

Catella Modernes Wohnen

Immobilieninvestitionen in moderne Wohnformen



DER FONDS IM ÜBERBLICK

Fondsdetails

| | |
|-------------------------------|---|
| Fondsstruktur | offener Immobilien-Publikums-AIF (Alternative Investment Fund) nach deutschem Investmentrecht (KAGB ²) |
| Zielinvestoren | erfahrene Privatanleger; professionelle und semi-professionelle Kunden |
| Auflagedatum | 19.07.2017 |
| Laufzeit | unbegrenzt |
| Fondsgeschäftsjahr | 01. Mai – 30. April |
| Ausschüttungszeitpunkt | 3. Quartal |
| Mindestzeichnungssumme | 100.000 EUR |
| WKN / ISIN | A2DP6B / DE000A2DP6B6 |
| Anteilspreisermittlung | täglich |
| Bewertungssystematik | zwei Gutachter erstellen quartärllich jeweils ein Gutachten |
| Rückgabefrist | Anteilrückgaben erst nach Ablauf einer Mindesthaltefrist von 24 Monaten unter Einhaltung einer Rückgabefrist von 12 Monaten möglich |

Gebührenstruktur

| | |
|--------------------------------------|--|
| Ausgabeaufschlag³ | bis zu 5 % |
| Rücknahmeabschlag | bis zu 3 % (z.Zt. 0 %) |
| Verwaltungsgebühr | bis zu 0,9375 % p.a. (z.Zt. 0,75 % p.a.) des durchschnittlichen Nettoinventarwertes |
| Ankaufsgebühr | bis zu 1,5 % (Basis: Kaufpreis) 60 % dieser Vergütung können bei Unterzeichnung des Kaufvertrages, weitere 40 % bei Übergang von Besitz, Nutzen und Lasten aus dem Sondervermögen entnommen werden. |
| Verkaufsgebühr | bis zu 1,0 % (Basis: Verkaufspreis) bis zu 3,0 % bei Veräußerung einzelner Wohnungen (Basis: Verkaufspreis) |
| Bau-/Umbaukosten | bis zu 1,5 % (Basis: Baukosten inkl. Baunebenkosten gemäß DIN 276) |
| Performancegebühr | 20 % des Betrages, um den eine Fondsrendite (BVI) von 4,5 % nachhaltig überschritten wird; höchstens bis zu 5 % des durchschnittlichen Fondsvermögens in der Abrechnungsperiode |
| Verwahrstellengebühr | höchstens 0,025 % (z.Zt. 0,021 % p.a.) des durchschnittlichen Nettoinventarwertes, mindestens 45.000 EUR p.a. |
| Gesamtkostenquote⁴ | 0,42 % p.a. (Basis: Ø Fondsvermögen) |

Anlagestrategie

| | |
|---|---|
| Regionale Allokation | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Deutschland ▪ Österreich ▪ Niederlande ▪ Frankreich ▪ Weitere Euro-Länder |
| Sektorale Allokation | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Wohnen (Moderne Wohnformen) ▪ Sonstiges |
| Zielvolumen Fonds | ca. 500 Mio. EUR (kein Limit) |
| Fremdkapitalquote | max. 30 % (Basis: Immobilienverkehrswerte) |
| Geplante Zielgröße der Objekte | 10 Mio. – 50 Mio. EUR |
| Mitgliedschaft im Anlageausschuss | ab 10 Mio. EUR (gezeichnetes Kapital) |
| Investitionsstil⁵ | Core |
| Voraussichtlicher Anlagehorizont Objekte | Ø 5 bis 10 Jahre |
| Ziel Ø-Ausschüttung⁶ | ca. 2,5 % - 3,0 % p.a. |
| Gesamt-Zielrendite^{7, 8, 9} | ca. 3,5 % - 4,5 % p.a. |

¹ Dies ist eine Marketingmitteilung. Es handelt sich nicht um ein vertraglich bindendes Dokument. Bitte beachten Sie den Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen und stützen Sie eine endgültige Anlageentscheidung nicht allein auf die hier vorliegende Mitteilung.

² KAGB: Kapitalanlagegesetzbuch

³ Der hier angegebene Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen.

⁴ Die Gesamtkosten beinhalten die Vergütung der Fondsverwaltung, die Verwahrstellenvergütung, die Kosten externer Bewerter sowie sonstige Aufwendungen, nicht aber die Gebühren bei An- und Verkauf und auch nicht Bewirtschaftungs- und Unterhaltungskosten für Immobilien und Immobilien-Gesellschaften. Die Gesamtkostenquote bezieht sich auf das Ende des Geschäftsjahres des Fonds. Ebenfalls unberücksichtigt sind weitere Kosten, die auf Anlegerebene entstehen können, wie z.B. Verwahrrentgelte bei den depotführenden Stellen des Anlegers und Steuern.

