



FACTSHEET FEBRUAR 2023 (STAND 28.02.2023)

Europäischer Mittelstandsanleihen FONDS

Anlagepolitik

Fokus auf mittelständische Unternehmen aus Europa

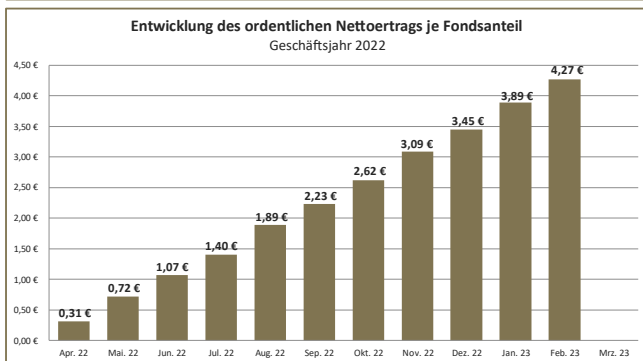
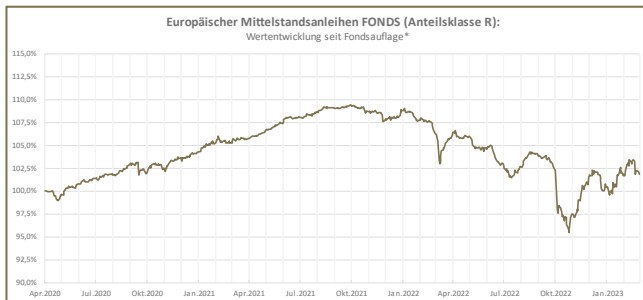
Der Europäische Mittelstandsanleihen FONDS investiert vornehmlich in ausgewählte Anleihen von Unternehmen des europäischen Mittelstands. Kernstück der Fondsauswahl ist das umfassende KFM-Scoring-Verfahren, das für den Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS entwickelt wurde und auch für den Europäischen 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 28.02.2023

Modified Duration: 1,89%
Duration in Jahren: 2,05 Jahre
Durchschnittskupon: 6,45% p.a.
durchschn. Rendite der Anleihen: 38,67% p.a.

Wertentwicklung der letzten 12 Monate - 4,21 %

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

Name	Europäischer Mittelstandsanleihen FONDS (R)
Anlageschwerpunkt	Fokus auf europäische Mittelstandsanleihen
Fondsauflegedatum	01.04.2020
ISIN WKN	DE000A2PF0P7 A2PF0P
Fondswährung	Euro
Geschäftsjahresende	31.03.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondsvermögen 28.02.2023	18,06 Mio. Euro
Rücknahmepreis 28.02.2023	94,32 Euro
Ausgabepreis 28.02.2023	94,32 Euro
Verwahrstelle	DZ Bank AG
Fondsgesellschaft	Monega KAG
Fondsberater	KFM Deutsche Mittelstand AG unter dem Haftungsdach der NFS Netfonds Financial Service GmbH
Risikoklasse (SRI)	2 (1 = geringes Risiko bis 7 = hohes Risiko)

Fonds-Konditionen

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

Fonds-Anteilskäufe

Mindest-Anlage	Keine
Mindest-Folganlage	Keine
Sparplanfähigkeit	Ja
Orderschlusszeiten	10:30 Uhr
Schlussstag = Ordertag plus ...	T+1
Valuta = Schlussstag plus ...	T+2
Anteils-Preisermittlung	täglich
VL-Fähigkeit	Nein
Vertriebsländer	Deutschland
Börsenplätze	Hamburg
Kauf- und Verwahrmöglichkeiten	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 FEBRUAR 2023 (STAND 28.02.2023)



