

## Pressemitteilung

### Deutscher Mittelstandsanleihen FONDS (WKN A1W5T2) kauft 6,375%-Anleihe der Raffinerie Heide GmbH

Düsseldorf, 1. Dezember 2017 – Die KFM Deutsche Mittelstand AG gibt Änderungen im Portfolio des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS (WKN A1W5T2) bekannt. Der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS hat die 6,375%-Anleihe der Raffinerie Heide GmbH (A2G87H) neu in das Portfolio aufgenommen.

Auf insgesamt 134 Hektar Fläche verarbeitet die Raffinerie Heide jährlich mehr als vier Millionen Tonnen Rohöl an ihrem Unternehmensstandort in Hemmingstedt. Die nördlichste Raffinerie Deutschlands versorgt mit ihrem Flugturbinentreibstoff fast alle Flüge, die von Hamburg abgehen. Das vom Unternehmen gelieferte Heizöl kann 250.000 Häuser mit Ölheizung zwischen Flensburg und Hamburg versorgen. Gut 70% des an der Nordseeküste geförderten Rohöls werden für die Produktion von Treibstoffen verwendet. Daneben produziert die Raffinerie Heide jährlich rund 450.000 Tonnen petrochemische Produkte, aus denen Waschmittel, Dünger, Reifen oder Innenverkleidungen für Autos hergestellt werden.

Die im November 2017 emittierte Anleihe der Raffinerie Heide GmbH mit Laufzeit bis 2022 ist mit einem Zinskupon von 6,375% p.a. ausgestattet (Zinstermin halbjährlich am 01.04. und 01.10.). Im Rahmen der Emission wurden 250 Mio. Euro platziert. In den Anleihebedingungen sind vorzeitige Rückzahlungsmöglichkeiten der Emittentin ab dem 01.12.2018 zu 103,188%, ab dem 01.12.2020 zu 101,594% und ab dem 01.12.2021 zu 100% des Nennwerts vorgesehen. Die Anleihe ist durch Garantien und dingliche Sicherheiten besichert.

**Norbert Schmidt** (Leiter Unternehmensanalyse der KFM Deutsche Mittelstand AG): „Die Raffinerie Heide weist durch den Fokus auf die Ölverarbeitung und das breite Produktspektrum eine unterdurchschnittliche Abhängigkeit vom Ölpreis auf. In Verbindung mit den langjährig positiven und steigenden freien Cashflows und einem vergleichsweise niedrigen zu erwartenden Verschuldungsgrad von weniger als dem 3,0-fachen des bereinigten EBITDA hat das KFM-Scoring ein klares Kaufsignal generiert.“

**Gerhard Mayer** (Vorstand der KFM Deutsche Mittelstand AG): „Der Deutsche Mittelstandsanleihen FONDS konnte die 6,375%-Anleihe der Raffinerie Heide GmbH im Rahmen der überzeichneten Emission, die ausschließlich institutionellen Investoren in Stückelungen ab 100.000 Euro angeboten wurde, neu in das Portfolio aufnehmen. Mit der Aufnahme des in Norddeutschland beheimateten erfolgreichen Dienstleisters für Rohöl und petrochemische Produkte konnte das Portfolio des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS weiter diversifiziert werden.“

## 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 FINEXIS S.A. und Verwahrstelle die Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Niederlassung Luxemburg. 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 und für das Jahr 2016 von 2,17 Euro je Fondsanteil. Das bedeutet eine Ausschüttungsrendite von über 4% p.a. bezogen auf den Anteilspreis jeweils zu Jahresbeginn. 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 zum Zeitpunkt des Publikumens des Artikels in dem im Artikel besprochenen Wertpapier 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 (FINEXIS S.A., 25A, boulevard Royal L-2449 Luxemburg) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG Niederlassung Luxemburg, 46, Place Guillaume II, L-1648 Luxemburg oder Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Neuer Jungfernstieg 20, 20354 Hamburg oder bei der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien) und über die Homepage des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS [dma-fonds.de](http://dma-fonds.de) 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 Rathausufer 10

40213 Düsseldorf

Web: [www.kfmag.de](http://www.kfmag.de)

Mail: [info@kfmag.de](mailto:info@kfmag.de)

Tel: + 49 (0) 211 21073741

Fax: + 49 (0) 211 21073733

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



**PREISTRÄGER**  
Großer Preis des  
MITTELSTANDES

