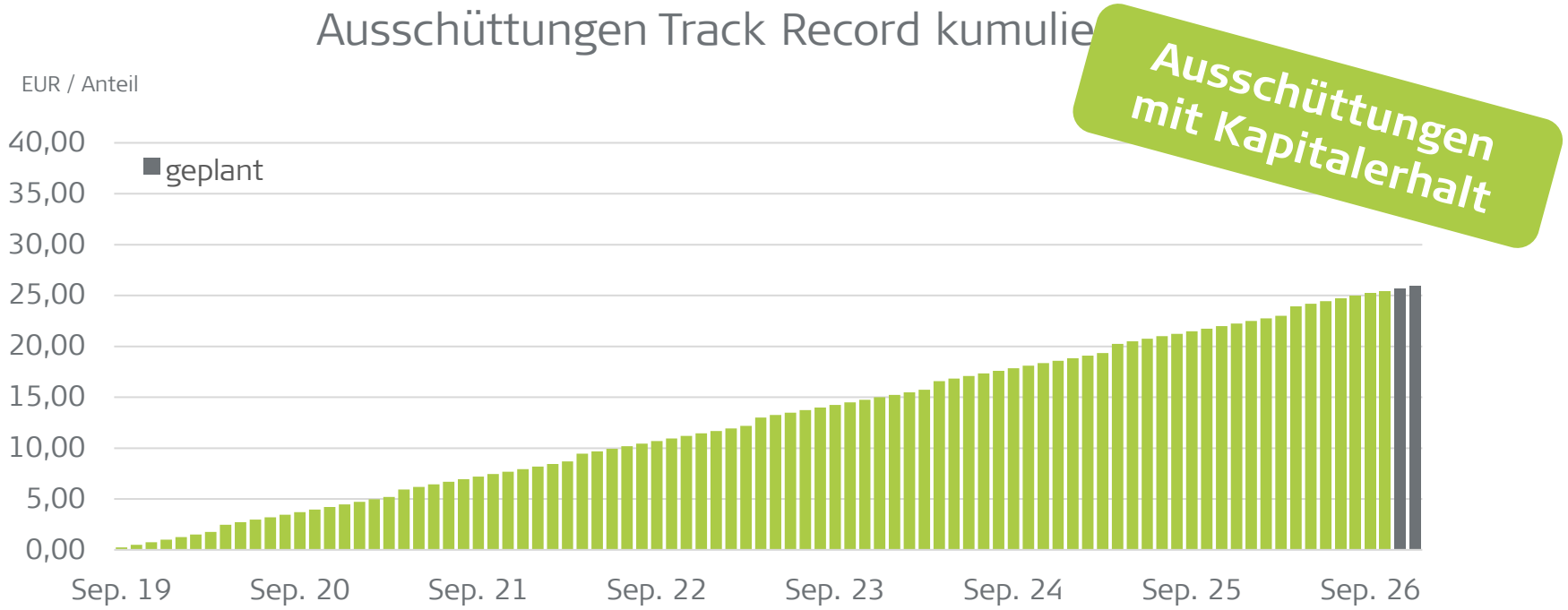
HEEMANN VERMÖGENSVERWALTUNG

Gothaer Kupon: 5,00 %	Redcare PHARMACY Kupon: 1,75 %	ams OSRAM Kupon: 7,25 %	momox Kupon: 9,164 %	RECORDATI Kupon: 6,875 %
Bending Spoons Kupon: 8,625 %	verisure Kupon: 5,625 %	smava Kupon: 9,507 %	Lenzing Innovative by nature Kupon: 9,00 %	BESTSECRET Kupon: 6,384 %

Auszug aus dem Anleihenportfolio des FU Fonds – Bonds Monthly Income; keine Anlageempfehlung für Einzeltitel.

