



FACTSHEET JANUAR 2023 (STAND 31.01.2023)

Europäischer Mittelstandsanleihen FONDS

Anlagepolitik

Fokus auf mittelständische Unternehmen aus Europa

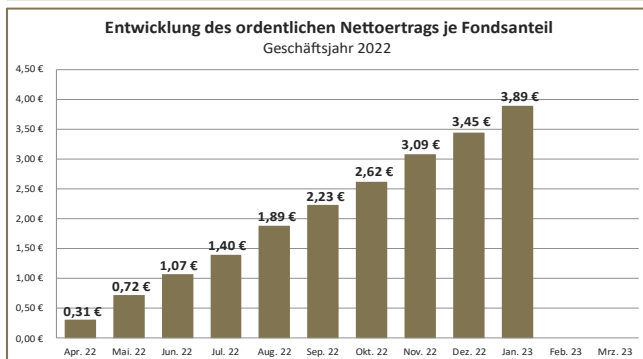
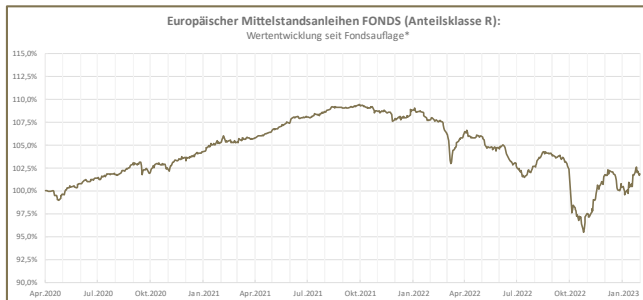
Der Europäische Mittelstandsanleihen FONDS investiert vornehmlich in ausgewählte Anleihen von Unternehmen des europäischen Mittelstands. Kernstück der Fondsauswahl ist das umfassende KFM-Scoring-Verfahren, das für den Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS entwickelt wurde und auch für den Europäischen Mittelstandsanleihen FONDS eingesetzt wird. Damit sollen die Mittelstandsanleihen herausgefiltert werden, die ein attraktives Chancen-/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. Der Fonds wird aktiv verwaltet, dabei wird er nicht anhand eines Indexes als Bezugsgrundlage verwaltet. Darüber hinaus verfügt der Fonds über keine Begrenzung der Laufzeit.

Wichtige Kennzahlen des Fonds zum 31.01.2023

**Modified Duration:** 2,05%  
**Duration in Jahren:** 2,22 Jahre  
**Durchschnittskupon:** 6,31% p.a.  
**durchschn. Rendite der Anleihen:** 18,78% p.a.

**Wertentwicklung der letzten 12 Monate** - 5,49 %

Historische Wertentwicklung\*



\* Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Anlegerebene ggf. anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag oder Depotkosten) einzubeziehen. Solche individuellen Kosten auf Anlegerebene würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. In der Nettowertentwicklung wird der derzeit gültige Ausgabeaufschlag im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Typisierte Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00 % muss er dafür einmalig bei Kauf 30,00 EUR aufwenden bzw. es steht nur ein Betrag von 970,00 EUR zur Anlage zur Verfügung. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Stammdaten

<b>Name</b>	Europäischer Mittelstandsanleihen FONDS (R)
<b>Anlageschwerpunkt</b>	Fokus auf europäische Mittelstandsanleihen
<b>Fondsauflegedatum</b>	01.04.2020
<b>ISIN   WKN</b>	DE000A2PF0P7   A2PF0P
<b>Fondswährung</b>	Euro
<b>Geschäftsjahresende</b>	31.03.
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend
<b>Fondsvermögen 31.01.2023</b>	18,24 Mio. Euro
<b>Rücknahmepreis 31.01.2023</b>	94,30 EUR
<b>Ausgabepreis 31.01.2023</b>	94,30 EUR
<b>Verwahrstelle</b>	DZ Bank AG
<b>Fondsgesellschaft</b>	Monega KAG
<b>Fondsberater</b>	KFM Deutsche Mittelstand AG unter dem Haftungsdach der NFS Netfonds Financial Service GmbH
<b>Risikoklasse (SRI)</b>	2 (1 = geringes Risiko bis 7 = hohes Risiko)

