

aktuell

hausInvest – seit 50 Jahren offen für die Zukunft
Information zum Halbjahresabschluss 2021

Marketing-Anzeige



05



„Oppenheimstraße“, Köln

06



„Tucherpark“, München

Inhalt

- 02 **Vorwort**
- 03 **Das Portfolio im Überblick**
Ausgewogene Immobilien-Streuung
Modernes Portfolio
Breiter Immobilienmix
- 05 **Immobilienaktivitäten**
Transaktionen in Zeiten von Corona
Erfolgreiches Vermietungsmanagement
Aktuelle Projektentwicklungen
- 07 **Aktuelles**
NEWS aus dem IV. Quartal 2021
Ausblick
- 08 **Auf einen Blick**



Mehr erfahren im Podcast

Kennen Sie schon unseren Commerz Real Podcast COMtalk? Die erste Staffel dreht sich um *hausInvest* und bietet viele spannende Perspektiven auf unseren größten Fonds.



[commerzreal.com/unternehmen/podcast](https://www.commerzreal.com/unternehmen/podcast)

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger,

im zweiten Jahr von Covid-19 sind die wirtschaftlichen Auswirkungen der Pandemie auch in den Immobilienmärkten spürbar. Trotz der turbulenten Zeiten konnte der Fonds zum 30. September 2021 eine Einjahresrendite von 1,9 Prozent¹ erreichen. Damit liegt *hausInvest* seit seiner Auflage 1972 auch weiterhin Jahr für Jahr im Plus.¹

Rund eine Million Anleger² und 3.500 Mieter in 154 Immobilien machen *hausInvest* laut Bundesverband Investment und Asset Management e. V. (BVI) und der unabhängigen Rating-Agentur Scope weiterhin zum branchenweit zweitgrößten Offenen Immobilienfonds in Deutschland.³

Für Sie als Anleger zahlt sich vor allem die Größe von *hausInvest* aus, da sie eine breite Diversifizierung über Standorte, Branchen und Mieter hinweg ermöglicht. Die Qualität unseres Portfolios zeigt sich auch bei den erfolgreichen Neuvermietungen, und auch alle bereits vorbereiteten An- und Verkäufe wurden wie geplant abgeschlossen. Details zu allen Immobilienaktivitäten im Fonds lesen Sie ab Seite 5.

Am 7. April 2022 feiert *hausInvest* seinen 50. Geburtstag. Das nehmen wir zum Anlass, voller Stolz zurück, aber auch nach vorn zu blicken. Das, was 1972 mit wenigen Anlegern begann, ist im Jubiläumsjahr auf rund eine Million Anleger² und 17 Milliarden Euro Fondsvermögen⁴ gewachsen. Für uns ist das ein Ansporn, um auch weiterhin Standards zu setzen, ambitionierte Ziele zu verfolgen – und vielversprechende Projekte zu entwickeln. Bleiben Sie gespannt und freuen Sie sich mit uns auf 50 Jahre *hausInvest*. Weitere Details zum abgeschlossenen Geschäftshalbjahr lesen Sie auf den nächsten Seiten und im Halbjahresbericht 2021. Unter diesem Link (<https://halbjahresbericht.hausinvest.de/>) steht Ihnen der Bericht mit vielen zusätzlichen Inhalten zum Download zur Verfügung.

Wir freuen uns, dass Sie Teil von *hausInvest* sind!

Ihr

Mario Schüttauf



Jetzt informieren unter www.hausinvest.de/50Jahre

¹ Berechnet nach BVI-Methode (ohne Ausgabeaufschlag, Ausschüttung sofort wieder angelegt). Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

² Die Anzahl der Anleger ist das Ergebnis einer Hochrechnung auf Basis von Angaben Dritter.

³ Weitere Informationen unter www.bvi.de und <https://www.scopeanalysis.com/#search/research/detail/167703DEDE>.

⁴ Nettofondsvermögen (Bruttofondsvermögen abzgl. Verbindlichkeiten und Rückstellungen).