Entwicklung der Ausschüttungen

HEEMANN
VERMÖGENSVERWALTUNG



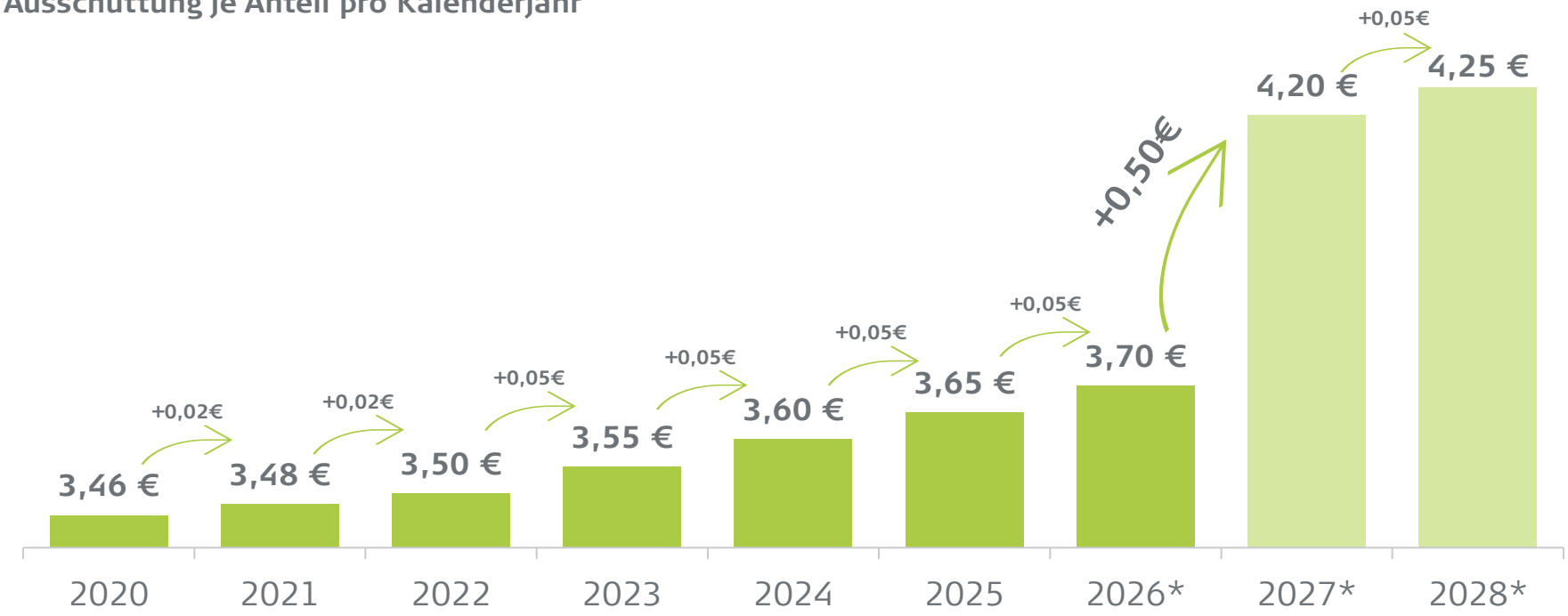
Planbare monatliche Basisausschüttung + jährliche Sonderausschüttung, seit Auflage Ausschüttungen in Höhe von insgesamt **25,44 Euro pro Anteil**, thesaurierte Gewinne bieten zusätzliches Kurspotenzial

