



## ↑ Europäischer Mittelstandsanleihen FONDS (R)

**KATEGORIE:** Rentenfonds  
Angaben per 25. Februar 2021

Seite 1/3

### Fondsbeschreibung

Für das OGAW-Sondervermögen müssen zu mindestens 51 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens europäische verzinsliche Wertpapiere erworben werden. Der Europäische Mittelstandsanleihen FONDS investiert vornehmlich in ausgewählte Anleihen von Unternehmen (Mittelstand) der Europäischen Union, wobei der Fokus auf Emissionen aus den stabilen Volkswirtschaften (wie z.B.: Deutschland, Frankreich und den Beneluxländern) liegt. Kernstück der Titelauswahl ist ein Scoring-Verfahren, das schon im Jahr 2013 für einen Luxemburger UCITS-Fonds entwickelt wurde und bis heute sehr erfolgreich eingesetzt werden konnte. Damit werden die Mittelstandsanleihen herausgefiltert, die ein attraktives Rendite-/Soliditätsprofil aufweisen. Ziel des Fonds ist es, die Bonitätsrisiken für den Anleger durch eine sorgfältige Auswahl und eine breite Streuung zu reduzieren. Darüber hinaus wird eine auf dem Risikoprofil basierende Wertentwicklung angestrebt, die über der Rendite von 5-jährigen Bundesobligationen liegen soll. Der Fonds wird aktiv gemanagt und hat keine Benchmark.



#### FONDSBERATER

KFM Deutsche Mittelstand AG

### Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach 12 Monaten

### Risiko - Ertragsprofil



← Geringes Risiko

Hohes Risiko →

← Geringere Rendite

Relativ hohe Rendite →

Der Europäische Mittelstandsanleihen FONDS (R) ist in Kategorie 3 eingestuft, weil sein Anteilspreis typischerweise eher gering schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen entsprechend eher niedrig sind.

### Anlagehorizont



Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 5 Jahren oder länger.

### Risikokennzahlen

VOLATILITÄT <sup>1</sup> (SEIT AUFLAGE)	+2,53 %
SHARPE RATIO <sup>2</sup> (SEIT AUFLAGE)	2,52
MAX. DRAWDOWN <sup>3</sup> (SEIT AUFLAGE)	-1,31 %
VALUE AT RISK <sup>4</sup> (99% / 10 TAGE)	n.v.

1) Die Kennziffer bezeichnet das "Schwankungsrisiko" des Fonds und ist Maß der Intensität von Schwankungen der Fondsp performance um ihren erwarteten Mittelwert.

2) Die Sharpe Ratio ist die Differenz zwischen erzielter Performance p.a. und risikolosem Zins p.a., dividiert durch die Volatilität. Sie lässt sich daher als „Risikoprämie pro Einheit am eingegangenen Gesamtrisiko“ interpretieren.

3) Der Maximum Drawdown gibt den maximalen kumulierten Verlust an, den ein Anleger innerhalb eines Betrachtungszeitraums hätte erleiden können. Die Länge des Drawdowns ist die Zeitspanne vom Beginn der Verlustperiode bis zum Erreichen des Tiefstkurses.

4) Der Value at Risk (ex post) ist der maximal mögliche Verlust des Fonds bei gegebener Haltedauer und Konfidenzniveau abgeleitet auf der Basis der Standardabweichung der Fondsreturns.



## Europäischer Mittelstandsanleihen FONDS (R)

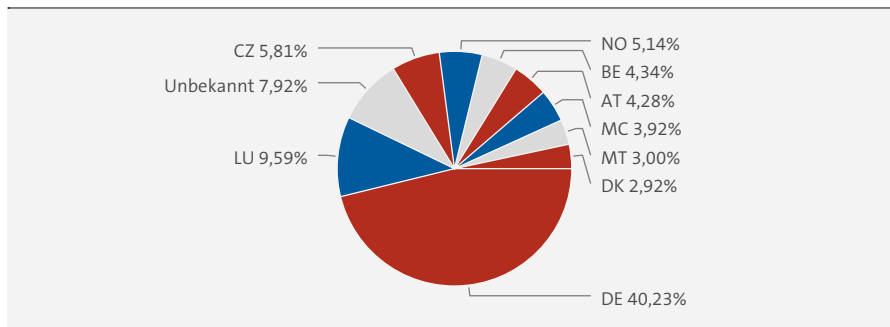
**KATEGORIE:** Rentenfonds  
Angaben per 25. Februar 2021