Das Portfolio im Überblick

Ausgewogene Immobilien-Streuung

Das Immobilienvermögen von 15,7 Milliarden Euro war zum 30. September 2021 auf 154 Fondsobjekte, über 17 Länder und 56 Städte verteilt. 86,3 Prozent des Bestandes befinden sich innerhalb Europas. Der Anlageschwerpunkt im stabilen europäischen Markt wird durch wirtschaftsstarke Regionen in den USA und Asien-Pazifik komplettiert. Die breite Immo-

bilien-Streuung ist eine essenzielle Komponente der sicherheitsorientierten Anlagestrategie. Sie sorgt dafür, dass der Fonds unabhängiger von den konjunkturellen Schwankungen in Einzelmärkten ist. Die detaillierte Verteilung zum Ende des vierten Quartals ist in der folgenden Grafik dargestellt.

Geografische Verteilung der Fondsimmobilien¹

			Immobilien- verkehrs-wert ² in T €	Anzahl Objekte	Nutzfläche gesamt in m ²
Deutschland		44,8 %	7.526.863	101	1.444.222
USA		15,6 %	2.624.532	11	326.225
Großbritannien		11,9 %	2.008.029	6	350.125
Frankreich		7,3 %	1.226.625	6	110.934
Italien		3,7 %	630.050	5	147.767
Niederlande		2,1 %	347.000	2	49.080
Finnland		1,9 %	327.485	3	48.355
Polen		1,7 %	287.450	3	71.326
Tschechien		1,7 %	285.063	3	91.023
Luxemburg		1,5 %	247.450	3	33.392
Belgien		1,4 %	227.950	1	50.772
Portugal		1,2 %	198.100	2	40.175
Japan		1,1 %	190.086	1	16.830
Spanien		0,9 %	155.850	1	39.802
Irland		0,9 %	152.288	1	13.618
Österreich		0,8 %	137.519	4	83.029
Australien		0,7 %	120.285	1	14.477
Türkei		0,7 %	111.350	1	62.017
Gesamt		100,0 %	16.803.974	155	2.993.171

¹ Basis: Verkehrswerte direkt und indirekt gehaltener Immobilien, inklusive im Bau befindlicher Liegenschaften und unbebauter Grundstücke.

Stand: 31. Dezember 2021.

² Anteilig, bezogen auf Beteiligungsquote.

Schlaumachen und mitreden: Begriffe für die Zukunft

ESG	Abkürzung für die drei wichtigsten Bereiche einer nachhaltigen Entwicklung auf Basis des Pariser Klimaabkommens der UNO, steht für Environmental, Social und Governance.
Environmental	Umweltbezogene Kriterien wie z. B. Klimaneutralität, Schonung natürlicher Ressourcen, Schutz von Gewässern und Artenvielfalt.
Social	Soziale Kriterien wie z. B. Beachtung der Arbeitsbedingungen oder Förderung einer Geschlechter- und Altersgerechtigkeit.
Governance	Kriterien für das Verhalten eines Managements oder einer Regierung wie z. B. Einhaltung von Regeln („Compliance“), Risikoüberwachung oder Bekämpfung bzw. Verhinderung von Korruption.
Offenlegungs-Verordnung	EU-Regelung: Wo Finanzdienstleister in ihren Strategien, Prozessen und Produkten eine Nachhaltigkeit gemäß ESG-Kriterien beanspruchen, müssen sie seit dem 10.03.21 die entsprechenden Fakten offenlegen – z. B. auf ihrer Website, in Prospekten und Jahresberichten.
Smart Building	Gebäude, dessen gesamte technische Ausstattung digital vernetzt ist und damit eine vollständige, zentrale Steuerung und Kontrolle aller entsprechenden Geräte und Funktionen erlaubt.
Smart Grid	Digitales Netzwerk, z. B. zur Steuerung und Überwachung aller Geräte und Funktionen eines Smart-Buildings.

