

Produktinformation Anteilsklasse M

* Bitte beachten Sie die Hinweise auf der letzten Seite.



Deutscher Mittelstandsanleihen Fonds

FACTSHEET JUNI 2021 (STAND 30.06.2021)

Deutscher Mittelstandsanleihen FONDS
Anlagepolitik

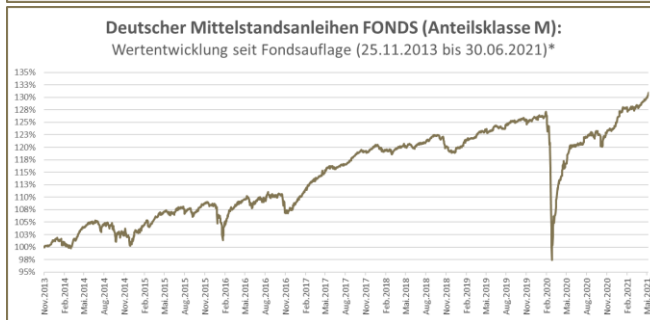
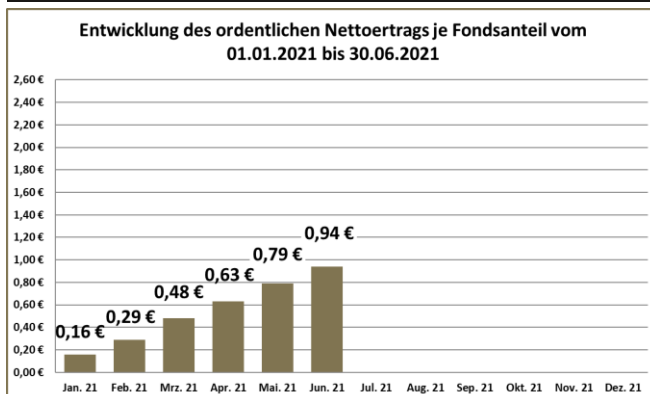
Fokus auf mittelständische Unternehmen

Der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS investiert vornehmlich in ausgewählte Anleihen von Unternehmen des deutschen Mittelstands. Kernstück der Fondsauswahl ist das KFM-Scoring-Verfahren. Damit werden die Mittelstandsanleihen herausgefiltert, die ein attraktives Rendite-/Soliditätsprofil aufweisen. Ziel des Fonds ist es, unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken die Bonitätsrisiken für den Anleger durch eine sorgfältige Auswahl und eine breite Streuung zu reduzieren.

Wichtige Kennzahlen des Fonds zum 30.06.2021

Modified Duration:	1,93%
Macauly Duration:	2,03
Durchschnittskupon:	5,96% p.a.
Durchschnittsrendite (durationsgew.):	6,45% p.a.

Zeitraum	Wertentwicklung	Sharpe Ratio	Volatilität
12 Monate	8,72%	2,78	3,34%
2016	-0,35%	-	5,61%
2017	10,84%	5,06	2,23%
2018	-0,72%	-	2,14%
2019	5,78%	3,03	2,04%
2020	-1,58%	-	12,77%



* Bitte beachten Sie: Die frühere / angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (Ausgabeaufschlag und Depotkosten) sind nicht berücksichtigt.

Stammdaten

Fondstyp / Fondswährung	Rentenfonds / EUR
ISIN WKN	LU0974225590 A1W5T2
Anlagekonzept	Fokus auf deutsche Mittelstandsanleihen
Anteilspreis per 30.06.2021	47,66 Euro
Ertragsverwendung	ausschüttend (jährlich)
Fondsvolumen per 30.06.2021	214,58 Mio. Euro
Vertriebsländer	D, A, LU
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	FINEXIS S.A., Luxemburg
Fondsmanager	Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
Fondsberater	KFM Deutsche Mittelstand AG unter dem Haftungsdach der NFS Netfonds Financial Service GmbH
Risikoklasse (SRRI)	3 auf einer Skala von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko)
Anlagehorizont	mittel- bis langfristige
Börsenhandel	an allen deutschen Börsen
Erstausgabe	25.11.2013
Geschäftsjahresende	31.12.
Gesamtkostenquote	1,66%
Konditionen	
Ausgabeaufschlag	bis zu 3%
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,6% p.a. z.Zt. 1,5% p. a.
Depotbankvergütung	bis zu 0,15% p.a. z. Zt. 0,10% p.a.
Rücknahmegebühr	0%

