

## Pressemitteilung

### Deutscher Mittelstandsanleihen FONDS realisiert Kursgewinn mit Hörmann-Anleihe nach erfolgter vorzeitiger Rückzahlung

Düsseldorf, 6. Dezember 2016 – Der von der KFM Deutsche Mittelstand AG initiierte Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS (WKN A1W5T2) realisiert nach der vorzeitigen Rückzahlung der 6,25%-Anleihe der Hörmann Finance GmbH (WKN A1YCRD) Kursgewinne.

In ihrem KFM-Barometer zur Mittelstandsanleihe der Hörmann Finance GmbH vom 18.10.2016 wies die KFM Deutsche Mittelstand AG bereits auf die Möglichkeit der vorzeitigen Kündigung der Anleihe zum 05.12.2016 hin. Das Unternehmen hat von seinem vorzeitigen Kündigungsrecht Gebrauch gemacht und die Anleihe zum 05.12.2016 gekündigt und zurückgezahlt.

Die Hörmann Finance GmbH hatte die Anleihe im Dezember 2013 zu 100% mit einem Zinskupon von 6,25% p.a., einem Volumen von 50 Mio. Euro und einer Laufzeit bis 05.12.2018 begeben. Die Anleihebedingungen sahen eine vorzeitige Kündigungsmöglichkeit u.a. zum 05.12.2016 zu 102% des Nennwertes vor und diese Möglichkeit nutzte Hörmann nun, um die Anleihe vorzeitig zurückzuzahlen.

Ende November hat Hörmann eine neue Anleihe (WKN A2AAZG) mit einem Zinskupon von 4,50% p.a., einem Volumen von 30 Mio. Euro und einer Laufzeit bis 21.11.2021 erfolgreich am Markt platziert. Auch die neue Anleihe des Familienunternehmens hat der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS in sein Portfolio aufgenommen.

**Gerhard Mayer** (Vorstand der KFM Deutsche Mittelstand AG): „Die 6,25%-Anleihe der Hörmann Finance GmbH hielt der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS seit deren Emission im November 2013 im Portfolio. Mit der vorzeitigen Rückzahlung erhielt der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS neben den während der Haltezeit aufgelaufenen Zinsen auch einen Kursgewinn, da die Anleihe zu 102% des Nennwertes zurückgezahlt wurde. Auch diese Anleihe hat dazu beigetragen, dass der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS seinen Anlegern für die Jahre 2014 und 2015 jeweils über 4% ausschütten konnte. Mit einem aktuell aufgelaufenen ausschüttungsfähigen Zwischengewinn von 2,09 Euro je Fondsanteil ist der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS auf einem guten Weg, für das Geschäftsjahr 2016 wiederum eine Ausschüttung von über 4% zu erwirtschaften.“

### 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 Heemann Vermögensverwaltung GmbH; Verwaltungsgesellschaft 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. Der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS schüttet seine Erträge jährlich an seine Anleger aus. Für das Jahr 2014 schüttete der Fonds seinen Anlegern 2,10 Euro je Fondsanteil aus; für das Jahr 2015 erfolgte eine Ausschüttung von 2,29 Euro je Fondsanteil. Das bedeutet eine Ausschüttungsrendite von über 4% p.a. Auch im laufenden Jahr profitieren

die Anleger von der Wertentwicklung des Fonds und einer damit verbundenen geplanten Ausschüttung wie in den Vorjahren. Die KFM Deutsche Mittelstand AG wurde beim Großen Preis des Mittelstandes 2016 als Preisträger 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 WKN A1YCRD zum Zeitpunkt des Publikumachens des Artikels nicht investiert. Der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS ist in dem im Artikel genannten Wertpapier WKN A2AAZG zum Zeitpunkt des Publikumachens 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) 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 40213 Düsseldorf

Rathausufer 10

Web: [www.kfmag.de](http://www.kfmag.de)

Tel: + 49 (0) 211 21073741

Mail: [info@kfmag.de](mailto:info@kfmag.de)

Fax: + 49 (0) 211 21073733

[www.deutscher-mittelstandsanleihen-fonds.de](http://www.deutscher-mittelstandsanleihen-fonds.de)

