

\* Bitte beachten Sie die Hinweise auf der letzten Seite.



FACTSHEET MAI 2022 (STAND 31.05.2022)

**Deutscher Mittelstandsanleihen FONDS**  
Anlagepolitik

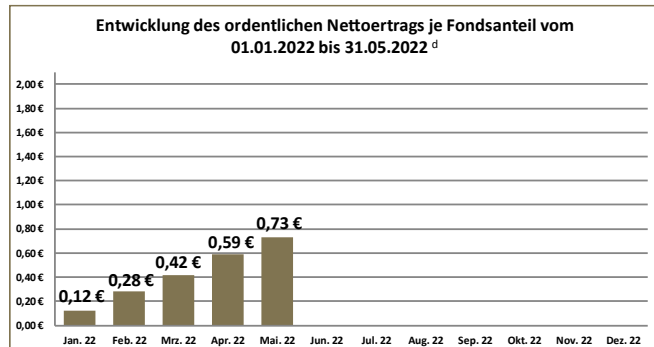
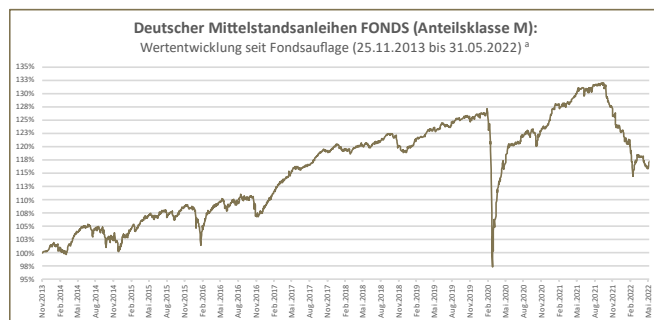
Fokus auf mittelständische Unternehmen

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 31.05.2022<sup>c</sup>

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>Mod. Duration</b>                              | <b>1,87 %</b>      |
| <b>Mac. Duration</b>                              | <b>2,00 Jahre</b>  |
| <b>durchsch. Kuponthöhe</b>                       | <b>6,44 % p.a.</b> |
| <b>durchsch. Rendite der Anleihen<sup>b</sup></b> | <b>14,11 %</b>     |

| Zeitraum  | Wertentwicklung | Sharpe Ratio | Volatilität |
|-----------|-----------------|--------------|-------------|
| 12 Monate | -10,13%         | -            | 4,73%       |
| 2021      | -0,28%          | -            | 3,73%       |
| 2020      | -1,58%          | -            | 12,77%      |
| 2019      | 5,78%           | 3,03         | 2,04%       |
| 2018      | -0,72%          | -            | 2,14%       |
| 2017      | 10,84%          | 5,06         | 2,23%       |



a) 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. b) gewichteter Mittelwert der Yield-to-Maturity (Stichtagsbezogen) aller Anleihen im Portfolio bemessen am Fondsvolumen c) Datenquelle: Bloomberg d) Attrax Financial Services S.A.

Stammdaten

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
| <b>Fondstyp / Fondswährung</b>     | Rentenfonds / EUR  |
| <b>ISIN   WKN</b>                  | LU0974225590   A1W5T2  |
| <b>Anlagekonzept</b>               | Fokus auf deutsche Mittelstandsanleihen  |
| <b>Anteilspreis per 31.05.2022</b> | 40,48 Euro   |
| <b>Ertragsverwendung</b>           | ausschüttend (jährlich)  |
| <b>Fondsvolumen per 31.05.2022</b> | 159,89 Mio. Euro   |
| <b>Vertriebsländer</b>             | D, A, LU   |
| <b>Verwahrstelle</b>               | DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  |
| <b>Verwaltungsgesellschaft</b>     | IPConcept (Luxemburg) S.A.   |
| <b>Fondsmanager</b>                | Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH   |
| <b>Fondsberater</b>                | KFM Deutsche Mittelstand AG unter dem Haftungsdach der NFS Netfonds Financial Service GmbH |
| <b>Risikoklasse (SRRI)</b>         | 4 auf einer Skala von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko)                             |

|                            |                           |
|----------------------------|---------------------------|
| <b>Anlagehorizont</b>      | mittel- bis langfristig   |
| <b>Börsenhandel</b>        | an allen deutschen Börsen |
| <b>Erstausgabe</b>         | 25.11.2013                |
| <b>Geschäftsjahresende</b> | 31.12.                    |
| <b>Gesamtkostenquote</b>   | 1,66%                     |