Fonds-Konditionen

<b>Ausgabeaufschlag z.Zt.</b>	bis zu 3,00% (max. 3,00%)
<b>Verwaltungsvergütung p.a. z.Zt.</b>	1,45% (max. 1,50%)
<b>Verwahrstellenvergütung p.a. z.Zt.</b>	0,04% (max. 0,04%) / Mindestgebühr 15.000 EUR p.a.
<b>Rücknahmegebühr</b>	0,00%
<b>Performance-Fee</b>	0,00%

Fonds-Anteilskäufe

<b>Mindest-Anlage</b>	Keine
<b>Mindest-Folganlage</b>	Keine
<b>Sparplanfähigkeit</b>	Ja
<b>Orderschlusszeiten</b>	10:30 Uhr
<b>Schlussstag = Ordertag plus ...</b>	T+1
<b>Valuta = Schlussstag plus ...</b>	T+2
<b>Anteils-Preisermittlung</b>	täglich
<b>VL-Fähigkeit</b>	Nein
<b>Vertriebsländer</b>	Deutschland
<b>Börsenplätze</b>	Hamburg
<b>Kauf- und Verwahrmöglichkeiten</b>	bei allen Banken, Sparkassen und Fondsplattformen

Ausschüttungen

\* bezogen auf den Kurs am Jahresanfang

Wirtschaftsjahr	Kurs zu Geschäftsjahresbeginn	Tag der Ausschüttung	Brutto-Ausschüttung je Anteil	Rendite*
2020	100 Euro	25.05.2021	3,83 Euro	3,83%
2021	105,15 Euro	24.05.2022	3,99 Euro	3,79%

FACTSHEET JANUAR 2023 (STAND 31.01.2023)



ÜBERSICHT DER INVESTMENTS

**KERNPORTFOLIO**

Kupon	Unternehmen	Fondsanteil	Branche
7,750%	SGL INTERN. 21/25	4,60%	Logistik
5,000%	DOMAINES KILGER 20/25	4,39%	Land- und Weingüter
4,500%	HOMANN HOLZW IHS.21/26	4,24%	Holzfasierplatten
6,000%	NEUE ZWL ZAHNRADW. 21/26	4,12%	Automotive
6,500%	PHOT. ENERGY 21/27	3,82%	Erneuerbare Energien
6,125%	MARCOLIN 21/26 REGS	3,74%	Brillenhersteller
7,250%	AZERION HOL. 21/24	3,73%	Medien
10,884% <sup>d</sup>	MULTITUDE 21/UND FLR	3,67%	Fintech
3,500%	VANDERMOORT. 16-23	3,25%	Nahrungsmittel
8,500%	R-LOGITECH 18/23	3,24%	Logistik
7,500%	PORR 21/UND. FLR	3,18%	Baugewerbe
4,250%	NSI NETFDS.IS 20/25	3,09%	Finanzdienstleistung
9,393% <sup>a</sup>	OEP F.BIDCO 22/27	3,09%	Industrielle Zwischenprodukte
6,750%	RAMFORT GMBH IHS 20/26	2,80%	Gewerbeimmobilien
6,500%	DE-VAU-GE IHS 20/25	2,76%	Lebensmittel
6,500%	GREENCELLS IHS.20/25	2,74%	Erneuerbare Energien
5,250%	AEROF SWEDEN BONDCO 21/24	2,59%	Wohnimmobilien
8,000%	AGRI RESOURC 21/26	2,49%	Beteiligungen
11,000%	IUTECREDIT 21/26	2,45%	Verbraucherkredite
4,250%	GREEN LD.IN. 20/27	1,93%	Erneuerbare Energien
5,000%	GROSS+PART IHS 20/25	1,84%	Immobilienentwickler
7,473% <sup>e</sup>	NORSKE SKOG 21/26 FLR	1,68%	Papierherstellung
7,798% <sup>b</sup>	MUTARES SE FLR 20/24	1,65%	Beteiligungen
8,500%	METALC.GROUP 21/26	1,58%	Rohstoffhandel
6,500%	NEUE ZWL ZAHNRADW. 18/24	1,10%	Automotive
7,375% <sup>c</sup>	ADVANIA BK 21/31 FLR	1,09%	Finanzdienstleistung
4,500%	WOLFT.AD.HLD 21/25	1,07%	Umweltschutz-Dienstleistungen
5,500%	EYEMAXX R.EST.AG 20/25	0,47%	Real Estate

a) 3-Monats-Euribor +700 bps (floor at 0%); b) 3-Monats-Euribor +600 bps (floor at 0%); c) 3-Monats EURIBOR +525 bps; d) 3-Monats EURIBOR +890 bps; e) 3-Monats EURIBOR +550 bps