⁵ Investitionsstil „Core“: Hochwertige Immobilien mit stabilen Einnahmen.

⁶ Das Erreichen der Ziel Ø-Ausschüttung kann nicht garantiert werden.

⁷ Die Entwicklung der Vergangenheit und Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar.

⁸ Wertentwicklung nach BVI-Methode (siehe

www.bvi.de/service/statistik/wertentwicklungstatistik/); dabei werden erfolgte Ausschüttungen als wieder angelegt behandelt, ggf. erhobene Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschläge und mögliche weitere Kosten auf Anlegerseite (z.B. Depotgebühren) bleiben dabei unberücksichtigt. Bei einer Rückgabeklarung mit einer Frist von unter 23 vollen Monaten zum Rückgabetermin kann ein Rücknahmeabschlag in Höhe von bis zu 3% fällig werden, der die tatsächliche vom Anleger über die Haltedauer erzielte Rendite zusätzlich reduziert.

⁹ Das Erreichen der Gesamt-Zielrendite kann nicht garantiert werden.

Catella Modernes Wohnen

Immobilieninvestitionen in moderne Wohnformen

CATELLA MODERNES WOHNEN – DAS FONDSKONZEPT

Das Ziel des offenen Publikumsfonds Catella Modernes Wohnen ist der Aufbau eines europäischen Wohnportfolios der Risikokategorie Core. Der Fonds investiert in Euro-Länder mit einem Fokus auf moderne Wohnformen, wie beispielsweise Micro Apartments, studentisches Wohnen, altersgerechtes Wohnen, Serviced Apartments und bezahlbares Wohnen. Bedingt durch das Wachstum der Altersgruppen der jungen Generation zwischen 20-35 Jahren sowie der Senioren ab 60 Jahren, der steigenden Single-Quote sowie dem Mangel an erschwinglichem Wohnraum in deutschen und europäischen Städten steigt die Nachfrage nach modernen Wohnformen¹.

Bevorzugt wird der Ankauf von ca. 10 – 50 Mio. EUR Objekten um Aufwand, Risiko und Nutzen in ein ausgewogenes Verhältnis zu setzen. Bei den Investitionsobjekten werden sowohl neuwertige Bestandsobjekte als auch Objekte mit Renovierungsbedarf und schlüsselfertige Projektentwicklungen im Segment Wohnen einbezogen. Die resultierende breite regionale und sektorale Diversifikation sichert ein ausgewogenes Rendite-Risiko-Profil.

ZIEL-ALLOKATION

| GEOGRAPHISCHE ALLOKATION | |
|---------------------------|---|
| Zielländer | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Deutschland ▪ Niederlande ▪ Frankreich ▪ Österreich ▪ Weitere EURO-Länder |
| SEKTORALE ALLOKATION | |
| Moderne Wohnformen | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Studenten Wohnen ▪ Young Professionals ▪ Serviced Apartments ▪ Seniorenwohnen ▪ Kleinteiliges Wohnen/ Mikroapartments ▪ Transformationen |



ANLAGERISIKEN

Die Anlage in den Fonds birgt neben der Chance auf Wertsteigerungen und Ausschüttungen auch Verlustrisiken¹:

- Die Mieterträge des Fonds können infolge von Leerständen oder zahlungsunfähigen Mietern sinken. Objektstandorte können für Mieter an Attraktivität verlieren, so dass dort nur noch geringere Mieten erzielbar sind. Der Wert der Immobilie kann wegen geringerer Mieteinnahmen oder Marktänderungen sinken. Die Immobilien selbst können durch Feuer, Sturm oder andere Ereignisse beschädigt werden. Ihr Wert kann auch z. B. wegen unvorhergesehener Altlasten oder Baumängeln sinken. Die Instandhaltung kann teurer werden als geplant. Mögliche Änderungen im Steuerrecht können den Ertrag aus der Immobilie beeinflussen.
- Wenn der Fonds Immobilien indirekt über eine Gesellschaft erwirbt, können sich insbesondere im Ausland zusätzliche Risiken aus Änderungen im Gesellschafts- und Steuerrecht ergeben.
- Wenn Immobilien des Fonds mit einem Kredit finanziert werden, wirken sich ihre Wertschwankungen stärker auf den Preis der Fondsanteile aus (sog. Hebeleffekt). Das gilt für Wertsteigerungen ebenso wie für -verluste.
- Bei Bauprojekten kann sich die Fertigstellung aus verschiedensten Gründen verzögern, oder teurer werden als bei Baubeginn angenommen. Außerdem kann das fertiggestellte Gebäude gegebenenfalls nicht sofort vermietet werden, oder der erzielbare Mietpreis ist geringer als bei Baubeginn angenommen.