Ausschüttungen

* geplant ** bezogen auf den Kurs am Jahresanfang

Wirtschaftsjahr	Kurs zu Jahresbeginn	Tag der Ausschüttung	Brutto-Ausschüttung	Rendite**
2014	50,53 Euro	24.02.2015	2,10 Euro	4,16%
2015	50,57 Euro	24.03.2016	2,29 Euro	4,53%
2016	51,90 Euro	24.03.2017	2,17 Euro	4,18%
2017	49,65 Euro	26.03.2018	2,25 Euro	4,53%
2018	52,72 Euro	25.03.2019	2,20 Euro	4,17%
2019	50,09 Euro	25.03.2020	2,15 Euro	4,29%
2020	50,68 Euro	24.03.2021	2,20 Euro	4,34%
2021	47,55 Euro	24.03.2022*	2,10 Euro*	4,42%*

Fondskauf

DZ Privatbank S.A. oder bei Ihrer Hausbank (bei allen Banken, Sparkassen und Onlinebanken)

KFM Deutsche Mittelstand AG

Rathausufer 10 Fon +49 (0) 211 21073741
40213 Düsseldorf E-Mail info@kfmag.de

www.deutscher-mittelstandsanleihen-fonds.de

Produktinformation Anteilsklasse M

Bitte beachten Sie die Hinweise auf der letzten Seite.

**Deutscher
Mittelstandsanleihen
Fonds**

FACTSHEET JUNI 2021 (STAND 30.06.2021)

ÜBERSICHT DER INVESTMENTS

KERNPORTFOLIO

Kupon	Unternehmen	Fondsanteil	Branche
8,500%	R-LOGITECH 18/23	5,69%	Logistik
7,000%	Metalcorp 17/Okttober 22	4,89%	Rohstoffhandel
3,750%	REA 18/25	2,77%	Wohnbestandsimmobilien
7,500%	Sec. pro Lux (Verius) 18/24	2,33%	Immobilienfinanzierung
7,500%	Ekosem-Agrar 19/24	2,32%	Agrarunternehmen
7,000%	Metalcorp 17/Juni 22	2,09%	Rohstoffhandel
6,000%	Diok RealEstate 18/23	2,03%	Gewerbebestandsimmobilien
5,500%	PORR 17/unbefr.	2,01%	Baugewerbe
8,750%	MRG Finance UK 18/23	1,89%	Beteiligungen
8,000%	Agri Resources 21/26	1,85%	Agrarrohstoffe
5,250%	Aves Schiene 19/24	1,79%	Gütertransport
7,750%	Photon Energy 17/22	1,74%	Solarenergie
5,500%	Eyemaxx Real Estate 18/23	1,66%	Immobilienentwickler (Wohn+Gewerbe)
7,750%	Saxony Min. & Expl. 19/25	1,47%	Bergbau
5,500%	Eyemaxx Real Estate 19/24	1,39%	Immobilienentwickler (Wohn+Gewerbe)
5,500%	Euroboden 19/24	1,36%	Wohnbestandsimmobilien
6,000%**	Mutares 20/24	1,30%	Beteiligungen
5,375%	PORR 20/unbefr.	1,25%	Baugewerbe
6,000%	Huber Automotive 19/24	1,23%	Automotive
7,000%	Media and Games Invest 19/24	1,21%	Beteiligungen
6,000%	DEAG Dt. Entertainment 18/23	1,20%	Entertainment
5,250%	Deutsche Lichtmiete 19/25	1,19%	LED-Beleuchtung
6,500%	TERRAGON 19/24	1,18%	Pflege-Immobilien
4,000%	PCC 18/23	1,18%	Chemie
5,250%	AVES One AG 20/25	1,18%	Gütertransport
5,250%	FCR Immobilien 19/24	1,16%	Einkaufs- und Fachmarktzentren
6,000%	FCR Immobilien 18/23	1,00%	Einkaufs- und Fachmarktzentren
5,500%	Noratis 20/25	0,99%	Wohnbestandsimmobilien
5,500%*	Multitude 21	0,95%	FinTech
6,000%**	TEMPTON Pers.d.leist. 19/23	0,93%	Personaldienstleistungen
5,210%***	Media and Games Invest 20/24	0,86%	Beteiligung
6,500%	hep global 21/26	0,84%	Solarenergie
6,750%	Schlote Holding 19/24	0,79%	Automotive
6,500%	Neue ZWL 18/24	0,75%	Automotive
5,000%	Zeitfracht Logistik 21/26	0,74%	Logistik
5,500%*	Ferratum Capital 18/22	0,74%	Fintech
6,500%	Neue ZWL 19/25	0,72%	Automotive
4,500%	Homann Holzwerkstoffe 21/26	0,72%	Holzfasernplatten
5,500%	Opus Chartered (DPL) 16/24	0,71%	Paletten-Logistik
5,500%	Jung, DMS & Cie. 19/24	0,70%	Finanzdienstleistungen
4,000%	PCC 18/24	0,70%	Chemie
6,250%	Stern Immobilien 18/23	0,65%	Immobilienentwickler (Wohn+Gewerbe)
7,500%	PREOS Real Estate WA 19/24	0,62%	Gewerbebestandsimmobilien
7,250%	Hylea Group 17/22	0,61%	Agrarrohstoffe
7,000%	Insofinance 17/24	0,60%	Gewerbeimmobilien (Sale & Lease Back)
6,000%	Nordwest Industrie 19/25	0,53%	Beteiligungen
5,500%	PANDION 21/26	0,48%	Immobilien-Projektentwickler