## FACTSHEET JANUAR 2023 (STAND 31.01.2023)

## ÜBERSICHT DER INVESTMENTS (Fortsetzung)

## LIQUIDITÄTSPORTFOLIO

Kupon	Unternehmen	Fondsanteil	Branche
3,950%	GRENKE FIN. 20/25 MTN	4,24%	Leasing
5,750%	LOXAM 19/27 REGS	3,94%	Baumaschinen Vermietung
3,000%	PROGROUP NTS 18/26REG.S	2,81%	Wellpappe
5,500%	UBM DEVELOP. 21/UND.	2,10%	Immobilienentwickler (Hotel, Wohn + Gewerbe)
5,000%	AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	1,86%	Leiterplatten
6,718% <sup>a</sup>	INFRONT ASA 21/26 FLR	1,60%	Wirtschaftsinformationen

a) 3-Monats EURIBOR +425 bps

## LIQUIDITÄT\*

davon liquide Mittel

davon Zinsforderungen

7,06%

5,01%

2,16%

\*inkl. sonstige Forderungen und Verbindlichkeiten

## Nachhaltigkeitsrisiken werden berücksichtigt

Im März 2021 ist die neue 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.

## Entwicklung Europäischer Mittelstandsanleihen FONDS (R)

Der Europäische Mittelstandsanleihen FONDS wurde am 01.04.2020 mit einem Preis von 100 Euro je Fondsanteil aufgelegt und kann zum 31.01.2023 einen inneren Wert (NAV) je Fondsanteil von 94,30 Euro ausweisen. Das Fondsvolumen zum 31.01.2023 beträgt 18,24 Mio. Euro.

Der ordentliche Nettoertrag, als Grundlage für die Ausschüttung des Geschäftsjahres 2022, beläuft sich je Anteilschein auf 3,89 Euro.

## Ausschüttung von 3,99 Euro je Fondsanteil

Für das abgelaufene zweite Geschäftsjahr (01.04.2021-31.03.2022) hat der Europäische Mittelstandsanleihen FONDS am 24.05.2022 eine Ausschüttung von 3,99 Euro je Fondsanteil vorgenommen.

Bezogen auf den Kurs je Fondsanteil zu Beginn des Geschäftsjahres von 105,15 Euro ergibt sich somit für das Geschäftsjahr 2021/2022 eine Ausschüttungs-Rendite von 3,79%.

## Durchschnittlicher Zinskupon von 6,31% p.a.

Aktuell ist der Europäische Mittelstandsanleihen FONDS in 34 Anleihen investiert. Diese verfügen über einen durchschnittlichen Zinskupon von 6,31% p.a. Mit dieser breiten Streuung in Anleihen überwiegend mittelständischer Unternehmen verschiedener Branchen mit unterschiedlichen Laufzeiten aus Europa hat der Fonds nicht nur für 2021 eine solide Grundlage gelegt, um die auf dem Risikoprofil basierende angestrebte Wertentwicklung, die über der Rendite von 5-jährigen Bundesobligationen liegen soll, zu erreichen.

## Änderungen im Portfolio

Im Berichtsmonat haben keine Anpassungen stattgefunden.

## Zinszahlungen im Berichtsmonat

Zinsen erhielt der Europäische Mittelstandsanleihen FONDS im Berichtsmonat von der Anleihe mit variabler Verzinsung (3-Monats EURIBOR +425 bps; derzeit 6,718% p.a.) der Infront ASA (WKN A3KX1Y), der 7,25%-Anleihe der Azerion Holding B.V. (WKN A3KPSQ), der Anleihe mit variabler Verzinsung (3-Monats EURIBOR +700 bps; derzeit 9,393% p.a.) der Fortaco Group Oy (WKN A3K7GZ), der 5,00%-Anleihe der AT & S Austria Technologie & Systemtechnik AG (WKN A3K06P), der 4,25%-Anleihe der NSI Netfonds Structured Investments GmbH (WKN A254T1), der 7,75%-Anleihe der SGL International A/S (WKN A3KN7N) und der 6,50%-Anleihe der DE-VAU-GE Gesundheitswerk Deutschland GmbH (WKN A289C5).



