

# Mittelstand – stark auch für Anleger

Im Rheinland ist wie in ganz Deutschland der Mittelstand eine tragende Säule der Wirtschaft. Anleger können von den Erfolgen der Unternehmen profitieren – über Mittelstandsanleihen, gut diversifiziert in einem Fonds gebündelt. In Düsseldorf, im Herzen einer dynamischen Region, hat die KFM Deutsche Mittelstand AG ihren Sitz. Sie hat zwei Mittelstandsanleihen-Fonds initiiert. Die Nähe zu Unternehmen und Märkten bietet gute Voraussetzungen, hochwertige Anleihen für die Fonds zu finden.



Düsseldorf – Zentrum einer wirtschaftlich starken Region und zugleich eine lebenswerte Stadt. Hier am Rhein hat auch die KFM ihren Sitz.

Das Rheinland zählt zu den wirtschaftlich stärksten Regionen in Europa. Zusammen mit dem Ruhrgebiet entfaltet der Raum rund um die Landeshauptstadt Düsseldorf eine immense Wirtschaftskraft. Im Umkreis von 50 Kilometern haben rund 500.000 Unternehmen ihren Sitz, ein Großteil davon innovative Mittelständler. 50 Prozent der gesamten EU-Kaufkraft werden hier generiert. Allein in Düsseldorf, dem früheren „Schreibtisch des Ruhrgebietes“, stellen tausende Firmen rund 520.000 Arbeitsplätze, darunter zahlreiche Unternehmen aus den Branchen Beratung und Finanzen.

Ein gutes Umfeld für einen Fondsinitiator, die sich dem

Mittelstand verpflichtet hat. Seit 2012 hat die KFM Deutsche Mittelstand AG am Rhein ihren Sitz. „Düsseldorf ist für uns ein idealer Standort“, sagt Hans-Jürgen Friedrich, Gründer und Vorstand der KFM Deutsche Mittelstand AG. „Die Stadt liegt zentral in Europa; von hier aus erreichen wir schnell unsere Kunden, Partner und auch die Unternehmen, die wir regelmäßig besuchen. Und wir finden die guten und engagierten Mitarbeiter, die wir brauchen.“

Die KFM hat 2013 den Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS initiiert. Im vergangenen Jahr kam ein zweiter Fonds dazu, der Europäische Mittelstandsanleihen FONDS. Beide investieren in Anleihen von

Unternehmen aus dem gehobenen Mittelstand. Die Corona-Pandemie hat einmal mehr gezeigt: Mittelständler können finanzstark, stabil und innovativ sein, dennoch wird es für sie immer schwerer, Finanzmittel zu bekommen, die sie dringend für die Sicherung ihrer Liquidität und für Investitionen benötigen. Immer mehr Unternehmen nutzen daher neben Krediten weitere Finanzinstrumente, darunter auch Anleihen.

Auf der anderen Seite suchen Anleger händingend nach Investitionsmöglichkeiten, die das Vermögen stabilisieren und laufende Erträge bringen. Derzeit eine große Herausforderung, denn das Zinsniveau verharrt in Europa bei nahezu null. Die Mittelstandsanleihen-Fonds der KFM wirken hier wie eine „Medizin in zinsarmen Zeiten“, sagt Friedrich. Mittelständler zahlen höhere Zinsen. Sie sind auf dem Kapitalmarkt nicht so bekannt und zahlen dafür einen Aufschlag, ebenso zum Beispiel dann, wenn Anleihen dem Eigenkapital zugerechnet werden.

Doch ein solches Engagement muss professionell ge-

managt werden, um die Risiken zu minimieren und den Anlegern die gewünschten Erträge zu sichern. Genau das ist die Aufgabe des KFM-Teams. Friedrich selbst gilt als ausgewiesener Experte des Mittelstandes. Er begleitete über viele Jahre mittelständische Unternehmen als Bankdirektor und Leiter Kreditgeschäft und unterstützte die Firmen bei der Beschaffung von Finanzierungen über Banken und Kapitalmärkte. Die KFM-Analyse-Experten bewerten die mittelständischen Unternehmen und wählen die Anleihen nach einem strengen Auswahlverfahren aus, dem eigens entwickelten „KFM-Scoring“.

Der Erfolg der Fonds bestätigt diese aufwändige Arbeit. Der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS hat seit seiner Auflage im Jahr 2013 seinen Anlegern eine durchschnittliche jährliche Ausschüttungs-Rendite von mehr als vier Prozent erwirtschaftet und damit auch in Fachkreisen eine große Beachtung gefunden. Schon mehrfach hat zum Beispiel das unabhängige Research- und Investmenthaus GBCAG den Fonds für die Anlageerfolge ausgezeichnet.