¹Einschätzung Catella Research.

²Eine detaillierte Darstellung der Risikohinweise dieser Fondsanlage ist dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Catella Modernes Wohnen

Immobilieninvestitionen in moderne Wohnformen

- Immobilien können - anders als z. B. Aktien - nicht kurzfristig veräußert werden. Wenn sehr viele Anleger gleichzeitig ihre Anteile zurückgeben möchten, reicht die Liquidität des Fonds möglicherweise nicht zur Bedienung aller Rücknahmeverlangen aus. In diesen Fällen muss die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Anteilrücknahme mit der Folge, dass die Anleger – ggf. längere Zeit – nicht über ihr investiertes Kapital verfügen können, aussetzen. In letzter Konsequenz kann es zur Abwicklung des Fonds mit der Folge der Veräußerung sämtlicher Vermögenswerte kommen. Gegebenenfalls erhält der Anleger erst nach vollständiger Abwicklung den auf seine Anteile entfallenden Abwicklungserlös.
- Während der Mindesthaltefrist von 24 Monaten und der 12-monatigen Rückgabefrist können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandspreis fällt. Damit besteht das Risiko, dass der durch den Anleger erzielte Rücknahmepreis niedriger als der Ausgabepreis zum Zeitpunkt des Anteilerwerbs oder als der Rücknahmepreis zum Zeitpunkt der unwiderruflichen Rückgabeerklärung ist.
- Es können Nachhaltigkeitsrisiken eintreten, d.h. Ereignisse aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder guter Unternehmensführung, die sich negativ auf den Wert der Investitionen des Fonds und damit auf den Wert der Fondsbeteiligung auswirken können, z.B. aus dem Bereich Umwelt mangelhafte Maßnahmen zum Klimaschutz oder potentielle Gefährdungen durch die Folgen des Klimawandels.
- Der Catella Modernes Wohnen investiert ganz bewusst überwiegend in wohnwirtschaftlich genutzte Immobilien, die in der Bundesrepublik Deutschland belegen sind. Dem Anleger muss insoweit klar sein, dass er dadurch ein strukturell erhöhtes Konzentrationsrisiko eingeht im Vergleich zu regional weiter ausdifferenzierten Alternativprodukten.

CATELLA REAL ESTATE AG

Die Catella Real Estate AG, eine Kapitalverwaltungsgesellschaft nach dem Kapitalanlagegesetzbuch, die von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) beaufsichtigt wird, konzipiert, entwickelt und verwaltet Fondsprodukte. Derzeit befinden sich 19 Fonds (Sondervermögen) mit einer Gesamtinvestitionssumme von rund 6,4 Mrd. EUR unter Verwaltung.

Die Catella Real Estate AG ist eine Tochtergesellschaft der schwedischen Catella AB, Stockholm. Catella gehört zu den führenden bankenunabhängigen Investment- und Consultinggesellschaften in Skandinavien. Mit circa 550 Mitarbeitern in 13 Ländern ist Catella spezialisiert auf die Bereiche Finanzdienstleistung und Asset Management (ca. 11 Mrd. EUR Assets under Management).

CATELLA RESIDENTIAL INVESTMENT MANAGEMENT GMBH

Die Catella Residential Investment Management GmbH (CRIM) berät die Catella Real Estate AG und betreut alle performancerelevanten Themen des Fonds. Als Investmentmanager, spezialisiert auf das Segment Wohnen, umfasst dies vor allem das Research, die Akquisition bzw. den Immobilienverkauf und das Asset Management. Aktuell berät die CRIM hinsichtlich mehrerer Fonds und Mandate mit einem Volumen von ca. 5,6 Mrd. EUR verteilt auf 10 Länder in Europa.