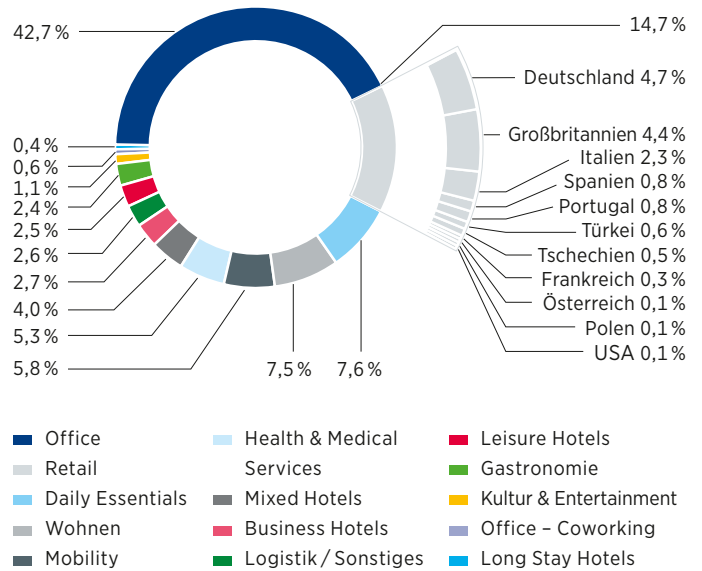
Modernes Portfolio

Wesentliches Ziel ist es, den modernen und ertragsstarken Immobilienbestand dauerhaft zu erhalten und fortlaufend zu optimieren. Das Portfolio von *hausInvest* ist jung und modern. Zum Stichtag waren 54,9 Prozent der Immobilien jünger als 15 Jahre. Aufgrund der hohen Qualität der Immobilien konnten wir auch in diesem Geschäftsjahr mit Erfolg zahlreiche Mietverträge neu abschließen oder frühzeitig verlängern. Auch Objekte älteren Baujahres halten wir weiterhin für unsere Mieter attraktiv und zeitgemäß, indem diese im Bedarfsfall revitalisiert und zukunftsfähig gemacht werden.

Breiter Immobilienmix

Neben der breiten regionalen Streuung an bedeutenden Wirtschaftsstandorten setzt *hausInvest* auch auf eine ausgewogene Mischung der Nutzungsarten von hochwertigen und ertragsstarken Immobilien: Büroobjekte, Shopping-Center, Hotels und Wohnen. Die *hausInvest*-Immobilien beherbergen rund 3.500 Mieter aus unterschiedlichen Wirtschaftszweigen. Dadurch wird der Fonds weniger von der Entwicklung einzelner Wirtschaftszweige beeinflusst. Per 30. September 2021 waren 42,3 Prozent der Mietflächen der Nutzungsart „Office“³ zugeordnet. Der Anteil der Mietflächen für „Retail“³, „Daily Essentials“³ und „Gastronomie“ betrug zum Stichtag 26,7 Prozent. Der Hotel-Anteil betrug 10,0 Prozent, der Anteil „Wohnen“ belief sich auf 7,2 Prozent. Die detaillierte Verteilung zum Ende des vierten Quartals ist in der folgenden Grafik dargestellt.

Hauptnutzungsarten der Fondsimmobilen^{1, 2, 3}



¹ Anteilig, bezogen auf Beteiligungsquote.

² Basis: Nutzfläche direkt und indirekt gehaltener Immobilien.

³ Weitere Informationen und Erläuterungen zu den Hauptnutzungsarten finden Sie unter hausinvest.de/verstehen/zahlen-fakten/.

Stand: 31. Dezember 2021.



Sportliches Highlight: adidas hat in Berlin seinen nachhaltigen Flagship Store eröffnet.

Immobilienaktivitäten

Transaktionen in Zeiten von Corona

Alle bereits vorbereiteten Transaktionen wurden wie geplant abgeschlossen. So hat der Fonds in der Kölner Neustadt-Nord am Rheinufer das nahezu vollvermietete Büroensemble **Oppenheimstraße** erworben. Über den hochwertigen Mieterbestand hinaus überzeugt die Anlage durch ihr attraktives Nachverdichtungspotenzial.