Zuletzt erhielt er wieder die Höchstwertung fünf von fünf „GBC-Falken“, zählt damit zu den „Fonds-Champions“ und wird von GBC zum „Kauf empfohlen“.

Um diese Qualität sicherzustellen, braucht der Fondsinitiator nicht nur selbst ausgewiesene Profis und Spezialisten, sondern arbeitet auch mit Partnern zusammen, die über spezielles Know-how verfügen. Zum Beispiel beim Thema Nachhaltigkeit, das sowohl bei der KFM als auch bei den Mittelständlern schon seit jeher eine wichtige Rolle spielte – lange bevor es durch politische Vorgaben in den Vordergrund rückte. „Nur Unternehmen, die nachhaltig wirtschaften, werden langfristig erfolgreich sein“, betont Sabine Knee, Direktorin im Bereich „KFM-Scoring“ bei der KFM Deutsche Mittelstand AG. Die Expertin prüft mit ihrem Team die Unternehmen und Anleihen auf Herz und Nieren.

Unternehmen müssen zudem die ESG-Kriterien erfüllen, also mit Blick auf die Umwelt, das soziale Miteinander und die gute Unternehmensführung (Environmental, Social, Governance) definierten

Maßstäben entsprechen. Um die Mittelstandsunternehmen und -anleihen daraufhin auf Nachhaltigkeit zu analysieren, arbeitet die KFM mit der renommierten Agentur imug | rating zusammen. In ESG-Ratings bewerten die Analysten Emittenten von Wertpapieren mit Instrumenten, die international anerkannten Standards und Normen entsprechen. Das bedeutet auch für Anleger eine hohe Sicherheit, wenn sie in nachhaltige Unternehmen investieren möchten.

Die Vielzahl von Auswahlprozessen und -kriterien, Prüfungen und Anlageentscheidungen kommuniziert die KFM ausführlich, zum Beispiel im regelmäßig erscheinenden KFM-Barometer. Die Transparenz der Informationen wiederum wird ebenfalls extern geprüft – von der Prüfungs- und Beratungsgesellschaft Rödl & Partner. Sie hebt die klaren Strukturen und die offene Kommunikation der KFM hervor und zeichnete sie dafür mit dem „Transparenten Bullen“ aus.

Qualitätsarbeit vom Rhein für Anleger im ganzen Land – dafür steht die KFM Deutsche Mittelstand AG, und da-

## Mehr zu KFM

Weitere Infos zu den Mittelstandsanleihen-Fonds und der KFM Deutsche Mittelstand AG hier: [www.kfmag.de](http://www.kfmag.de)



für setzt sich das Expertenteam der KFM ein – Tag für Tag. „Unser Herz schlägt für den Mittelstand, der auf innovative Finanzierungsmöglichkeiten angewiesen ist, und für die Anleger, die mit den Fonds der KFM solide Bausteine für ihre Vermögensplanung bekommen“, sagt Friedrich.

Die beiden Fonds der KFM, den Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS (WKN A1W5T2) und den Europäische Mittelstandsanleihen FONDS (WKN A2PF0P), können Anleger bei Banken, Sparkassen, Volksbanken, Direktbanken und Online-Brokern erwerben. Darüber hinaus sind beide Fonds auch an mehreren deutschen Börsenplätzen gelistet.

## Mehr Informationen in der Mediathek



Was bietet die KFM AG den Anlegern, was gibt es Neues rund um Mittelstandsanleihen? Informationen dazu und vieles mehr finden Sie in Videos, Audiodateien und Presseartikeln in der Mediathek.

Hier geht es zur Mediathek (Link eingeben oder QR-Code scannen): [www.kfmag.de/mediathek](http://www.kfmag.de/mediathek)



## Die Fonds im Überblick

### Deutscher Mittelstandsanleihen FONDS

**Anlagekonzept** investiert in deutsche Mittelstandsanleihen  
ISIN LU0974225590  
WKN A1W5T2

**Aktuelles Fondsvolumen** (Stand 26.2.) mehr als 205 Mio. Euro  
**Kosten** Ausgabeaufschlag bis zu 3,0% (entfällt beim Kauf über die Börse), Verwaltungsgebühr 1,5% p.a., Rücknahmegebühr 0%  
**Risiko** (KIID\*) 3 (1= geringes Risiko bis 7= hohes Risiko)  
**Ertragsverwendung** jährliche Ausschüttung

