

Pressemitteilung

Deutscher Mittelstandsanleihen FONDS nimmt 7,75%-ETERNA-Anleihe im Rahmen des Umtauschangebotes ins Portfolio auf – Vorzeitige Rückzahlung der 8,00%-ETERNA-Anleihe

Düsseldorf, 08. März 2017 – Die KFM Deutsche Mittelstand AG gibt Änderungen im Portfolio des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS (WKN A1W5T2) bekannt. Der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS hat die 7,75%-Anleihe der ETERNA Mode Holding GmbH (A2E4XE) mit Laufzeit bis 2022 im Rahmen des Umtauschangebotes neu in das Portfolio aufgenommen.

ETERNA entwickelt, produziert und vertreibt Hemden und Blusen mit einer besonderen Kompetenz bei bügelfreien Stoffen. Die Ursprünge reichen bis in das Jahr 1863 – ETERNA blickt auf über 150 Jahre Erfahrung zurück. Das Unternehmen hat im Bereich Herren-Hemden eine marktführende Stellung im deutschsprachigen Raum. Jährlich werden etwa 4 Mio. Hemden und Blusen verkauft. Davon werden ca. 40% in der eigenen, vollausgelasteten Fertigungsstätte in der Slowakei produziert. Der Vertrieb erfolgt sowohl über den Großhandel als auch in zunehmendem Maße über andere Vertriebskanäle wie eigene Stores und das Online-Geschäft.

Der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS hatte bisher die 8,00%-Anleihe der ETERNA Mode Holding GmbH (A1REXA) mit Laufzeit bis Oktober 2017 im Portfolio gehalten und seinen Bestand im Rahmen der Neuemission der 7,75%-Anleihe (A2E4XE) mit Laufzeit bis März 2022 zum Umtausch eingereicht.

Aufgrund der hohen und stabilen Cashflows der ETERNA, des weiteren Wachstumspotenzials trotz des herausfordernden Branchenumfelds und der attraktiven Verzinsung der Anleihe hat die KFM Deutsche Mittelstand AG die 7,75%-ETERNA-Anleihe in ihrem KFM-Barometer vom 20. Februar mit 4 von 5 möglichen Sternen und damit als „attraktive Anleihe“ eingestuft.

Die Emission der 7,75%-Anleihe war überzeichnet, so dass 95% der Umtauschangebote, die von Besitzern der 8,00%-Anleihe abgegeben wurden, zugeteilt wurden. Im Rahmen des Umtauschangebotes wurden 95% des Bestandes der 8,00%-Anleihe im Portfolio des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS in die 7,75%-Anleihe mit Laufzeit bis 03.03.2022 getauscht. Dabei erhielt der Fonds für die 8,00%-Anleihe beim Rückkauf eine Umtauschzahlung von 2,5% des Nennwerts zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen.

Weiterhin hält der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS einen Restbestand an der 8,00%-Anleihe mit Laufzeit bis 09.10.2017. Dieser wird voraussichtlich im April 2017 zu 102% des Nennwertes zuzüglich aufgelaufener Zinsen von der Emittentin vorzeitig zurückgezahlt.

Norbert Schmidt, Leiter Unternehmensanalyse der KFM Deutsche Mittelstand AG: „Wir freuen uns vor allem für das Unternehmen ETERNA, dass mit der erfolgreichen Platzierung der 7,75%-Anleihe die mittelfristige Finanzierung gesichert ist und die Wachstumsstrategie weiter vorangetrieben werden kann.“

Gerhard Mayer, Vorstand der KFM Deutsche Mittelstand AG: „Mit dem KFM-Barometer vom 20.02.2017 und einer Einstufung als attraktive Anleihe mit 4 von 5 Sternen hat sich

die KFM Deutsche Mittelstand klar positioniert und Stellung bezogen. Mit dem Finanzierungsmix aus Schuldscheindarlehen, Anleihe und der Aufstockung des Eigenkapitals durch den Hauptaktionär war – aus unserer Sicht – eine Überzeichnung der neuen Anleihe absehbar. Nachdem der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS die bisherige Anleihe seit Januar 2016 kontinuierlich zu Kursen zum Teil deutlich unter pari ausgebaut hat, nutzte der Fonds das Umtausch-Angebot und erhält neben der neuen 7,75%-Anleihe mit Laufzeit bis 2022 auch die bisher aufgelaufenen Zinsen und realisiert einen signifikanten Kursgewinn. Die 8,00%-Anleihe wurde im Rahmen des Umtausch-Angebotes zum Kurs von 102,5% des Nennwertes zurückgekauft und die Neu-Anleihe zu pari in das Portfolio aufgenommen. Der neue Finanzierungsmix führt bei ETERNA zu jährlichen Zinseinsparungen von nahezu 1,0 Mio. Euro, die nicht nur die weitere Entschuldung des Unternehmens zusätzlich beschleunigt, sondern auch die nächsten Wachstumsschritte unterstützt. Nachdem die 8,00%-ETERNA-Anleihe im vergangenen und laufenden Jahr wesentlich zum Erfolg des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS beitrug, wird die neue ETERNA-Anleihe mit einem Kupon von 7,75% p.a. zum weiteren Erfolg des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS beitragen.“

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. Für das Jahr 2016 erhalten die Anleger des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS am 24.03.2017 eine Ausschüttung von 2,17 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 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 in den im Artikel genannten Wertpapieren 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

Tel: + 49 (0) 211 21073741

Mail: info@kfmag.de

Fax: + 49 (0) 211 21073733

www.deutscher-mittelstandsanleihen-fonds.de