WEITERE INFORMATIONEN UND VERKAUFSUNTERLAGEN

(u. a. Anlagebedingungen, Verkaufsprospekt, Wesentliche Anlegerinformationen, Jahres-/Halbjahresberichte, Investor Reporting)

<https://www.catella.com/de/deutschland/immobilienfonds-deutschland/immobilienfonds/unsere-produkte/publikumsfonds/catella-modernes-wohnen>

Catella Modernes Wohnen

Immobilieninvestitionen in moderne Wohnformen

KONTAKT

Catella Real Estate AG

T + 49 (0) 89 189 16 65 - 0

F + 49 (0) 89 189 16 65 - 4 66

W www.catella.com/immobilienfonds

Catella Residential Investment Management GmbH

T + 49 (0) 30 887 285 29 - 0

F + 49 (0) 30 887 285 29 - 29

W www.catella.com/wohnimmobilienfonds

Ansprechpartner:

Michael Fink | Geschäftsführer CRIM / Client Relations | E michael.fink@catella-residential.com | T 49 (0) 30 887 285 29 21

Simon Güntel | Executive Director Institutional Sales | E simon.guenkel@catella-residential.com | T 49 (0) 30 887 285 29 64

DISCLAIMER

Die vorliegende Darstellung ist eine Marketingmitteilung. Diese dient reinen Informationszwecken und stellt keine Anlageberatung, keine Anlageempfehlung, kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anlageprodukten dar. Die Informationen sind nicht geeignet, auf ihrer Grundlage eine konkrete Anlageentscheidung zu treffen. Sie beinhalten keine rechtliche oder steuerliche Beratung. Durch die Überlassung der Informationen wird weder eine vertragliche Bindung noch eine sonstige Haftung gegenüber dem Empfänger oder Dritten begründet. Anteile können ausschließlich auf Basis der jeweils gültigen Anlagebedingungen in Verbindung mit dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt erworben werden. Das Rechtsverhältnis zwischen dem Anleger und der Catella Real Estate AG („Catella“) richtet sich ausschließlich nach den jeweils gültigen Anlagebedingungen, dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt und den jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem letzten Jahres- und Halbjahresbericht (falls letzterer aktueller ist). Der jeweils gültige Verkaufsprospekt sowie die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen können im Internet unter <https://www.catella.com/de/deutschland/immobilienfonds-deutschland/immobilienfonds/unsere-produkte/publikumsfonds> abgerufen oder in deutscher Sprache bei Catella Real Estate AG, Alter Hof 5, 80331 München kostenfrei in gedruckter Form angefordert werden.

Sofern nicht anders angegeben, beruhen die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen auf Recherchen und Berechnungen der Catella sowie auf öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden, für deren Richtigkeit aber keine Garantie übernommen werden kann. Soweit in diesem Factsheet Immobilienanlagen textlich oder durch Abbildungen beschrieben sind, die entsprechend der Darstellung nicht zu einem bestehenden Portfolio der Catella gehören, sind diese als beispielhaft für eine mögliche künftige Portfoliozusammensetzung zu verstehen. Eine Haftung dafür, dass diese Immobilien für Portfolios der Catella erworben werden, wird nicht übernommen.

Die Angabe von Wertentwicklungen erfolgt ggfs. nach der BVI-Methode, d.h. erfolgte Ausschüttungen werden als wieder angelegt behandelt, und gegebenenfalls erhobene Ausgabeaufschläge/Rücknahmeabschläge und mögliche weitere Kosten auf Anlegenseite (z.B. Depotgebühren), die sich mindernd auf die individuelle Rendite des Anlegers auswirken, bleiben unberücksichtigt. Aufgezeigte Wertentwicklungen aus der Vergangenheit sowie Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar. Bei dem dargestellten Anlageprodukt kann nicht ausgeschlossen werden, dass der Anleger nicht den investierten Betrag im Falle einer Rückgabe oder eines Verkaufes zurückerhält. Soweit Aussagen in dieser Präsentation keine historischen Fakten darstellen, handelt es sich um Erwartungen, Schätzungen und Prognosen. Daraus ergibt sich wesensgemäß, dass diese von den tatsächlichen Ergebnissen der Zukunft maßgeblich abweichen können. Trotz der sorgfältigen Erstellung dieses Factsheets wird keine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Zuverlässigkeit, Genauigkeit oder Angemessenheit der Informationen und Einschätzungen übernommen. Dies gilt insbesondere für rechtliche oder steuerliche Komponenten der Darstellung. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Es obliegt ausschließlich dem Anleger zu überprüfen, ob die Beteiligung an dem geplanten Anlageprodukt für ihn zulässig und geeignet ist, und sich vor einem Erwerb von Anteilen ggfs. unter Hinzuziehung externer Berater über die mit dieser Anlage verbundenen steuerlichen, bilanziellen und sonstigen Risiken zu informieren.

Die in diesem Factsheet beschriebenen Anlageprodukte können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für bestimmte Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet und/oder unzulässig sein. Insbesondere dürfen Anteile an den Anlageprodukten nicht innerhalb der USA angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.

Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen sind vertraulich zu behandeln. Eine Vervielfältigung oder Weitergabe des Dokumentes oder der darin enthaltenen spezifischen Informationen bedarf der vorherigen schriftlichen Zustimmung durch die Catella.