

FRENER & REIFER Holding AG Anleihe

PRODUKTINFORMATIONSBLATT

Stand: 16.09.2019

Dieses Dokument gibt einen Überblick über wesentliche Charakteristika, insbesondere die Struktur und die Risiken der Anlage. Eine aufmerksame Lektüre dieser Information wird empfohlen.

Produktbezeichnung	5,00% FR Holding Anleihe 2019/2024
WKN / ISIN	A2YN6Y / DE000A2YN6Y5
Emittentin	FRENER & REIFER Holding AG, München (Deutschland)
Produktart	Inhaberschuldverschreibung (Unternehmensanleihe)

1. Produktbeschreibung / Funktionsweise

Funktionsbeschreibung / Produktstruktur

Mit dem Erwerb einer Anleihe stellt der Anleger dem Emittenten Fremdkapital zur Verfügung. Die FR Holding Anleihe ist ein Wertpapier, das von der Emittentin mit einer festen Laufzeit von fünf Jahren und einer festen Verzinsung (5,00 % p. a.) begeben wird. Der Erwerber hat gegenüber der Emittentin einen Anspruch auf eine jährlich feste Zinszahlung für die Laufzeit auf den Nennbetrag der Anleihe. Die Zinsen werden nachträglich bezahlt. Am Ende der Laufzeit (10. Oktober 2024) wird die Anleihe zu 100 % des Nennbetrages zurückgezahlt.

Anlageziel und Anlagestrategie

Die FR Holding Anleihe richtet sich an Anleger, die eine langfristige Anlagedauer wünschen, verbunden mit einer festen jährlichen Zinszahlung sowie einer Rückzahlung des eingesetzten Kapitals am Laufzeitende, vorbehaltlich der Bonität und Zahlungsfähigkeit der Emittentin.

Markterwartung

Die Anleihe könnte für Anleger geeignet sein, die eine feste Verzinsung ihrer Anlage wünschen und davon ausgehen, dass das allgemeine Zinsniveau gleichbleibt oder sinkt.

2. Produktdaten

Branche des Emittenten	Bau (Holding)	Ursprungsland des Emittenten	Bundesrepublik Deutschland
Endfälligkeit	10. Oktober 2024	Gläubigerkündigung	Nur eingeschränkt möglich
Schuldnerkündigung	Nein	Emissionsdatum	11.10.2019
Ausgabepreis	100 %	Emissionswährung	Euro
Emissionsvolumen	bis zu EUR 6.000.000,00	Einheit der Depotwährung	Euro
Abrechnungswährung	Euro	Zinstyp	Zinssatz fest
Zinssatz	5,00 % p. a.	Periode Zinszahlung	jährlich/nachträglich
Zinszahlungstag	11. Oktober	Kleinste übertragbare Einheit	1.000 Euro
Rückzahlungskurs	100 %		

3. Risiken

Emittentenrisiko

Es besteht das Risiko, dass die Bonität der Emittentin nicht ausreicht, die fälligen Zinszahlungen bzw. die Rückzahlung der Schuldverschreibungen am Ende der Laufzeit bzw. bei vorzeitiger Kündigung ganz oder teilweise rechtzeitig zu leisten. Zudem besteht für die Schuldverschreibungen keine gesetzlich vorgeschriebene Einlagensicherung (wie z. B. durch einen Einlagensicherungsfonds der Banken). Ein Teil- oder Totalverlust des von den Anleihegläubigern eingesetzten Kapitals kann somit nicht ausgeschlossen werden.

Preis-/Kursrisiko

Der am Markt erzielbare Preis für die Schuldverschreibungen kann durch zahlreiche Faktoren, wie z. B. die Erhöhung des allgemeinen Zinsniveaus gegenüber dem festgeschriebenen Zins der Schuldverschreibungen, die Geldpolitik der Notenbanken, allgemeine nationale und internationale wirtschaftliche Entwicklungen, Inflation sowie sinkende Nachfrage nach festverzinslichen Wertpapieren, aber auch durch eine tatsächliche oder vom Markt empfundene Bonitätsverschlechterung der Emittentin, negativ beeinflusst werden.

Liquiditätsrisiko

Es besteht das Risiko, dass die Schuldverschreibungen nur unter Inkaufnahme von erheblichen Preisabschlägen veräußert werden können oder dass sich möglicherweise nur sehr zeitverzögert oder überhaupt kein Käufer findet, um die Schuldverschreibungen vor Fälligkeit zu veräußern.

Fremdwährungsrisiko

Es besteht kein Währungsrisiko, da die Anlage in Euro erfolgt.