Konditionen

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| <b>Ausgabeaufschlag</b>        | bis zu 3%         |
| <b>Verwaltungsvergütung</b>    | bis zu 1,60% p.a. |
| <b>Verwahrstellenvergütung</b> | bis zu 0,15% p.a. |
| <b>Rücknahmeabschlag</b>       | 0%                |

Ausschüttungen

\* geplant \*\* bezogen auf den Kurs am Jahresanfang

| Geschäftsjahr | 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           | 22.03.2022           | 2,10 Euro           | 4,42%     |
| 2022          | 44,78 Euro           | 23.03.2023*          | 2,01 Euro*          | 4,49%*    |

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](mailto:info@kfmag.de)

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



## ÜBERSICHT DER INVESTMENTS

## KERNPORTFOLIO

| Kupon               | Unternehmen                            | Fondsanteil | Branche                             |
|---------------------|--|-------------|-------------------------------------|
| 8,500%              | Metalcorp Group S.A. Reg.S. v.21(2026) | 8,05%       | Rohstoffhandel                      |
| 8,500%              | R-Logitech S.A.M. v.18(2023)           | 7,33%       | Logistik                            |
| 3,750%              | Real Estate & Asset Beteiligungs GmbH  | 3,68%       | Wohnbestandsimmobilien              |
| 7,500%              | Securo Pro Lux S.A. Reg.S. v.18(2024)  | 3,14%       | Immobilienfinanzierung              |
| 7,500%              | Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.      | 2,84%       | Baugewerbe                          |
| 8,750%              | MRG Finance UK plc EMTN v.18(2023)     | 2,53%       | Beteiligungen                       |
| 6,000%              | Diok RealEstate AG v.18(2023)          | 2,47%       | Gewerbebestandsimmobilien           |
| 8,000%              | Agri Resources Group S.A. v.21(2026)   | 2,24%       | Agrarrohstoffe                      |
| 6,500%              | Photon Energy N.V. v.21(2027)          | 1,91%       | Solarenergie                        |
| 5,500%              | Opus-Chartered Issuances S.A.          | 1,88%       | Paletten-Logistik                   |
| 5,500%              | Euroboden GmbH Reg.S. v.19(2024)       | 1,72%       | Wohnbestandsimmobilien              |
| 6,000% <sup>1</sup> | Mutares SE & Co. KGaA Reg.S. FRN       | 1,70%       | Beteiligungen                       |
| 5,375% <sup>4</sup> | Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.      | 1,64%       | Baugewerbe                          |
| 6,000%              | DEAG Deutsche Entertainment AG         | 1,59%       | Entertainment                       |
| 5,750% <sup>2</sup> | Media and Games Invest SE Reg.S. FRN   | 1,56%       | Beteiligungen                       |
| 5,250%              | FCR Immobilien AG v.19(2024)           | 1,55%       | Einkaufs- und Fachmarktzentren      |
| 6,000%              | Huber Automotive AG Reg.S.             | 1,55%       | Automotive                          |
| 4,000%              | PCC SE v.18(2023)                      | 1,51%       | Chemie                              |
| 6,000%              | FCR Immobilien AG v.18(2023)           | 1,32%       | Einkaufs- und Fachmarktzentren      |
| 5,500%              | Noratis AG Reg.S. v.20(2025)           | 1,29%       | Wohnbestandsimmobilien              |
| 8,900% <sup>3</sup> | Multitude SE FRN Perp.                 | 1,23%       | Fintech                             |