Ausschlaggebend für den erfolgreichen Verkauf der Münchner **Highlight Towers** war, dass eine verbesserte Ertragsituation durch Vollvermietung vorlag. Die Vermietungsquote in der 2016 erworbenen Büro- und Hotelimmobilie konnte durch umfassende Optimierungsmaßnahmen während der Haltedauer auf 100 Prozent gesteigert werden. Das Fondsmanagement hat nun die anhaltend hohe Nachfrage nach Premiumobjekten genutzt, um ein attraktives Ergebnis für



Erfolgreiche Vermietung am Finanzplatz Frankfurt: Qualität und Lage unseres Objektes „Bockenheimer Landstraße 39“ haben überzeugt.

unsere Anleger zu erzielen. Ebenfalls verkauft wurde ein Geschäftshaus im **Seltersweg** Gießen; Größe und Standort dieses Objekts passten nicht mehr in die langfristige Portfoliostrategie. Im **One Forty West** in Frankfurt am Main wurde im September 2021 mit der Veräußerung der ersten Wohnungen an neue Eigentümer begonnen: Bis zum Stichtag 30. September 2021 wurden insgesamt fünf Wohnungen übergeben.

Erfolgreiches Vermietungsmanagement

Der Abschluss hochwertiger Mietverträge mit einer ausgewogenen Mieterstruktur und einem vielfältigen Branchenmix ist eine zentrale Voraussetzung für den Erfolg von *hausinvest*. Mit einer Vermietungsleistung von rund 160.000 Quadratmetern im vergangenen Geschäftshalbjahr lag die Vermietungsquote im Fonds zum 30. September 2021 bei 92,2 Prozent.

In **Warschau** hat das Hauptstadttamt im Juli 2021 rund 12.000 Quadratmeter Bürofläche in den kurz zuvor fertig-



Das Bürohochhaus „100 Pearl Street“ in New York: eine neue Top-Immobilie im Fonds.

gestellten **Widok Towers** gemietet. In **Paris** konnten im Bürogebäude **Étoile Saint Honoré** 3.500 Quadratmeter an die Unternehmensgruppe **Rémy Cointreau** vermietet werden. Die Immobilie befindet sich im achten Arrondissement, etwa einen halben Kilometer vom **Arc de Triomphe**. Drei neue Mietverträge über insgesamt etwa 1.400 Quadratmeter Gastronomiefläche wurden in erstklassigen Lagen in **London** abgeschlossen oder verlängert. Wie wichtig Lage und Ausstattung einer Immobilie sind, zeigte sich auch nach der Insolvenz des bisherigen Hotelpächters in der **Speyerer Straße 9 in Heidelberg**; bereits am 31. Mai 2021 konnte das Haus unter Leitung des neuen Betreibers, der irischen **Staycity Group**, wiedereröffnet werden. Bemerkenswert ist auch die Geschwindigkeit, mit der der **Omniturm in Frankfurt** nach seiner Fertigstellung im Juli 2021 zur Vollvermietung gebracht wurde. Im August wurden die letzten 2.000 Quadratmeter Bürofläche an einen börsennotierten Anbieter von Finanztechnologien vermietet.

Quelle: GFP






„Theresienhöhe 30“ in München: ein guter Beleg für unser erfolgreiches Vermietungsmanagement.

Aktuelle Projektentwicklungen

Auch in turbulenten Zeiten haben wir unsere laufenden Projekte nahtlos weitergeführt: Die Entwürfe zur Neugestaltung des Ende 2019 erworbenen **Tucherpark-Areals** in **München** wurden Mitte 2021 dem zuständigen Stadtrat vorgestellt. Für das **Wiener** Hybridhochhaus **DC Tower 2** hat der Projektentwickler eine überarbeitete Visualisierung vorgelegt. Das dritthöchste Gebäude Österreichs soll ab 2023 bezugsfertig sein. Bereits weitgehend fertiggestellt ist die Landmark-Immobilie **One Forty West** in **Frankfurt am Main**. Hier hat im Juni 2021 unser Mieter Meliá die Eröffnung seines exklusiven Hotels mit 431 Zimmern und Suiten, Skybar und Restaurant gefeiert.

