KFM
Deutsche Mittelstand AG

Rendite • Sicherheit • Transparenz

Pressemitteilung

Deutscher Mittelstandsanleihen FONDS (WKN A1W5T2): Gewinn mit Heidelberger Druckmaschinen-Anleihe

Düsseldorf, 07. November 2017 – Die KFM Deutsche Mittelstand AG gibt Änderungen im Portfolio des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS (WKN A1W5T2) bekannt. Der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS hat die 8,00%-Anleihe der Heidelberger Druckmaschinen AG (WKN A14J7A) mit Gewinn verkauft.

Die Heidelberger Druckmaschinen AG ist ein Unternehmen des Präzisionsmaschinenbaus mit Hauptsitz in Heidelberg. Das Unternehmen ist mit einem Weltmarktanteil von über 40% der weltweit marktführende Hersteller von Bogenoffset-Druckmaschinen.

Der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS hat seinen Bestand an der 8,00%-Anleihe der Heidelberger Druckmaschinen AG von Mai 2016 bis Januar 2017 sukzessive aufgebaut und ab Juli 2017 in mehreren Teilverkäufen Kursgewinne realisiert. Somit konnte der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS mit der Anleihe neben dem attraktiven Kupon von 8,00% p.a. auch einen Kursgewinn verbuchen, so dass die für die Anleger des Fonds erzielte Rendite deutlich über dem Zinskupon lag.

Norbert Schmidt (Leiter Unternehmensanalyse der KFM Deutsche Mittelstand AG): „Die Heidelberger Druckmaschinen AG hat sich in den vergangenen Quartalen sehr erfreulich entwickelt. So wurde im Geschäftsjahr 2015/16 der Turnaround erreicht und das Ergebnis im Geschäftsjahr 2016/17 weiter gesteigert. Der Ausblick für die weitere Ergebnisentwicklung ist positiv. Zusätzlich profitiert die Bonitätseinschätzung von der Stärkung des Eigenkapitals durch die nahezu vollständige Wandlung der im Juli 2017 ausgelaufenen Wandelanleihe im Volumen von 60 Mio. Euro. Entsprechend generiert das KFM-Scoring ein anhaltendes Kaufsignal auf der Unternehmensseite.“

Gerhard Mayer (Vorstand der KFM Deutsche Mittelstand AG): „Die positive Entwicklung des Unternehmens und das aktuell hervorragende Refinanzierungsumfeld lassen eine frühestmögliche vorzeitige Kündigung der 8,00%-Anleihe der Heidelberger Druckmaschinen AG erwarten. Die Kündigung ist erstmals ab 15.05.2018 zu 104% des Nennwertes möglich. Auf aktuellem Kursniveau weist die Anleihe eine erwartete negative Rendite auf, da bei der erwarteten vorzeitigen Rückzahlung der Kursverlust durch die bis dahin zu erzielenden Zinsen nicht kompensiert werden kann. Deshalb generierte das Analyseverfahren KFM-Scoring auf der Wertpapierseite ein klares Verkaufssignal. Der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS trennte sich von der Anleihe, um Werte mit attraktiverer Rendite in das Portfolio aufzunehmen.“

Über die KFM Deutsche Mittelstand AG

Die KFM Deutsche Mittelstand AG ist Experte für Mittelstandsanleihen und Initiator des Deutschen Mittelstandanleihen FONDS (WKN A1W5T2). Manager dieses Fonds ist die Heemann Vermögensverwaltung GmbH; Verwaltungsgesellschaft ist die FINEXIS S.A. und Verwahrstelle die Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Niederlassung Luxemburg. 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 und für das Jahr 2016 von 2,17 Euro je Fondsanteil. Das bedeutet eine Ausschüttungsrendite von über 4% p.a. bezogen auf den jeweiligen Anteilspeis zu Jahresbeginn. Auch im laufenden Jahr profitieren die Anleger von der Wertentwicklung des Fonds und einer damit verbundenen geplanten Ausschüttung in Höhe der Vorjahre. 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 zum Zeitpunkt des Publikmachens des Artikels in den im Artikel besprochenen Wertpapieren 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 (FINEXIS S.A., 25A, boulevard Royal L-2449 Luxemburg) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG Niederlassung Luxemburg, 46, Place Guillaume II, L-1648 Luxemburg oder Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Neuer Jungfernstieg 20, 20354 Hamburg oder bei der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien) und über die Homepage des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS dma-fonds.de 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

Web: www.kfmag.de
Mail: info@kfmag.de

Tel: + 49 (0) 211 21073741
Fax: + 49 (0) 211 21073733

www.deutscher-mittelstandsanleihen-fonds.de