Seite 2/3

### Die größten Positionen in Prozent des Fondsvermögens (31.01.2021)

Name	Land	% des Vermögens
1. VANDERMOORT. 16-23	Belgien	4,34%
2. NSI Netfonds Structured Investments GmbH Reg.S. v.20(2025)	-	4,29%
3. CCE GROUP 20/22	Österreich	4,28%
4. R-Logitech S.A.M. v.18(2023)	MC	3,92%
5. Metalcorp Group BV v.17(2022)	Luxemburg	3,78%
6. PHOTON ENERGY 17/22	Tschechien	3,71%
7. DE-VAU-GE IHS 20/25	Deutschland	3,68%
8. AVES ONE AG IHS 20/25	Deutschland	3,67%
9. GOLDC.100647 21/24	-	3,63%
10. NEUE ZWL ZAHNRADW. 20/22	Deutschland	3,61%

### Länder (31.01.2021)



### Rentenkenzahlen

MODIFIED DURATION	2,07 Jahre
Ø RENDITE	5,51 %
Ø RATING	BB- Rang

### Fondsdetails

Stammdaten	
AUFLAGEDATUM*	01.04.2020
WKN	A2PF0P
ISIN	DE000A2PF0P7
FONDSWÄHRUNG	EUR
GESCHÄFTSJAHRESENDE	31.03.
ERTRAGSVERWENDUNG	ausschüttend
FONDSVERMÖGEN	17,37 Mio. EUR
RÜCKNAHMEPREIS	104,60 EUR
AUSGABEPREIS	107,74 EUR
VERWAHRSTELLE	
	DZ BANK AG
FONDSGESELLSCHAFT	
	Monega KAG
FONDSBERATER	
	KFM Deutsche Mittelstand AG
Fondsbedingungen	
AUSGABEAUFSCHLAG Z.ZT.	3,00% (MAX. 3,00%) (Hiervon erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 100%)
VERWALTUNGS-VERGÜTUNG P.A. Z.ZT.	1,450%(MAX. 1,500%) (Hiervon erhält Ihre Vertriebsorganisation bis zu 27,59%)
VERWAHRSTELLEN-VERGÜTUNG P.A. Z.ZT.	0,040%(MAX. 0,04%)
VERWAHRSTELLE MINDESTGEBÜHR P.A.	15.000 EUR
GESAMTKOSTENQUOTE (TER) <sup>1)</sup>	1,71%
PERFORMANCE FEE	keine
MINDESTERSTANLAGE <sup>2)</sup>	keine
MINDESTFOLGEANLAGE <sup>2)</sup>	keine
SPARPLANFÄHIGKEIT	ja
ORDERSCHLUSSZEITEN	10:30 tgl. für morgen
VL-FÄHIGKEIT	nein

1) Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) gibt die vom Fonds getragenen Kosten insgesamt (mit Ausnahme der Transaktionskosten und der Performance Fee) bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen innerhalb des letzten Geschäftsjahres an.

2) Ergänzend gelten die jeweiligen Bedingungen der Depotstelle oder Ihrer Hausbank.



## Europäischer Mittelstandsanleihen FONDS (R)

**KATEGORIE:** Rentenfonds  
Angaben per 25. Februar 2021

Seite 3/3

### + CHANCEN

- Risikostreuung durch Investitionen in Anleihen von mittelständischen Unternehmen verschiedener Branchen
- Partizipation an steigenden Anleihekursen der ausgewählten Unternehmen
- Kapitalwachstum durch höhere Zinskupons im Mittelstandsanleihen-Markt gegenüber Staatsanleihen bester Bonität

### i RISIKEN

- Zinsänderungsrisiko: Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist das Risiko verbunden, dass sich das Marktzinsniveau während der Haltezeit der Papiere verändert.
- 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.
- Zielfondsrisiko: Der Fonds legt in Zielfonds an, um bestimmte Märkte, Regionen oder Themen abzubilden. Die Wertentwicklung einzelner Zielfonds kann hinter der Entwicklung des jeweiligen Marktes zurückbleiben.
- Kapitalmarktrisiko: Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab.
- Wertveränderungsrisiko: Durch die Investitionen des Fondsvermögens in Einzeltitel ergibt sich insbesondere das Risiko von Wertveränderungen der Einzelpositionen.
- Derivatrisiko: Der Fonds setzt Derivate sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken ein. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

### KONTAKT

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)

### FONDSBERATER

KFM Deutsche Mittelstand AG  
Rathausufer 10  
40213 Düsseldorf  
Tel.: +49 211 21073741  
Fax: +49 211 21073733  
Website: [www.kfmag.de](http://www.kfmag.de)  
E-Mail: [info@kfmag.de](mailto:info@kfmag.de)

### MARKETING

KFM Deutsche Mittelstand AG  
Rathausufer 10  
40213 Düsseldorf  
Tel.: +49 211 21073741  
Fax: +49 211 21073733  
Website: [www.kfmag.de](http://www.kfmag.de)  
E-Mail: [info@kfmag.de](mailto:info@kfmag.de)

**DISCLAIMER:** © 2021 Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH. 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. Der Verkauf von Anteilen erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und der wesentlichen Anlegerinformationen. 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.

Morningstar-Rating: © 2021 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.