Restlaufzeiten der Mietverträge

Laufzeiten länger als

3 Jahre		63,0%
5 Jahre		46,5%
10 Jahre		31,4%

Stand: 31. Dezember 2021.

Bezahlbarer Wohnraum wird zu einem wichtigen Pfeiler des *hausInvest*-Portfolios: Auch das Scope Fondsrating bewertet diese Entscheidung positiv.¹ Entsprechend hoch ist unsere Priorität bei der Umsetzung: Im September 2021 haben wir nach rund zwei Jahren Bauzeit den ersten Teil der Wohnanlage **Darmstadt West** schlüsselfertig übernommen. Im Juli 2021 konnte unser Vermietungsmanagement mit der Vermarktung von 146 geförderten Wohnungen



©Office Le Nomade

Neues Hybridhochhaus in Wiens Top-Lage: der „DC Tower 2“ wird mit 174 Metern das drittgrößte Gebäude Österreichs.

in dem neuen Quartier **Diamaltpark** nordwestlich des **Münchener** Stadtzentrums beginnen. Bereits 2019 wurden für *hausInvest* acht Häuser der Neubau-Wohnanlage **Nockherberg**, ebenfalls in **München**, erworben. Von dem Bauvorhaben mit 114 Wohnungen sind 74 Wohnungen öffentlich gefördert und 32 preisgedämpft. In die 97 Wohneinheiten der Anlage **Seetor Living** in **Nürnberg** werden 2022 die ersten Mieter einziehen.

¹ Siehe <https://www.scopeexplorer.com/news/scope-bestatigt-das-fondsrating-des-hausinvest-mit-a-aif/167703>.

Aktuelles

NEWS aus dem IV. Quartal 2021

Zu Beginn des zweiten Geschäftshalbjahres wurde für *hausInvest* ein absolutes Highlight erworben: das **New Yorker** Bürohochhaus **100 Pearl Street**. Das 1983 erbaute und 2021 umfassend renovierte 120 Meter hohe Gebäude befindet sich in Downtown Manhattan direkt neben der Wall Street und ist zu etwa 93 Prozent vermietet.

Im Oktober 2021 hat *hausInvest* erstmalig im irischen Markt investiert. Der 13.700 Quadratmeter große Bürokomplex **One & Two Dockland Central** in **Dublin** ist Teil der Erweiterung des Finanzzentrums in North Dock und wurde 2017 modernisiert. Zudem wurde die Immobilie mit dem Wired-Score-Gold-Zertifikat für gute digitale Anbindung ausgezeichnet.

Auch im deutschen Markt gab es neue Transaktionen im vierten Quartal: So hat der Fonds die neu zu errichtende Wohnanlage **Kopernikushof** in zentraler Lage in **Heidelberg** erworben. Diese umfasst insgesamt 98 Wohneinheiten, wovon rund ein Drittel einkommensorientiert gefördert werden.

Das Vermietungsmanagement von *hausInvest* hat ebenfalls erfreuliche Neuigkeiten: Insgesamt konnten 7.850 Quadratmeter im **München**-Portfolio des Fonds vermietet werden. Die Eni Deutschland GmbH hat ihren Vertrag in der **Theresienhöhe 30** um weitere drei Jahre verlängert. Neuer Nutzer im gleichen Objekt für mindestens sieben Jahre ist die Kuchentratsch GmbH, bekannt seit ihrem Auftritt 2018 in „Die Höhle der Löwen“. Zudem hat in der **Leopoldstraße 146** die Metafinanz Informationssysteme GmbH ihren Mietvertrag um fünf Jahre verlängert und um 650 Quadratmeter erweitert.