FACTSHEET JANUAR 2023 (STAND 31.01.2023)

Chancen

- Durch die Investition in europäische verzinsliche Wertpapiere sichert sich der Anleger verlässliche und berechenbare Zinseinkünfte. Bei Marktzinsschwankungen ergeben sich zusätzliche Kurschancen
- Risikostreuung durch Investitionen in verzinsliche Wertpapiere von mittelständischen Unternehmen verschiedener Branchen
- Kapitalwachstum durch höhere Zinskupons im Mittelstandsanleihen-Markt gegenüber Staatsanleihen bester Bonität

Risiken

- Zinsänderungsrisiko: Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist das Risiko verbunden, dass sich das Marktzinsniveau während der Haltezeit der Papiere verändert
- Wertveränderungsrisiko: Durch die Investitionen des Fondsvermögens in Einzeltitel ergibt sich insbesondere das Risiko von Wertveränderungen der Einzelpositionen
- Kapitalmarktrisiko: Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die von der allg. Lage der Weltwirtschaft sowie wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird
- Währungsrisiko: Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fondsvermögens
- Adressenausfallrisiko: Durch den Ausfall eines Ausstellers oder eines Vertragspartners, gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen
- Liquiditätsrisiko: Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Papieren anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden
- Derivaterisiko: Der Fonds kann Derivate sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken einsetzen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher

**Fondsgesellschaft**

Monega KAG  
Stolkgasse 25-45  
50667 Köln  
Tel.: 0221-39095 0  
Fax: 0221-39095 400  
Website: [www.monega.de](http://www.monega.de)  
E-Mail: [info@monega.de](mailto:info@monega.de)

**Verwahrstelle**

DZ Bank AG  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main  
Tel.: 069-7447-01  
Fax: 069-7447-16 85  
Website: [www.dzbank.de](http://www.dzbank.de)  
E-Mail: [mail@dzbank.de](mailto:mail@dzbank.de)

Rechtshinweis

Diese Publikation ist kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes, sondern eine werbliche Darstellung und dient der weiterführenden Information. Sie stellt keine Handlungsempfehlung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank/einen Vertriebspartner sowie den steuerlichen oder rechtlichen Rat. Wertpapiergeschäfte sind grundsätzlich mit Risiken, insbesondere dem Risiko des Totalverlustes des eingesetzten Kapitals, behaftet. Der Verkauf von Anteilen erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und dem PRIIPS-Basisinformationsblatt. Diese sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Stolkgasse 25-45, 50667 Köln, und im Internet auf [www.monega.de](http://www.monega.de). Im Verkaufsprospekt sind Anlageziele, Gebühren, Risiken und andere wichtige Fondsinformationen ausführlich beschrieben. Bitte lesen Sie diese sorgfältig durch. Die enthaltenen Aussagen zur Marktlage stellen unsere eigene Ansicht der geschilderten Umstände dar. Hiermit ist weder eine Allgemeingültigkeit noch eine Anlageberatung oder -empfehlung verbunden. Die Publikation darf nicht als Verkaufsangebot oder als Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren verstanden werden und ersetzt in keinem Fall die vor jeder Wertpapierkaufentscheidung notwendige Beratung. Die in der Publikation gemachten Aussagen können ohne Vorankündigung geändert werden. Trotz sorgfältiger Auswahl der Quellen und Prüfung der Inhalte übernimmt Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH keine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der in dieser Publikation gemachten Informationen. Risikohinweis: Investmentfonds unterliegen dem Risiko sinkender Anteilspreise, da sich Kursrückgänge bei den im Fonds enthaltenen Wertpapieren beziehungsweise den zugrunde liegenden Währungen im Anteilspreis widerspiegeln. Die Anlagestrategie des Fonds kann sich innerhalb der vertraglich und gesetzlich zulässigen Grenzen jederzeit ändern. Der Inhalt der Grenzen ergibt sich aus dem Verkaufsprospekt. 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. 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). Weitere Informationen finden Sie auf unserer Homepage im Impressum.

**Fondsberater**

KfM Deutsche Mittelstand AG  
Rathausufer 10  
40213 Düsseldorf  
Tel.: 0211-21073741  
Website: [www.kfmag.de](http://www.kfmag.de)  
[www.ema-fonds.de](http://www.ema-fonds.de)  
E-Mail: [info@kfmag.de](mailto:info@kfmag.de)

**unter dem Haftungsdach der:**

NFS Netfonds Financial Service GmbH  
Heidenkampsweg 73  
20097 Hamburg  
Tel: 040- 8 222 67-0  
Fax: 040-8 222 67-100  
Website: [www.netfonds.de](http://www.netfonds.de)  
E-Mail: [info@netfonds.de](mailto:info@netfonds.de)