### Europäischer Mittelstandsanleihen FONDS

**Anlagekonzept** investiert in europäische Mittelstandsanleihen  
ISIN DE000A2PF0P7  
WKN A2PF0P

**Aktuelles Fondsvolumen** (Stand 26.2.) mehr als 17 Mio. Euro  
**Kosten** Ausgabeaufschlag bis zu 3,0% (entfällt beim Kauf über die Börse), Verwaltungsgebühr 0,95% (max. 1,50%), Rücknahmegebühr 0%  
**Risiko** (KIID\*) 3 (1= geringes Risiko bis 7= hohes Risiko)  
**Ertragsverwendung** jährliche Ausschüttung

\* KIID = Key Investor Information Document mit Informationen über das Produkt

## INTERVIEW SABINE KNEE

# „Unglaublich spannende Arbeit“

Arbeiten bei einer Fondsgesellschaft: Sabine Knee, Direktorin KFM-Scoring, schätzt die Arbeit der Unternehmens- und Wertpapieranalyse und betont die Verantwortung, die das Team für die Kundengelder hat. An Düsseldorf fallen ihr die Lebensfreude und Offenheit der Menschen auf.

*Wie lange sind Sie bei der KFM bereits tätig?*

Ich war vor meiner Tätigkeit bereits bei einem der Gründer der KFM Deutsche Mittelstand AG tätig und habe deshalb den Unternehmensaufbau von Anfang an begleitet. Zur KFM Deutsche Mittelstand AG auch offiziell gewechselt habe ich dann im Juli 2014.

*Was ist Ihre Aufgabe?*

Als Direktorin KFM-Scoring führe ich ein kleines Team von Experten für Mittelstandsanleihen. Ich selbst komme aus dem Bereich der Wertpapier-Analyse. Wir haben mit Christian Wagner und Alexander Rütz zwei erfahrene Unternehmens-Analysten und mit

Florian Springer einen weiteren versierten Wertpapier-Analysten im Team, die sich auf die besonderen Analyse-Anforderungen an die Emittenten von Mittelstandsanleihen und die Wertpapierbedingungen solcher Anleihen spezialisiert haben. Gemeinsam filtern wir mit dem Analyse- und Auswahlverfahren KFM-Scoring aus einer Vielzahl von Emissionen die Investments für die von der KFM Deutsche Mittelstand AG beratenen Fonds heraus, die unserer Einschätzung nach über eine gute Bonität verfügen und gleichzeitig für die Anleger eine attraktive Rendite versprechen. Da bei der KFM Deutsche Mittelstand AG die Werte Sicherheit

– Rendite – Transparenz oberste Priorität haben, sorgen wir mit dem KFM-Scoring für Sicherheit und Rendite. Mit den von uns erstellten KFM-Barometern mit Einschätzungen zu allen Kern-Investments der Fonds tragen wir auch dem Transparenzgedanken Rechnung und informieren die Anleger der Fonds, worin ihr Geld investiert wird.

*Was schätzen Sie an Ihrer Arbeit?*

Ich empfinde meine Arbeit als unglaublich spannend, denn kein Tag gleicht dem anderen. Ich habe das große Glück, mit großartigen Menschen zusammenzuarbeiten und ein sehr breites Tätigkeitsfeld zu besetzen. Ich habe in den vergangenen Jahren bereits viele erfolgreiche Unternehmer-Persönlichkeiten kennenlernen dürfen, wenn wir die Managementgespräche mit den Emittenten geführt haben. Bei allen unseren Analysen und Recherchen bereitet es mir große Freude, wenn ich

mit meinem Team dem Markt die berühmte Nasenspitze voraus bin und dabei Vorteile für die Fonds-Anleger erzielt werden können. Bei all meinen Tätigkeiten bin ich mir aber auch stets der Verantwortung bewusst, die die KFM Deutsche Mittelstand AG bei der Auswahl und der Überwachung der Investments für die Mittelstandsanleihen FONDS hat.

*Wie gefällt Ihnen Düsseldorf – wenn Sie die Stadt besuchen?*

Ich wohne in Baden-Württemberg im ländlichen Raum. Hier ist und bleibt man unter sich. Wenn ich dort abends mit Freunden unterwegs bin, dann bleiben wir als Gruppe zusammen. Immer wenn ich in Düsseldorf – zu normalen Zeiten ohne Corona – abends noch etwas essen oder trinken gehe, habe ich das Gefühl, dass ich binnen kürzester Zeit alle Anwesenden kennenlernen könnte. Diese Offenheit und auch die berühmte rheinische Frohnatur sind ein wahres Kontrastprogramm zu

meinem Zuhause. Unser Unternehmenssitz am Rathausufer mit dem fantastischen Blick auf den Rhein ist natürlich auch etwas ganz Beson-



Sabine Knee, Direktorin KFM-Scoring

deres. Nach Feierabend mal schnell über die Kasematten gehen zu können, hat absoluten Charme und wird deshalb gerade in den Sommermonaten oft wahrgenommen.