ÜBERSICHT DER INVESTMENTS

KERNPORTFOLIO

Kupon	Unternehmen	Fondsanteil	Branche
9,494% ^f	SKILL BIDCO 23/28 FLR	4,90%	Logistik
4,500%	HOMANN HOLZW IHS.21/26	4,46%	Holzfaserplatten
5,000%	DOMAINES KILGER 20/25	4,42%	Land- und Weingüter
6,000%	NEUE ZWL ZAHNRADW. 21/26	4,27%	Automotive
6,500%	PHOT. ENERGY 21/27	3,85%	Erneuerbare Energien
10,884% ^d	MULTITUDE 21/UND FLR	3,70%	Fintech
7,250%	AZERION HOL. 21/24	3,69%	Medien
7,500%	PORR 21/UND. FLR	3,32%	Baugewerbe
9,393% ^a	OEP F.BIDCO 22/27	3,14%	Industrielle Zwischenprodukte
4,250%	NSI NETFDS.IS 20/25	3,12%	Finanzdienstleistung
6,750%	RAMFORT GMBH IHS 20/26	3,06%	Gewerbeimmobilien
6,500%	DE-VAU-GE IHS 20/25	2,71%	Lebensmittel
6,500%	GREENCELLS IHS.20/25	2,67%	Erneuerbare Energien
5,250%	AEROF SWEDEN BONDCO 21/24	2,60%	Wohnimmobilien
11,000%	IUTECREDIT 21/26	2,46%	Verbraucherkredite
3,500%	VANDERMOORT. 16-23	2,19%	Nahrungsmittel
8,500%	R-LOGITECH 18/23	2,15%	Logistik
4,250%	GREEN LD.IN. 20/27	2,05%	Erneuerbare Energien
8,000%	AGRI RESOURC 21/26	2,04%	Beteiligungen
5,000%	GROSS+PART IHS 20/25	1,93%	Immobilienentwickler
6,125%	MARCOLIN 21/26 REGS	1,90%	Brillenhersteller
7,473% ^e	NORSKE SKOG 21/26 FLR	1,70%	Papierherstellung
8,621% ^b	MUTARES SE FLR 20/24	1,68%	Beteiligungen
8,500%	METALC.GROUP 21/26	1,42%	Rohstoffhandel
6,500%	NEUE ZWL ZAHNRADW. 18/24	1,11%	Automotive
7,375% ^c	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	0,86%	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 (floor at 0%); d) 3-Monats EURIBOR +890 bps (floor at 0%); e) 3-Monats EURIBOR +550 bps (floor at 0%); f) 3-Monats-Euribor +675 bps (floor at 0%)

FACTSHEET FEBRUAR 2023 (STAND 28.02.2023)

ÜBERSICHT DER INVESTMENTS (Fortsetzung)

LIQUIDITÄTSPORTFOLIO

Kupon	Unternehmen	Fondsanteil	Branche
3,950%	GRENKE FIN. 20/25 MTN	4,25%	Leasing
3,000%	PROGROUP NTS 18/26REG.S	2,78%	Wellpappe
5,500%	UBM DEVELOP. 21/UND.	2,25%	Immobilienentwickler (Hotel, Wohn + Gewerbe)
5,750%	LOXAM 19/27 REGS	1,96%	Baumaschinen Vermietung
5,000%	AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	1,90%	Leiterplatten
6,718% ^a	INFRONT ASA 21/26 FLR	1,62%	Wirtschaftsinformationen

a) 3-Monats EURIBOR +425 bps

LIQUIDITÄT*

davon liquide Mittel

davon Zinsforderungen

11,65%

9,37%

2,37%

*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 28.02.2023 einen inneren Wert (NAV) je Fondsanteil von 94,32 Euro ausweisen. Das Fondsvolumen zum 28.02.2023 beträgt 18,06 Mio. Euro.

Der ordentliche Nettoertrag, als Grundlage für die Ausschüttung des Geschäftsjahres 2022, beläuft sich je Anteilschein auf 4,27 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 6,45% p.a.

Aktuell ist der Europäische Mittelstandsanleihen FONDS in 34 Anleihen investiert. Diese verfügen über einen durchschnittlichen Zinskupon von 6,45% 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 hat der Europäische Mittelstandsanleihen FONDS die 7,75%-Anleihe der SGL TransGroup International A/S (WKN A3KN7N) im Rahmen der Portfolio-Optimierung veräußert. Darüber hinaus hat der Fonds für die Zeichnung der Anleihe mit variabler Verzinsung (3-Monats EURIBOR +675 bps; derzeit 9,494% p.a.) der Skill BidCo ApS (WKN A3LELK) eine Zuteilung erhalten.

Zinszahlungen im Berichtsmonat

Zinsen erhielt der Europäische Mittelstandsanleihen FONDS im Berichtsmonat von der Anleihe der 6,50%-Anleihe der Photon Energy N.V. (WKN A3KWKY), der 5,00%-Anleihe der Groß & Partner Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH (WKN A254N0), der Anleihe mit variabler Verzinsung (3-Monats EURIBOR +600 bps; derzeit 8,621% p.a.) der Mutares SE & Co. KGaA (WKN A254QY) und der 5,25%-Anleihe der AEROF Sweden Bondco AB (WKN A288ER).



FACTSHEET FEBRUAR 2023 (STAND 28.02.2023)

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
E-Mail: 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
E-Mail: 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. 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
www.ema-fonds.de
E-Mail: 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
E-Mail: info@netfonds.de