Renditechancen

Zinserträge: Anleger erhalten feststehende jährliche Zinszahlungen in Höhe von 5,0%p.a.. Die Zinszahlung und die

Rückzahlung zur Fälligkeit sind nicht von Marktentwicklungen abhängig.

Kursgewinne: Bei einer Kurssteigerung der Anleihe haben Schuldverschreibungs-Inhaber die Chance das Wertpapier vor Ablauf der Laufzeit zu einem Kurs zu veräußern, der unter Berücksichtigung der erhaltenen Zinsen eine höhere Rendite als 5,0% p.a. generieren würde.

4. Beispielhafte Szenariodarstellung

Positive Marktbedingungen

Wenn die tatsächliche oder vom Markt empfundene Bonität der Emittentin steigt, so besteht die Möglichkeit, dass der am Markt erzielbare Wert für die Schuldverschreibungen über dem Nennwert liegt und somit bei Veräußerung vor Ende der Laufzeit der Anleihe entsprechende Gewinne realisiert werden können.

Normale Marktbedingungen

Unter normalen Marktbedingungen ist davon auszugehen, dass die FRENER & REIFER Holding AG die jährliche Zinszahlung leisten kann und am Ende der Laufzeit die Anleihe zurückzahlen kann.

Negative Marktbedingungen

Sollten sich ein oder mehrere unternehmens- oder branchenbezogenen Risiken materialisieren, könnte die Emittentin eventuell in die Lage geraten, die jährlichen Zinsen entsprechend den Anleihebedingungen nicht zahlen zu können und eine Rückzahlung des Anleihekaptals am Ende der Laufzeit könnte nicht sichergestellt sein. Ein Teil- oder Totalverlust des von den Anleihegläubigern eingesetzten Kapitals kann somit nicht ausgeschlossen werden.

5. Verfügbarkeit

Handelbarkeit / Kündigung

An der Börse gehandelte Anleihen können börsentäglich zum jeweiligen Kurs verkauft werden. In speziellen Ausnahmefällen kann ein Verkauf mangels Nachfrage nicht möglich sein. Eine ordentliche Kündigung der Anleihe während der Laufzeit durch die Anleger ist nicht möglich.

Preisbestimmende Faktoren während der Laufzeit

- Entwicklung des Zinsniveaus
- Einschätzung der Bonität des Emittenten
- Liquidität des Wertpapiers

Einzelne Marktfaktoren können jeder für sich wirken oder sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

6. Kosten

Kosten bei Erwerb

Den Anleihegläubigern werden von der Emittentin im Zusammenhang mit dem Erwerb der Schuldverschreibungen keine Ausgaben oder Gebühren in Rechnung gestellt.

Kosten während der Haltedauer

Während der Haltedauer der FR Holding Anleihe fallen eventuell Depotkosten Ihrer depotführenden Stelle an. Einzelheiten erfragen Sie bitte dort. Bei einem Verkauf vor Fälligkeit können Transaktionskosten oder auch Vermittlungsgebühren entstehen, die je nach Transaktionsart (Verkauf über eine Börse, Privatverkauf) erfragt werden sollten.

Kosten bei Fälligkeit

Bei der Rückzahlung der Anleihe fallen keine Kosten an.

7. Besteuerung

Für in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtige Privatpersonen, die nicht zugleich Gesellschafter der Emittentin sind und die Anleihe im steuerlichen Privatvermögen halten, gilt Folgendes: Zinsen sowie Erträge aus der Einlösung oder Veräußerung der Anleihe sind als Einkünfte aus Kapitalvermögen steuerpflichtig. Sie unterliegen bei dem Anleger dem besonderen Einkommensteuersatz von 25% zuzüglich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer. Die Steuer wird im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs mit Abgeltungswirkung erhoben (Abgeltungsteuer). Die steuerliche Behandlung richtet sich im Übrigen nach den individuellen steuerlichen Verhältnissen des Anlegers. Künftige Änderungen der steuerlichen Rechtslage sind nicht ausgeschlossen. **Anlegern wird empfohlen, zur Klärung individueller steuerlicher Fragestellungen sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe beraten zu lassen.**

8. Wichtiger Hinweis

Die in diesem Produktinformationsblatt enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar. Es handelt sich lediglich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Wertpapiers. Anlagen in Finanzinstrumenten sind stets mit Risiken verbunden, bei denen ein vollständiger Verlust des eingesetzten Kapitals nicht ausgeschlossen werden kann. Die für den Anleger maßgeblichen Konditionen des Finanzinstrumentes ergeben sich aus den Anleihebedingungen.