Auch in der Finanzmetropole **Frankfurt am Main** gab es eine erfolgreiche Neuvermietung. So konnte die Industrial and Commercial Bank of China (ICBC) als Mieter von etwa 2.700 Quadratmeter in der **Bockenheimer Landstraße 39** gewonnen werden.



Zukunftsfähige und smarte Büroflächen in unserer Immobilie „Leopoldstraße 146“ in München.

Im südfranzösischen **Orange** wurde der Retail-Park **Orange les Vignes** für 35,5 Millionen Euro an Bradford Asset Management veräußert. Das Objekt umfasst 30.500 Quadratmeter Einzelhandelsfläche und war seit 2010 im Portfolio.

Ausblick

Unsere verstärkten Investments in Wohnimmobilien sorgen dafür, dass *hausInvest* weiterhin breit diversifiziert und damit stabil bleibt. Mittel- bis langfristig streben wir einen Anteil von 20 bis 30 Prozent am Gesamtportfolio an, davon 20 bis 40 Prozent im Bereich gefördertes sowie bezahlbares Wohnen.

hausInvest feiert 2022 sein 50-jähriges Bestehen! Und das nehmen wir zum Anlass, um Danke zu sagen. Danke für ein halbes Jahrhundert Vertrauen. Am 7. April 1972 haben wir unseren Offenen Immobilienfonds aufgelegt – der Beginn einer Erfolgsgeschichte: 50 Jahre Qualitäts-Immobilien. 50 Jahre Wachstum. 50 Jahre Weitblick und Verantwortung.



Das Neubau Wohnquartier „QB Jena“ ist nur ein Beispiel für den Ausbau des Wohnanteils im Portfolio.

Die Chancen von hausInvest

- Bequem und einfach in solide Immobiliensachwerte investieren
- Stabile Erträge bei geringen Wertschwankungen (Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft)
- Breite Risikostreuung der Immobilien über Länder, Standorte, Nutzungsarten und Mieter
- Hohe Vermietungsquote
- Grundsätzlich börsentägliche Ausgabe und Rücknahme der Anteile über die Fondsgesellschaft¹
- Für diesen Fonds bleiben gemäß aktueller Rechtslage 60% der Erträge für Privatanleger steuerfrei²

Die Risiken von hausInvest

- Die Werte von Immobilien und Liquiditätsanlagen können schwanken
- Risiken einer Immobilienanlage wie zum Beispiel Vermietungsquote, Lage, Bonität der Mieter, Projektentwicklungen
- Trotz weitgehender Währungssicherung verbleibt ein Restwährungsrisiko
- Bei Rückgaben von Anteilen gilt eine 24-monatige Mindesthaltedauer und eine 12-monatige Kündigungsfrist¹
- Ein grundsätzliches Risiko bei Immobilienfonds besteht in der vorübergehenden Aussetzung der Anteilscheinrücknahme aufgrund nicht ausreichender Liquidität bis hin zu einer geordneten Auflösung des Fonds
- Die vor dem 22. Juli 2013 erworbenen Fondsanteile können zum Nachteil der ab dem 22. Juli 2013 erworbenen Anteile möglicherweise schneller liquidiert werden

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen des hausInvest, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Diese und weitere Unterlagen (bspw. den jeweils aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht) erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache in Schrift- bzw. Dateiform bei Ihrem Berater oder direkt bei der Commerz Real Investmentgesellschaft mbH. Zusätzlich können Sie die Unterlagen im Internet unter <https://pflichtunterlagen.hausinvest.de> herunterladen. Näheres zu Chancen und Risiken des hausInvest finden Sie auch unter <https://hausinvest.de/chancen-risiken>. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte finden Sie im Internet in deutscher Sprache unter <https://hausinvest.de/anlegerrechte/>. Diese Broschüre dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Diese Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

