

## Pressemitteilung

### Deutscher Mittelstandsanleihen FONDS (WKN A1W5T2) kauft neue 4,125%-Anleihe der HP Pelzer Holding GmbH

Düsseldorf, 30. März 2017 - Die KFM Deutsche Mittelstand AG gibt Änderungen im Portfolio des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS (WKN A1W5T2) bekannt. Der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS hat die 4,125%-Anleihe der HP Pelzer Holding GmbH mit Laufzeit bis 2024 (A2DAJ8) neu in das Portfolio aufgenommen.

Die HP Pelzer Holding GmbH ist seit ihrer vollständigen Übernahme im Jahr 2013 Teil der Adler Pelzer Group. Diese wurde durch die Übernahme ein weltweit führender Anbieter von Fahrzeugbauteilen für Akustik, Wärmeisolierung und Innenraumverkleidungen. Das Unternehmen entwirft, entwickelt, produziert und vertreibt Teile und Komponenten, die das Ziel haben, die akustische Leistung zu optimieren, Vibrationen zu reduzieren und die thermische Effizienz von Fahrzeugen zu erhöhen. Das Geschäft ist vertikal integriert und weist hierdurch eine eigene Wertschöpfungstiefe auf. Die Adler Pelzer Group hat ihren Hauptsitz in Witten und ist ein globaler Zulieferer mit 65 Produktionsstätten sowie 12 Forschungseinrichtungen weltweit. Die Top-5-Kunden der Adler Pelzer Group sind der Volkswagen-Konzern, Fiat-Chrysler, Ford, General Motors und Hyundai. Daneben werden aber auch Marken wie Abarth, Aston Martin, Bentley, Jaguar und Tesla beliefert.

Die Ende März 2017 begebene Anleihe mit Laufzeit bis 01.04.2024 und Zinslauf ab 01.04.2017 verfügt über einen Zinskupon von 4,125% p.a. Im Rahmen der Emission wurden 350 Mio. Euro platziert. Die Anleihe wird in Stückelungen ab 100.000 Euro gehandelt. In den Anleihebedingungen sind vorzeitige Kündigungsmöglichkeiten der Emittentin ab dem 01.04.2020 zu 102,063%, ab 01.04.2021 zu 101,031% und ab 01.04.2022 zu 100% vorgesehen. Die Anleihe ist durch erstrangige Pfandrechte abgesichert.

**Norbert Schmidt** (Leiter Unternehmensanalyse): „Die Adler Pelzer Group ist bereits seit dem Jahr 2014 als Anleihe-Emittent tätig. Mit der jetzigen Emission der 4,125%-Anleihe wird nicht nur die seit 2014 bestehende Anleihe refinanziert, sondern auch der bisherige Track Record am Kapitalmarkt fortgeschrieben. So konnten die Umsatzerlöse seit dem Anleihe-Debüt in 2014 von 986 Mio. Euro auf zuletzt 1.279 Mio. Euro im Jahr 2016 auf vorläufiger Basis gesteigert werden. Parallel wurde das bereinigte Ergebnis vor Steuern, Zinsen und Abschreibungen überproportional von 79 auf zuletzt 116 Mio. Euro gesteigert. Dies entspricht einer EBITDA-Marge von zuletzt 9,1%. Auch die Nettofinanzverschuldung im Verhältnis zum bereinigten EBITDA wurde seit der Anleihe-Emission in 2014 mit einem Faktor von 2,5 auf einen Faktor von nun 2,1 moderat reduziert. Die positive Unternehmensentwicklung der letzten Jahre und das weitere Wachstumspotenzial in Verbindung mit der für größere mittelständische Emittenten überdurchschnittlichen

Verzinsung zeigen im Benchmark-Vergleich ein attraktives Chancen-/ Soliditätsprofil. Entsprechend hat das KFM-Scoring ein klares Kaufsignal generiert.“

**Gerhard Mayer** (Vorstand der KFM Deutsche Mittelstand AG): „Der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS konnte die 4,125%-Anleihe der HP Pelzer Holding GmbH im Rahmen der Neuemission neu in das Portfolio aufnehmen. Die Anleihe trägt mit einem Kupon von 4,125% p.a. zu dem attraktiven gewichteten Zinskupon im Portfolio des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS bei, der aktuell bei 6,72% p.a. liegt. Der aufgelaufene ausschüttungsfähige Zwischengewinn ist nach der Ausschüttung von 2,17 Euro je Fondsanteil für das Jahr 2016 in den ersten knapp drei Monaten des laufenden Jahres bereits auf 0,60 Euro je Fondsanteil angestiegen, so dass die Fonds-Initiatorin KFM Deutsche Mittelstand AG für das Jahr 2017 mit einer Ausschüttung in einer ähnlichen Größenordnung wie im Vorjahr rechnet.“

### **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 der Investments. 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 die Jahre 2014, 2015 und 2016 erhielten die Anleger des Fonds jeweils eine Ausschüttungsrendite von über 4%. 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 dem im Artikel genannten Wertpapier 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:**



Deutsche Mittelstand AG Rathausufer 10  
40213 Düsseldorf

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)