| 7,000%              | ACTAQUA AG v.20(2025)                  | 1,23%       | Steuerungstechnik                   |
| 6,500%              | hep global GmbH v.21(2026)             | 1,13%       | Solarenergie                        |
| 6,250%              | reconcept GmbH Green Bond              | 0,98%       | erneuerbare Energie                 |
| 5,000%              | Zeitfracht Logistik Holding GmbH       | 0,93%       | Logistik                            |
| 4,500%              | Homann Holzwerkstoffe GmbH             | 0,93%       | Holzfasertplatten                   |
| 5,500%              | Jung, DMS & Cie. Pool GmbH             | 0,92%       | Finanzdienstleistungen              |
| 6,500%              | Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH      | 0,91%       | Automotive                          |
| 4,000%              | PCC SE v.18(2024)                      | 0,91%       | Chemie                              |
| 6,500%              | Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH      | 0,90%       | Automotive                          |
| 6,750%              | Schlote Holding GmbH v.19(2024)        | 0,90%       | Automotive                          |
| 7,500%              | PREOS Global Office Real Estate &      | 0,90%       | Gewerbebestandsimmobilien           |
| 6,500%              | TERRAGON AG v.19(2024)                 | 0,85%       | Pflege-Immobilien                   |
| 6,250%              | Stern Immobilien AG v.18(2023)         | 0,82%       | Immobilienentwickler (Wohn+Gewerbe) |
| 6,000%              | Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH      | 0,79%       | Automotive                          |
| 7,500%              | Ekosem-Agrar AG v.19(2024)             | 0,73%       | Agrarunternehmen                    |
| 5,000%              | Score Capital AG Anleihe               | 0,62%       | Forderungshandel                    |
| 6,500%              | Africa GreenTec Asset GmbH             | 0,62%       | Solkraftwerke                       |
| 4,500%              | Nordwest Industrie Group GmbH          | 0,61%       | Beteiligungen                       |
| 5,500%              | Euroboden GmbH v.20(2025)              | 0,60%       | Wohnbestandsimmobilien              |
| 6,750%              | SoWiTec group GmbH v.18(2023)          | 0,60%       | Erneuerbare Energien                |
| 6,000%              | Real Equity GmbH v.19(2024)            | 0,60%       | Wohnbestandsimmobilien              |
| 5,500%              | PANDION AG v.21(2026)                  | 0,59%       | Immobilien-Projektentwickler        |
| 5,000%              | Groß & Partner                         | 0,58%       | Immobilienentwickler (Wohn+Gewerbe) |
| 7,750%              | Saxony Minerals & Exploration - SME    | 0,57%       | Bergbau                             |
| 6,000%              | indesto GC Wind GmbH v.20(2023)        | 0,56%       | Erneuerbare Energie                 |
| 7,500%              | ERWE Immobilien AG v.19(2023)          | 0,54%       | Einzelhandelsimmobilien             |

<sup>1</sup> 3-Monats- EURIBOR +600 Basispunkte (Floor 0%); <sup>2</sup> 3-Monats EURIBOR +575 bps (Floor 0%); <sup>3</sup> 3-Monats EURIBOR +890 bps (Floor 0%); <sup>4</sup> 5-Jahres-Swapsatz +1064,1 bps (ab 06.02.2025)



FACTSHEET MAI 2022 (STAND 31.05.2022)