* 3-Monats-Euribor + 550 Basispunkte (floor at 0%)

** 3-Monats-Euribor + 600 Basispunkte (floor at 0%)

*** 3-Monats EURIBOR +575 bps (Floor at 0%)

Produktinformation Anteilsklasse M

Bitte beachten Sie die Hinweise auf der letzten Seite.



**Deutscher
Mittelstandsanleihen
Fonds**

FACTSHEET JUNI 2021 (STAND 30.06.2021)

ÜBERSICHT DER INVESTMENTS

KERNPORTFOLIO (FORTSETZUNG)

6,000%	indesto GC Wind GmbH	0,48%	Erneuerbare Energie
6,000%	Real Equity 19/24	0,48%	Immobilienprojekt-Finanzierung
5,000%	SCORE CAPITAL 20/25	0,48%	Forderungshandel
7,000%	VST Building 19/24	0,47%	Schalungselemente
7,000%	ACTAQUA 20/25	0,47%	Steuerungstechnik
7,500%	ERWE Immobilien 19/23	0,47%	Einzelhandelsimmobilien
5,500%	Euroboden 20/25	0,47%	Wohnbestandsimmobilien
5,250%	Deutsche Lichtmiete 21/27	0,46%	LED-Beleuchtung
6,000%	VERIANOS Real Estate 20/25	0,46%	Real Estate Partnerschaft
6,750%	SoWiTec 18/23	0,46%	Erneuerbare Energien
6,500%	Africa GreenTec 17/32	0,46%	Solkraftwerke
5,750%	Deutsche Lichtmiete 18/23	0,42%	LED-Beleuchtung
5,000%	Beno Holding WA 14/21	0,41%	Gewerbeimmobilien (Sale & Lease Back)
7,250%	Neue ZWL 17/23	0,41%	Automotive
4,250%	Karlsberg Brauerei 20/25	0,40%	Brauerei
6,000%	M Objekt Real Estate 19/24	0,35%	Gewerbebestandsimmobilien
6,750%	reconcept 20/25	0,28%	Erneuerbare Energien – Projektgesellschaft
5,000%	Groß & Partner 20/25	0,28%	Immobilienentwickler (Wohn+Gewerbe)
5,000%	FRENER & REIFER Hldg. 19/24	0,27%	Fassadenbau
6,500%	VERIANOS Real Estate 18/23	0,27%	Real Estate Partnerschaft
4,500%	Hörmann 19/24	0,25%	Automotive
4,250%	Katjes International 19/24	0,25%	Beteiligungen
6,500%	UniDevice 19/24	0,24%	B2B Broker
7,25%****	LR Global Holding 21/25	0,24%	Konsumgüter
6,500%	SeniVita Social Estate WA 15/20	0,20%	Pflege-Immobilien
6,000%	The Grounds WA 21/24	0,19%	Wohn-Immobilien
5,250%	AVES Transport 1 19/24 Juli	0,17%	Gütertransport
5,250%	AVES Transport 1 19/24 Nov.	0,14%	Gütertransport
6,750%	PCC 14/21	0,13%	Chemie
6,500%	GEWA 14/18	0,00%	Immobilienprojektfinanzierung