hausInvest im Überblick

Stand 31. Dezember 2021	Quelle: Commerz Real
ISIN/WKN	DE0009807016/980701
Fondsvermögen ³	17.089,5 Mio €
Grundvermögen ⁴	16.791,0 Mio €
Bruttoliquidität ⁵	2.090,1 Mio €
Fondsobjekte	155
Immobilienstreuung über Vermietungsquote	18 Länder / 57 Städte 93%
Ausschüttung je Anteil (14. Juni 2021)	0,61 €
Ausgabeaufschlag	5%
Verwaltungsvergütung	0,8% (max. 1% p. a.)
Verwahrstellenvergütung ⁶	0,021% (max. 0,025% p. a.)
Gesamtkostenquote für Geschäftsjahr 2020 / 2021 ⁷	0,84%
Geschätzte Gesamtkostenquote für Geschäftsjahr 2021 / 2022 ⁸	0,84%

Wertentwicklung (31. 12. 2016 – 31. 12. 2021)	für den Anleger (netto) ⁹	der Anteilpreise (brutto) ¹⁰
31. 12. 2016 – 31. 12. 2017	-2,2% ¹¹	2,7%
31. 12. 2017 – 31. 12. 2018	2,1%	2,1%
31. 12. 2018 – 31. 12. 2019	2,5%	2,5%
31. 12. 2019 – 31. 12. 2020	2,0%	2,0%
31. 12. 2020 – 31. 12. 2021	2,1%	2,1%
3 Jahre		6,7%
5 Jahre		11,8%
Seit Fondsauflegung 07.04.1972		1.166,1%

¹ Für die ab dem 22. Juli 2013 erworbenen Anteile gilt eine 24-monatige Mindesthaltedauer und eine 12-monatige Kündigungsfrist. Für die vor dem 22. Juli 2013 erworbenen Anteile sind diese Fristen nur zu beachten, sofern die Freibetragsgrenze von 30.000 € pro Kalenderhalbjahr überschritten wird. Die Rückgabe ist dann nicht möglich, wenn die Fondsgesellschaft aufgrund der gesetzlichen Vorschriften die Anteilscheinrücknahme ausgesetzt hat.

² Gemäß § 20 Abs. 4 InvStG besteht ggf. im Rahmen der persönlichen Steuererklärung die Möglichkeit, die 80%ige Teilfreistellung geltend zu machen. Wir verweisen dazu auf die Publikation zur bewertungstäglichen Auslandsimmobilienquote.

³ Nettofondsvermögen (Bruttofondsvermögen abzgl. Verbindlichkeiten und Rückstellungen).

⁴ Inklusive unbebaute Grundstücke, im Bau befindliche Objekte, sowie in Immobilien-gesellschaften gehaltene Immobilien.

⁵ Bankguthaben und Termingelder sowie Wertpapiere (100% des Kurswertes).

⁶ Verwahrstelle ist die BNP PARIBAS Securities Services S. C. A. Zweigniederlassung Frankfurt, Frankfurt am Main.

⁷ Enthält alle Kosten (ohne Transaktionskosten, Bewirtschaftungs-/Instandhaltungskosten und Finanzierungskosten für Immobilien und Immobilien-Gesellschaften), die dem Fondsvermögen im Geschäftsjahr 2020/2021 per 31. März 2021 belastet wurden. (TER)

⁸ Enthält die geschätzten Kosten (ohne Transaktionskosten, Bewirtschaftungs-/Instandhaltungskosten und Finanzierungskosten für Immobilien und Immobilien-Gesellschaften). Diese Kostenschätzung erfüllt nicht die Anforderungen an einen aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Kostenausweis nach MiFID, den Sie rechtzeitig vor Auftragsausführung erhalten werden.

⁹ Bei der Modellrechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 € und 5% Ausgabeaufschlag unterstellt, der beim Kauf anfällt und im ersten Jahr abgezogen wird. Der Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag, der im Einzelfall geringer ausfallen kann. Zusätzlich können Depotgebühren zur Verwahrung der Anteile anfallen, welche die Wertentwicklung für den Anleger mindern können.

¹⁰ Berechnet nach BVI-Methode (ohne Ausgabeaufschlag, Ausschüttung sofort wieder angelegt).

¹¹ Enthält 5% Ausgabeaufschlag.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.