**Deutscher  
Mittelstandsanleihen  
FONDS**

## ÜBERSICHT DER INVESTMENTS

## KERNPORTFOLIO (FORTSETZUNG)

|                     |                                   |       |  |
|---------------------|-----------------------------------|-------|--|
| 5,300%              | Beno Holding AG v.20(2027)        | 0,54% | Gewerbeimmobilien (Sale & Lease Back)      |
| 7,750%              | Photon Energy N.V. v.17(2022)     | 0,53% | Solarenergie                               |
| 4,250%              | Karlsberg Brauerei GmbH           | 0,53% | Brauerei                                   |
| 7,250%              | Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig      | 0,51% | Automotive                                 |
| 6,000%              | VERIANOS SE v.20(2025)            | 0,50% | Real Estate Partnerschaft                  |
| 6,000%              | The Grounds Real Estate           | 0,47% | Wohn-Immobilien                            |
| 4,750%              | TEMPTON Pers. GmbH v.21(2026)     | 0,44% | Personaldienstleistungen                   |
| 6,750%              | reconcept GmbH Reg.S. v.20(2025)  | 0,38% | Erneuerbare Energien – Projektgesellschaft |
| 5,500% <sup>5</sup> | Ferratum Capital Germany GmbH     | 0,37% | FinTech                                    |
| 6,500%              | VERIANOS SE v.18(2023)            | 0,37% | Real Estate Partnerschaft                  |
| 5,000%              | FRENER & REIFER Holding AG        | 0,34% | Fassadenbau                                |
| 4,250%              | Katjes International GmbH &       | 0,33% | Beteiligungen                              |
| 4,500%              | Hörmann Industries GmbH           | 0,32% | Automotive                                 |
| 6,500%              | UniDevice AG v.19(2024)           | 0,31% | B2B Broker                                 |
| 6,000%              | M Objekt Real Estate Holding      | 0,30% | Gewerbebestandsimmobilien                  |
| 7,250% <sup>6</sup> | LR Global Holding GmbH FRN        | 0,30% | Konsumgüter                                |
| 5,250%              | Aves Transport 1 GmbH & Co. KG    | 0,22% | Gütertransport                             |
| 5,250%              | Aves Transport 1 GmbH & Co. KG    | 0,19% | Gütertransport                             |
| 6,500%              | SeniVita Social Estate AG CV      | 0,16% | Pflege-Immobilien                          |
| 5,500%              | Eyemaxx Real Estate AG Reg.S.     | 0,13% | Immobilienentwickler (Wohn+Gewerbe)        |
| 5,500%              | Eyemaxx Real Estate AG Reg.S.     | 0,12% | Immobilienentwickler (Wohn+Gewerbe)        |
| 7,250%              | Hylea Group S.A. v.17(2022)       | 0,08% | Agrarrohstoffe                             |
| 5,250%              | Deutsche Lichtmiete AG Reg.S.     | 0,06% | LED-Beleuchtung                            |
| 5,250%              | Deutsche Lichtmiete AG Inh.Schv.  | 0,05% | LED-Beleuchtung                            |
| 5,250%              | Deutsche Lichtmiete AG Anleihe v. | 0,02% | LED-Beleuchtung                            |
| 7,000%              | VST Building Technologies AG      | 0,01% | Schalungselemente                          |
| 6,500%              | Gewa 5 TO 1 GmbH&Co. KG           | 0,00% | Immobilienprojektfinanzierung              |

<sup>5</sup> 3-Monats-EURIBOR + 550 bps (Floor at 0%); <sup>6</sup> 3-Monats-EURIBOR + 725 bps (Floor at 0%)

## LIQUIDITÄTSPORTFOLIO

| Kupon               | Unternehmen                        | Fondsanteil | Branche                               |
|---------------------|------------------------------------|-------------|---------------------------------------|
| 3,250%              | HORNBACH Baumarkt AG Reg.S.        | 3,03%       | Einzelhandel                          |
| 5,500% <sup>2</sup> | UBM Development AG Reg.S. Fix-     | 2,22%       | Immobilienentw. (Hotel, Wohn+Gewerbe) |
| 4,000% <sup>3</sup> | Vossloh AG Reg.S. Fix-to-Float     | 2,16%       | Bahntechnik                           |
| 5,250%              | BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. 144A    | 1,37%       | Schuhhersteller                       |
| 4,125%              | Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S.    | 1,26%       | Leasing                               |
| 3,125%              | UBM Development AG v.21(2026)      | 1,21%       | Immobilienentw. (Hotel, Wohn+Gewerbe) |
| 7,330% <sup>1</sup> | GRENKE AG EMTN FRN Perp.           | 1,09%       | Leasing                               |
| 4,250% <sup>4</sup> | BayWa AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0,44%       | Mischkonzern                          |

