KFM
Deutsche Mittelstand AG

Düsseldorf Hamburg Berlin

KFM-Mittelstandsanleihen-Barometer – Die „Bastei Lübbe-Anleihe“

Bastei-Lübbe-Anleihe wird als „durchschnittlich attraktiv“ (3 von 5 möglichen Sternen) eingestuft

Düsseldorf, 14. November 2013 - In ihrem aktuellen Mittelstandsanleihen-Barometer zu der Bastei Lübbe-Anleihe (A1K016) kommt die KFM Deutsche Mittelstand AG zu dem Ergebnis, die Anleihe zurückzustufen. Grund ist alleine die gute Kursentwicklung, die die Rendite für Neu-Investoren schmälert. Das Unternehmen überzeugt weiterhin mit guten Geschäftszahlen und hat zuletzt auch seine Kapitalbasis um knapp 25 Mio. Euro durch den Börsengang kräftig gestärkt. Nachdem die Anleihe beim Start (Kupon und Rendite von 6,75%) im KFM-Mittelstandsanleihen-Barometer mit äußerst attraktiv (5 von 5 möglichen Sternen) bewertet wurde, ergibt die Neubewertung - aufgrund des Kursanstiegs auf 110% und des damit verbundenen Renditerückgangs – eine Rückstufung auf „durchschnittlich attraktiv“ (3 von 5 möglichen Sternen).

Die jüngst veröffentlichten Halbjahreszahlen zum 30.09.2013 überzeugen durchweg und liegen im Bereich unserer Erwartungen, die wir in den letzten Monaten wegen des großen Erfolgs von Dan Browns Buch „Inferno“ angehoben hatten. Doch nicht nur der Bereich Buch war erfolgreich, alle drei Segmente von Bastei Lübbe (Buch, Non-Book und Roman- und Rätselhefte) weisen zum Halbjahr steigende Umsatzerlöse aus. Der Umsatz ist um 37,8 % auf 56,0 Mio. Euro gestiegen (Vorjahr: 40,6 Mio. Euro). Das operative Ergebnis legte im ersten Halbjahr um 326 % auf 7,5 Mio. Euro zu (Vorjahr: 2,3 Mio. Euro). Die hohe EBITDA-Margen (13 %-14 %) der letzten Jahre sowie deutlich positive Renditen auf das Eigen- und Gesamtkapital haben beim KFM-Barometer überzeugt. Aktuell befindet sich der Kurs in einer Seitwärtsbewegung bei Kursen um 110 % und rentiert sich daher aktuell nur mit 3,0 %.

Als Käufer der ersten Stunde konnten im Musterdepot bislang nicht nur jährlich (jeweils am 26.10.) 6,75 % Zinsen vereinnahmt werden, sondern es gab zusätzlich bis heute auch ein kräftiges Kursplus für die Bastei-Lübbe-Mittelstandsanleihe. Somit ergibt sich für das Musterdepot eine Gesamtrendite von 23,8 %, was einer jährlichen Rendite von 11,6 % entspricht.

Über die KFM Deutsche Mittelstand AG

Die KFM Deutsche Mittelstand AG ist Experte für Mittelstandsanleihen und Initiator des Deutschen Mittelstandanleihen Fonds (WKN A1W5T2). Der Deutsche Mittelstandsanleihen Fonds wird an den Wertpapierbörsen Frankfurt, Düsseldorf, Hamburg und Hannover börsentäglich gehandelt. Manager dieses Fonds ist die WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A. Der Fonds bietet für private und institutionelle Investoren eine attraktive Rendite in Verbindung mit einer breiten Streuung im Mittelstandsanleihen-Markt. Die Investmentstrategie des Fonds basiert dabei auf den Ergebnissen des von der KFM Deutsche Mittelstand AG entwickelten KFM-Scoring-Modells. Den aktuellen Kurs des Fonds, seine Investments und weitere Informationen erhalten Sie unter www.deutscher-mittelstandsanleihen-fonds.de.

Hinweise zur Beachtung

Diese Pressemitteilung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste. Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Wichtiger Hinweis: Wertpapiergeschäfte sind mit Risiken, insbesondere dem Risiko eines Totalverlusts des eingesetzten Kapitals, verbunden. Sie sollten sich deshalb vor jeder Anlageentscheidung eingehend persönlich unter Berücksichtigung Ihrer persönlichen Vermögens- und Anlagesituation beraten lassen und Ihre Anlageentscheidung nicht allein auf diese Informationen stützen. Bitte wenden Sie sich hierzu an Ihre Kredit- und Wertpapierinstitute. Die Zulässigkeit des Erwerbs eines Wertpapiers kann an verschiedene Voraussetzungen - insbesondere Ihre Staatsangehörigkeit - gebunden sein. Bitte lassen Sie sich auch hierzu vor einer Anlageentscheidung entsprechend beraten. Der Deutsche Mittelstandsanleihen Fonds ist in dem genannten Wertpapier zum Zeitpunkt des Publikmachens des Artikels nicht investiert. Die KFM Deutsche Mittelstand AG, der Ersteller oder an der Erstellung mitwirkende Personen halten Anteile am Deutschen Mittelstandsanleihen Fonds. Aus Veränderungen des Anleihekurses kann sich ein wirtschaftlicher Vorteil für die KFM Deutsche Mittelstand AG, den Ersteller oder an der Erstellung mitwirkende Personen ergeben. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich. Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A., 2, Place Dargent in L-1413 Luxemburg) sowie bei Zahl- und Informationsstellen (M.M.Warburg Bank & CO Luxembourg S.A., 2,Place Dargent in L-1413 Luxemburg, M.M.Warburg& CO KGaA, Ferdinandstraße 75 in D-20095 Hamburg oder Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21 in A-1010 Wien) erhältlich. Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft und die KFM Deutsche Mittelstand AG keine Haftung.

Pressekontakt

KFM Deutsche Mittelstand AG
Hans-Jürgen Friedrich
Rathausufer 10
40213 Düsseldorf
Email: hj.friedrich@kfmag.de
Tel.: +49 211 21073740
www.deutscher-mittelstandsanleihen-fonds.de
www.kfmag.de