**** 3-Monats-Euribor + 725 Basispunkte (floor at 0%)

LIQUIDITÄTSPORTFOLIO

Kupon	Unternehmen	Fondsanteil	Branche
3,250%	HORNBACH Baumarkt 19/26	3,03%	Einzelhandel
3,125%	UBM Developm. Sust. Lkd. 21/26	1,92%	Immobilienentwicklung (Hotel, Wohn + Gewerbe)
5,500%	UBM Development 21	1,83%	Immobilienentwicklung (Hotel, Wohn + Gewerbe)
5,750%*	Infront ASA	1,68%	Wirtschaftsinformationen
3,250%	Eurofins 17/unbefr.	1,49%	Analyselabore
3,250%	K+S 18/24	1,46%	Bergbau
11,250%	4finance 16/21	1,41%	Fintech
4,750%	AT&S 17/unbefr.	1,31%	Halbleiterindustrie
7,677%**	GRENKE 15/unbefr.	0,85%	Leasing
5,250%	CeramTec 17/25	0,71%	Technische Keramik
3,875%	GRENKE 19/unbefr.	0,62%	Leasing
4,000%	Otto 18/25	0,50%	Versandhandel
4,250%	BayWa 17/unbefr.	0,48%	Mischkonzern
7,000%	GRENKE 17/unbefr.	0,47%	Leasing

*3-Monats-Euribor + 575 Basispunkte (floor at 0%)

**5 Jahres Swapsatz +767,7 Basispunkte (seit 01.04.2021)

LIQUIDITÄT

7,18%



Nachhaltigkeitsrisiken werden seit 2018 berücksichtigt

Im März ist die neue EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungsverpflichtungen im Finanzdienstleistungssektor in Kraft getreten. Der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS investiert in Anleihen, die den Nachhaltigkeitskriterien und dem Artikel 8 der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor entsprechen. Im November 2020 wurde zum dritten Mal in Folge ein Portfoliocheck durchgeführt. Das Portfolio des Fonds wird von der imug | rating GmbH als neutral bis positiv und als nahezu frei von ESG-Risiken klassifiziert.

2,20 Euro Ausschüttung je Fondsanteil für das Jahr 2020

Im März 2021 erfolgte die Ausschüttung von 2,20 Euro je Fondsanteil für das Jahr 2020. Bezogen auf den Anteilspreis von 50,68 Euro zu Jahresbeginn 2020 bedeutet dies eine Ausschüttungsrendite von 4,34%. Der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS hat insgesamt für das abgelaufene Geschäftsjahr über 9 Mio. Euro ausgeschüttet. Seit Fondsaufgabe erhielten Anleger Ausschüttungen von zusammen 15,36 Euro je Fondsanteil.

Über 4% Ausschüttungsrendite auch für 2021 geplant

Auch 2021 profitieren die Anleger von der Wertentwicklung des Fonds und einer damit verbundenen geplanten Ausschüttungsrendite wie in den Vorjahren von über 4% bezogen auf den Anteilspreis zu Jahresbeginn. Die KfM Deutsche Mittelstand AG plant für das Jahr 2021 mit einer Ausschüttung von 2,10 Euro je 50 Euro-Fondsanteil und damit einer Ausschüttungsrendite von 4,2% bezogen auf den Anteilspreis von 47,55 Euro zu Jahresbeginn. Der ordentliche Nettoertrag je Anteilsschein beläuft sich nach Ablauf der ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2021 auf 0,94 Euro und befindet sich damit im Zielkorridor, um die geplante Ausschüttung für das Jahr 2021 zu erwirtschaften.

Fondsvolumen bei 214,58 Mio. Euro

Im Juni hat sich das Fondsvolumen des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS um 4,38 Mio. Euro erhöht und beläuft sich zum Stichtag 30.06.2021 auf 214,58 Mio. Euro. Der innere Wert je Fondsanteil (NAV) hat sich im Berichtsmonat auf aktuell 47,66 Euro entwickelt.