<sup>1</sup> 5-Jahres Swapsatz +767,7 bps (seit 01.04.2021); <sup>2</sup> 3-Monats EURIBOR +550 bps (Floor 0%); <sup>3</sup> 3-Monats EURIBOR +400 bps; <sup>4</sup> 5-Jahres Swapsatz +500 bps (ab 11.10.2022)

**Liquidität 6,59%**

davon Anteil liquide Mittel 3,87%

davon Anteil Zinsforderung aus Kupons 2,72%





## Deutscher Mittelstandsanleihen FONDS

FACTSHEET MAI 2022 (STAND 31.05.2022)

### Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken

Im März 2021 ist die 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. Nähere Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erhalten Sie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) sowie der Internetseite des Fondsmanagers [www.monega.de](http://www.monega.de). Im Oktober 2021 wurde zum vierten 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.<sup>1</sup>

### Über 4% Ausschüttungsrendite auch für 2022 geplant

Die KFM Deutsche Mittelstand AG plant für das Jahr 2022 mit einer Ausschüttung von 2,01 Euro je Fondsanteil und somit einer Ausschüttungsrendite von 4,49% bezogen auf den Anteilspreis von 44,78 Euro zu Jahresbeginn.

Der ordentliche Nettoertrag, als Grundlage für die Ausschüttung des Geschäftsjahres 2022, beläuft sich je Anteilschein nach Ablauf der ersten fünf Monate des Geschäftsjahres auf 0,73 Euro und entspricht damit den Erwartungen, um die geplante Ausschüttung für das Jahr 2022 am 23.03.2023 zu realisieren.

### Fondsvolumen bei 159,89 Mio. Euro

Das Fondsvolumen des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS hat sich im Berichtszeitraum insgesamt um 3,46 Mio. Euro verringert und beläuft sich zum Stichtag 31.05.2022 auf 159,89 Mio. Euro. Der innere Wert je Fondsanteil (NAV) hat sich im Berichtsmonat auf aktuell 40,89 Euro entwickelt.

### Durchschnittlicher Zinskupon von 6,44% p.a.

Aktuell ist der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS in 82 Anleihen investiert. Diese verfügen inklusive Liquidität über einen gewichteten durchschnittlichen Zinskupon von 6,44% p.a.. Mit dieser breiten Streuung in Anleihen überwiegend mittelständischer Unternehmen verschiedener Branchen mit unterschiedlichen Laufzeiten hat der Fonds damit nicht nur für 2022, sondern auch für die nächsten Jahre eine Grundlage für den weiteren Erfolg gelegt.

### Änderungen im Portfolio

Im Berichtsmonat wurde im Portfolio des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS die Anleihe mit variabler Verzinsung (3-Monats-EURIBOR +550 Basispunkte, floor bei 0%) der Ferratum Capital Germany GmbH (WKN A2LQLF) zurückgezahlt. Die 5,50%-Anleihe der Ferratum Capital Germany GmbH (WKN A2LQLF) wurde am 24.05.2022 planmäßig zu 100% des Nennwertes zurückgezahlt. Darüber hinaus hat der Fonds die Anleihe mit variabler Verzinsung (3-Monats-EURIBOR +550 Basispunkt) der Ferratum Capital Germany GmbH mit Laufzeit bis 2023 (WKN A2TSDS) im Rahmen der Aufstockungsemission gezeichnet.

### Zinszahlungen im Berichtsmonat

Zinsen erhielt der Fonds für den Berichtsmonat Mai von der 5,25%-Anleihe der Aves Transport 1 GmbH (WKN A2YN2F), der 5,30%-Anleihe der BENO Holding AG (WKN A3H2XT), der 5,50%-Anleihe der EUROBODEN GmbH (WKN A289EM), der 6,50%-Anleihe der hep global GmbH (WKN A3H3JV), der Anleihe mit variabler Verzinsung (3-Monats EURIBOR +725 bps) der LR Global Holding GmbH (WKN A3H3FM), der Anleihe mit variabler Verzinsung (3-Monats EURIBOR +575 bps) der Media and Games Invest SE (WKN A283W1), der Anleihe mit variabler Verzinsung (3-

