



# KFM

## Deutsche Mittelstand AG

Düsseldorf

Hamburg

Berlin

### Deutscher Mittelstandsanleihen FONDS verkauft HELMA Eigenheimbau-Anleihe mit deutlichem Gewinn

Düsseldorf, 20. April 2016 - Die KFM Deutsche Mittelstand AG gibt den Verkauf der HELMA Eigenheimbau-Anleihe (WKN A1X3HZ) für den Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS (WKN A1W5T2) bekannt. Mit dem Verkauf der Anleihe der HELMA Eigenheimbau AG verbuchte der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS neben den während der Haltezeit vereinnahmten Zinsen einen deutlichen Kursgewinn.

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.

**Norbert Schmidt** (Leiter Unternehmensanalyse der KFM Deutsche Mittelstand AG): „Die HELMA Eigenheimbau AG arbeitet seit Jahren überaus erfolgreich und kann regelmäßig neue Rekordzahlen vermelden. Nachdem die Anleihebedingungen eine vorzeitige Kündigungsmöglichkeit der Anleihe ab dem 19.09.2016 zu 101% des Nennwertes vorsehen und der Vorstand laut Jahresabschluss der HELMA zum 31.12.2015 davon ausgeht, vom vorzeitigen Kündigungsrecht Gebrauch zu machen, hat das KFM-Scoring zu den aktuellen Kursen ein Verkaufssignal für die Anleihe generiert. Mit dem Verkauf hat der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS seine Kursgewinne mit der HELMA-Anleihe abgesichert.“

**Gerhard Mayer** (Vorstand der KFM Deutsche Mittelstand AG) ergänzt: „Bereits im KFM-Barometer vom 19.01.2016 wies die KFM Deutsche Mittelstand AG auf die Möglichkeit einer vorzeitigen Kündigung der HELMA-Anleihe hin. Sollte es im September zur erwarteten vorzeitigen Kündigung der Anleihe kommen, ergäbe sich auf dem aktuellen Kursniveau ein Verlust. Der Kursverlust wäre höher als die in der restlichen Laufzeit zu vereinnahmenden Zinsen. Wer zum gestrigen Schlusskurs von 104,85% für 1.048,50 Euro gekauft hat, erhält im Fall der vorzeitigen Rückzahlung am 19.09.2016 lediglich 1.010,00 Euro zurück. Auch die in dieser Zeit aufgelaufenen Zinsen in Höhe von 24,32 Euro reichen nicht aus, um diesen Verlust auszugleichen, so dass der Anleger de facto einen Verlust von 14,18 Euro hinnehmen muss. Deshalb hat der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS die erzielten Kursgewinne mit dem jetzt erfolgten Verkauf realisiert. Nach den erfolgreichen Jahren 2014 (Ausschüttung von 2,10 Euro je Fondsanteil am 24.02.2015) und 2015 (Ausschüttung von 2,29 Euro je Fondsanteil am 24.03.2016) ist der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS auch in das Jahr 2016 sehr erfolgreich gestartet. Aktuell beträgt der aufgelaufene ausschüttungsfähige Zwischengewinn je Fondsanteil 0,71 Euro und liegt damit über Plan. Der Fonds befindet sich also auf einem guten Weg, für das Jahr 2016 eine Ausschüttung in ähnlicher Größenordnung vornehmen zu können wie für 2015.“

### Über den Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS

Der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS investiert in ein ganzes Bündel von Mittelstandsanleihen. Somit profitieren Investoren von den attraktiven Renditen für Mittelstandsanleihen und können gleichzeitig durch die breite Portfoliostreuung das Chancen-/Rendite-Verhältnis gegenüber einer Direktanlage in eine einzelne Anleihe optimieren. Außerdem erhöht der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS neben der breiten Streuung der Investments die Sicherheit des Vermögens durch eine intelligente Fondsstruktur. Die Auswahl der einzelnen Mittelstandsanleihen basiert dabei auf den Ergebnissen des KFM-Scoring. Dieses einzigartige Analyseverfahren wurde von der KFM Deutsche Mittelstand AG entwickelt und steht dem Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS exklusiv zur Verfügung. Des Weiteren ist Transparenz ein wesentliches Merkmal des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS. Den aktuellen Kurs des Fonds, seine Investments und weitere Informationen erhalten Sie unter [www.deutscher-mittelstandsanleihen-fonds.de](http://www.deutscher-mittelstandsanleihen-fonds.de).

### Über die KFM Deutsche Mittelstand AG

Die KFM Deutsche Mittelstand AG ist Experte für Mittelstandsanleihen und Initiator des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS (WKN A1W5T2). 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 Analyseverfahrens KFM-Scoring. Die KFM Deutsche Mittelstand AG wurde beim Großen Preis des Mittelstandes 2015 als Finalist für das KFM-Auswahlverfahren und die überdurchschnittliche Entwicklung des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS ausgezeichnet.

### 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 im Artikel genannten Wertpapier zum Zeitpunkt des Publikumachens 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) und über die Homepage des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS erhältlich. Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernehmen die Verwaltungsgesellschaft und die KFM Deutsche Mittelstand AG keine Haftung.

Pressekontakt: KFM Deutsche Mittelstand AG  
Rathausufer 10; 40213 Düsseldorf  
Email: [info@kfmag.de](mailto:info@kfmag.de); Tel.: +49 211 21073741  
[www.deutscher-mittelstandsanleihen-fonds.de](http://www.deutscher-mittelstandsanleihen-fonds.de); [www.kfmag.de](http://www.kfmag.de)