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

Jahr für Jahr mehr Ausschüttung

HEEMANN VERMÖGENSVERWALTUNG

Ausschüttung je Anteil pro Kalenderjahr

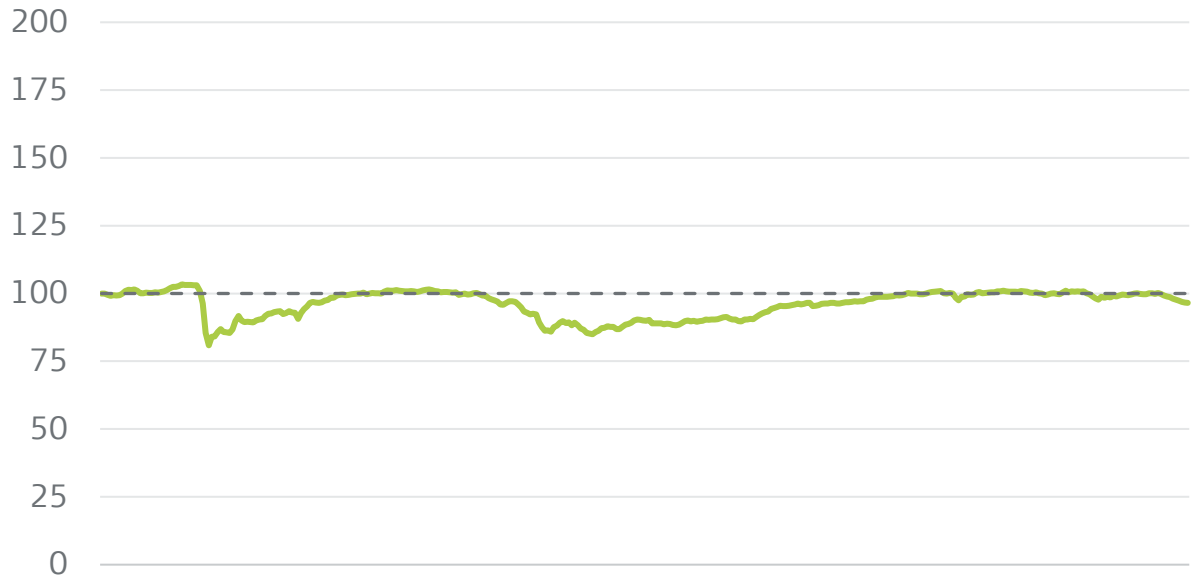


* geplant. Ausschüttungen hängen von der Entwicklung des Fonds ab und sind nicht garantiert. Frühere Ausschüttungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ausschüttungen. Quelle: Heemann Vermögensverwaltung AG

Bonds Monthly Income: Kurs 100 €

HEEMANN
VERMÖGENSVERWALTUNG

Anteilspreis in Euro seit Auflage



96,53€

Anteilspreis am 30.10.2026

Der Kurs schwankt immer um die 100 Euro.

Kurs unter 100 Euro: ein sehr guter Einstiegszeitpunkt!

Quelle: Hauck Aufhäuser Fund Services (Stand: 30.10.2026). Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

Wo würden Sie sich einordnen?

HEEMANN
VERMÖGENSVERWALTUNG

Ihre Risikobereitschaft auf der Skala von 1 bis 7



Key Fonds Highlights

HEEMANN
VERMÖGENSVERWALTUNG

- **Attraktives Marktsegment** mit aktienähnlichen Renditen und deutlich geringerer Volatilität
- Aktuelles Umfeld bietet **attraktiven Einstiegszeitpunkt**, derzeit zwei Ertragsquellen: **Kupon + Kurspotenzial**
- FU Fonds – Bonds Monthly Income - **Outperformer innerhalb der Peer Group** (5 von 5 möglichen Sternen bei Morningstar)
- Fokus auf **cashflowstarke Emittenten** mit der Ertragskraft, mindestens 10% Zinsen zahlen zu können
- Hohe **Planbarkeit der Erträge**, einmalige **monatliche Ausschüttungspolitik**, Track Record mit jährlicher Steigerung
- **Alpha-Potenzial und Zeit für den Stiftungszweck** (bspw. im Vergleich zu selbstbewirtschafteten Immobilien)

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



Sabine Knee
Portfoliomanagerin

Standort Waibstadt
Tel. 07263-809459
sabine.knee@heemann.org

Disclaimer

HEEMANN
VERMÖGENSVERWALTUNG

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 jüngeren 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.