Monats EURIBOR +600 bps) der Mutares SE & Co. KGaA (WKN A254 QY), der 6,50%-Anleihe der Photon Energy N.V. (WKN A3KWKY), der 6,75%-Anleihe der Schlotte Holding GmbH (WKN A2YN25), der 6,25 %-Anleihe der Stern Immobilien AG (WKN A2G8WJ), der 4,75% -Anleihe der TEMPTON Personaldienstleistung GmbH (WKN A3MP7A), der 3,13%-Anleihe der UBM Development AG (WKN A3KQGX), der 6,50%-Anleihe der Verianos SE (WKN A2G8VP), der 5,00%-Anleihe der Zeitfracht Logistik Holding GmbH (WKN A3H3JC).

### 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 Veröffentlichung der KFM Deutsche Mittelstand AG stellt weder ein Angebot oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots noch einen Rat oder eine persönliche Empfehlung bezüglich des Haltens, des Erwerbs oder der Veräußerung eines Finanzinstruments dar. Sie unterliegt keinen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegt keinem Handelsverbot vor Veröffentlichung von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen. Vielmehr dient die Veröffentlichung allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Sie stellt auch keine allumfassende Information sicher. Weitere Ausführungen zu dem oben beschriebenen Fonds finden Sie in dem aktuellen Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement, den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten sowie den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) (Verkaufsunterlagen). Die KFM Deutsche Mittelstand AG empfiehlt, sich vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts kunden- und produktgerecht beraten zu lassen. 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 Veröffentlichung stützen. Die Inhalte dieser Pressemitteilung stellen keine Handlungsempfehlung dar, sondern dienen der werblichen Darstellung. Sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch eine Bank noch die Beurteilung der individuellen Verhältnisse durch einen Steuerberater. Der Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen erfolgt ausschließlich auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen, die kostenlos und in deutscher Sprache auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. ([www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com); Rubrik: Fond्सübersicht) sowie unter [www.deutscher-mittelstandsanleihen-fonds.de](http://www.deutscher-mittelstandsanleihen-fonds.de) und am Sitz der Verwaltungsgesellschaft 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg, der Verwahrstelle sowie bei der Zahlstelle und Kontakt- und Informationsstellen auch kostenlos in Papierfassung erhältlich sind. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache erhalten Anleger oder potenzielle Anleger unter [www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html](http://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html). Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkahrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Die Betrachtung einer etwaigen steuerlichen Behandlung ist abhängig von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Die Anlageberatung und Anlagevermittlung (§ 2 Abs. 2 Nr. 3 und 4 WpIG) bieten wir Ihnen ausschließlich als vertraglich gebundener Vermittler gemäß § 3 Abs. 2 WpIG für Rechnung und unter der Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg (NFS) an. Die NFS ist ein Wertpapierinstitut gem. § 2 Abs. 1 WpIG und verfügt über die erforderlichen Erlaubnisse der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen gelten die Informationen über die Berücksichtigung von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen und von Nachhaltigkeitsrisiken der NFS Netfonds Financial Service GmbH. Weitere Informationen finden Sie auf unserer Homepage im Impressum und unter [www.nfs-netfonds.de](http://www.nfs-netfonds.de). Dieses Factsheet wurde mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt die Gesellschaft keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Die KFM Deutsche Mittelstand AG ist nicht verpflichtet, dieses Dokument abzuändern, zu ergänzen oder auf den neuesten Stand zu bringen oder die Empfänger in anderer Weise darüber zu informieren, wenn sich die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Aussagen, Einschätzungen, Empfehlungen und Prognosen verändern oder später als falsch, unvollständig oder irreführend erwiesen haben sollten. Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen ist Juni 2022, soweit nicht anders angegeben.

<sup>1</sup> Nähere Angaben hierzu finden sich unter <https://www.deutscher-mittelstandsanleihen-fonds.de/informationen-zum-fonds/informationmaterial/externe-analysen/>