Durchschnittlicher Zinskupon von 5,96% p.a.

Aktuell ist der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS in 91 Anleihen investiert. Diese verfügen inklusive Liquidität über einen gewichteten durchschnittlichen Zinskupon von 5,96% p.a. Mit dieser breiten Streuung in Anleihen überwiegend mittelständischer Unternehmen verschiedener Branchen mit unterschiedlichen Laufzeiten hat der Fonds damit nicht nur für 2021, sondern auch für die nächsten Jahre eine Grundlage für den weiteren Erfolg gelegt.

Änderungen im Portfolio

Im Berichtsmonat hat der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS die Anleihe mit variabler Verzinsung (3-Monats EURIBOR +575 bps, Floor bei 0%) der Media and Games Invest SE (WKN A283W1), die 5,25%-Anleihe der CeramTec BondCo GmbH (WKN A2G8S4) und die 5,50%-sustainability-linked-Anleihe der UBM Development AG (WKN A3KSR) neu ins Portfolio aufgenommen. Im Rahmen der Portfolio-Optimierung hat der Fonds die 5,50%-Hybridanleihe der UBM Development AG (WKN A19W3Z) veräußert. Des Weiteren hat der Fonds die 7,00%-Anleihe der Metalcorp Group S.A. (WKN A19MDV) in die neue 8,50%-Anleihe der Metalcorp Group S.A. (WKN A3KRAP) und die Anleihe mit variabler Verzinsung (3-Monats EURIBOR +550bps, Floor bei 0%) der Ferratum Capital Germany GmbH (WKN A2TSDS) in die neue Anleihe mit variabler Verzinsung (3-Monats EURIBOR +850 bps,

Floor bei 0%) der Multitude SE (ehemals Ferratum) (ISIN NO00110 37327) im Rahmen des aktuellen Umtauschangebots zum Tausch eingereicht und eine Zuteilung erhalten.

Zinszahlungen im Berichtsmonat

Zinsen erhielt der Fonds im Berichtsmonat Juni von der 4,50%-Anleihe der Hörmann Industries GmbH (WKN A2TSC), der 7,00%-Anleihe der Metalcorp Group S.A. (WKN A19JEV), der 6,50%-Anleihe der UniDevice AG (WKN A254PV), der 7,00%-Anleihe der VST Building Technologies AG (WKN A2R1SR), der 5,25%-Anleihe der Aves One AG (WKN A289R74), der 5,75%-Anleihe der Deutsche Lichtmiete AG (WKN A2NB9P), der 7,50%-Anleihe der ERWE Immobilien AG (WKN A255D0), der 6,00%-Anleihe der indesto GC Wind (WKN A3E46Z) und der 6,00%-Anleihe der Real Equity (WKN A2YN1S).

Chancen

- Risikostreuung durch Investitionen in Anleihen von mittelständischen Unternehmen verschiedener Branchen
- Partizipation an steigenden Anleihekursen der ausgewählten Unternehmen
- Kapitalwachstum durch höhere Zinskupons im Mittelstandsanleihen-Markt gegenüber Staatsanleihen bester Bonität

Risiken

- Zinserhöhungen können sich negativ auf die Kursentwicklung von Anleihen und Wandelschuldverschreibungen auswirken
- Bonitätsänderung der Anleihenemittenten
- Überdurchschnittliches Schwankungs- und Verlustrisiko hochverzinslicher Anleihen

Rechtshinweis

Diese Ausarbeitung 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. Wertpapiergeschäfte sind grundsätzlich mit Risiken, insbesondere dem Risiko des Totalverlustes des eingesetzten Kapitals, behaftet. Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. 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 (DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg oder bei der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien) erhältlich. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen. Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/ oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft keine Haftung. Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d. h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden. Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung. Die Anlageberatung und Anlagevermittlung (§ 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1 und 1a KWG) bieten wir Ihnen ausschließlich als vertraglich gebundene Vermittler gemäß § 2 Abs. 10 KWG für Rechnung und unter der Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg (NFS) an. Die NFS ist ein Finanzdienstleistungsinstitut und verfügt über die erforderlichen Erlaubnisse der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Weitere Informationen finden Sie auf unserer Homepage im Impressum.