



KFM

Deutsche Mittelstand AG

Düsseldorf

Hamburg

Berlin

KFM-Mittelstandsanleihen-Barometer – Die „HELMA Eigenheimbau-Anleihe“

HELMA Eigenheimbau-Anleihe wird mit „durchschnittlich attraktiv“ (3 von 5 möglichen Sternen) eingestuft

KFM-Barometer
Mittelstandsanleihen
März 2014

HELMA Eigenheimbau AG

Anleihe 13/18, WKN A1X3HZ



Durchschnittlich
Attraktiv (3 von 5)

Düsseldorf, 13. März 2014 - In ihrem aktuellen Mittelstandsanleihen-Barometer zu der HELMA Eigenheimbau-Anleihe (A1X3HZ) kommt die KFM Deutsche Mittelstand AG zu dem Ergebnis, die Anleihe mit „durchschnittlich attraktiv“ einzustufen. Das Unternehmen überzeugt mit Rekordzahlen im Geschäftsjahr 2013 und einem satten Auftragsplus; aufgrund der niedrigen Rendite wird das Chancen-/Soliditätsprofil jedoch lediglich mit „durchschnittlich attraktiv“ bewertet.

Die HELMA Eigenheimbau AG ist ein kundenorientierter Baudienstleister mit Full-Service-Angebot. Der Fokus liegt dabei auf der Entwicklung, der Planung, dem Verkauf sowie der Bauregie von schlüsselfertigen oder teilfertigen Ein- und Zweifamilienhäusern in Massivbauweise. Insbesondere die Möglichkeit der individuellen Planung bzw. Individualisierung ohne Extrakosten sowie das

ausgeprägte Know-how im Bereich energieeffizienter Bauweisen werden am Markt als Alleinstellungsmerkmale der HELMA Eigenheimbau AG wahrgenommen. Mit überzeugenden, nachhaltigen Energiekonzepten hat sich die Gesellschaft als einer der führenden Anbieter solarer Energiesparhäuser etabliert und gehört mit mehreren tausend gebauten Eigenheimen zu den erfahrensten Unternehmen der Massivhausbranche. Die Tochterunternehmen HELMA Wohnungsbau GmbH, HELMA Ferienimmobilien GmbH und Hausbau Finanz GmbH komplettieren als Bauträger, Ferienhausanbieter und Finanzierungsvermittler das Angebot des HELMA-Konzerns.

Die im September 2013 emittierte Mittelstandsanleihe der HELMA Eigenheimbau AG hat einen Zinskupon von 5,875% und eine Laufzeit bis zum 19.09.2018. Im Rahmen der Anleihenemission sind insgesamt 25 Mio. Euro eingesammelt worden. Die Mittel der Anleihe werden für das weitere organische Wachstum des HELMA-Konzerns verwendet.

HELMA hat ihre EBIT-Prognose für das Geschäftsjahr 2013 um 1,3 Mio. Euro übertroffen. Nach vorläufigen IFRS-Zahlen konnten die Umsatzerlöse im HELMA-Konzern in 2013 um rund 21% auf 138,0 Mio. Euro gesteigert werden. Das Konzern-EBIT erreichte dabei einen neuen Rekordwert von 10,3 Mio. Euro nach 7,3 Mio. Euro im Vorjahr. Entsprechend verbesserte sich die EBIT-Marge auf Basis der Umsatzerlöse von 6,4% auf 7,5%. Das Ergebnis vor Steuern (EBT) stieg bei einem Finanzergebnis von -2,0 Mio. Euro (Vj: -1,6 Mio. Euro) auf 8,3 Mio. Euro (Vj: 5,8 Mio. Euro) an. Der Konzernjahresüberschuss betrug 5,6 Mio. Euro (Vj: 3,8 Mio. Euro). Für das Geschäftsjahr 2014 rechnet das Unternehmen mit einem Konzern-Umsatz von rund 170 Mio. Euro und einem Konzern-EBIT von ca. 12,5 Mio. Euro. Der höchste Auftragsbestand in der Unternehmensgeschichte, welcher zum 31.12.2013 bei 130,7 Mio. Euro und damit rund 23% über dem Vorjahreswert lag, stelle hierfür eine solide Ausgangsbasis dar.

Aufgrund der sehr guten Unternehmenszahlen, allerdings im Vergleich zum Marktdurchschnitt relativ geringen Rendite bewerten wir die Anleihe als „durchschnittlich attraktiv“ (drei von fünf Sterne).

Über die KFM Deutsche Mittelstand AG

Die KFM Deutsche Mittelstand AG ist Experte für Mittelstandsanleihen und Initiator des Deutschen Mittelstandsanleihen 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 Publikumens des Artikels 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.

info@kfmag.de
www.kfmag.de
HRB 68906

Sitz der Gesellschaft: Düsseldorf
Amtsgericht Düsseldorf
USt-Id-Nr. DE 285 468 654

Vorsitzender des
Aufsichtsrates:
Dr. Gert Sieger

Vorstand:
Hans-Jürgen Friedrich
Gerhard Mayer

Bankverbindung:
Commerzbank AG
IBAN DE12 6704 0031 0200 2558 00



Deutscher
Mittelstandsanleihen
Fonds



KFM

Deutsche Mittelstand AG

Düsseldorf

Hamburg

Berlin

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