

MARKETING  
KOMMUNIKATION

CATELLA

## CATELLA EUROPEAN RESIDENTIAL

OFFENES INLÄNDISCHES  
PUBLIKUMS-IMMOBILIEN-SONDERVERMÖGEN  
MONATSBERICHT 31. MAI 2023



# MONATSBERICHT

In aller Kürze:

- Monatsperformance bei -0,1%\*
- 12 Monats-Performance rollierend bei +7,0%\*
- Ankauf projektiertes Seniorenwohnen mit ambulanter Pflege abgeschlossen
- Zwischenausschüttung 0,80 EUR/Anteil zum 02.05.2023 erfolgt

Sehr geehrte Investoren,

Das Geschäftsjahr folgt zum Start dem Vormonat und befindet sich nahezu in einer Seitwärtsbewegung. Die Performance liegt für den Mai 2023 bei -0,1%\* und rollierend für die letzten 12 Monate bei +7,0%\*.

Der Ankauf der Senior-Living-Projektentwicklung mit 137 Einheiten am Zwenkauer See bei Leipzig, ist wie angestrebt im Mai 2023 erfolgt. Das rund 14.000 Quadratmeter große Grundstück liegt in der sächsischen Gemeinde Zwenkau, an der südlichen Leipziger Stadtgrenze. In direkter Wasserlage sollen hier vier Gebäudekomplexe mit ca. 10.800 Quadratmetern Wohnfläche für 88 Apartments für betreutes Wohnen und 49 Pflegeapartments entstehen. Darüber hinaus sind zahlreiche Gemeinschaftsflächen wie unter anderem ein Tagescafé vorgesehen. Die Fertigstellung der Seniorenresidenz ist für Sommer 2025 geplant.

Mit dem Ankauf der Seniorenresidenz in Zwenkau investiert der Fonds Catella European Residential in ein breit gefächertes Wohnangebot, das auf eine langfristig stabile Nachfrage treffen wird. In Deutschland steuern wir aufgrund des demographischen Wandels flächendeckend auf einen eklatanten Mangel an allen Formen des altersgerechten und betreuten Wohnens sowie an stationären Pflegeeinrichtungen zu. Daher soll mit der Investition für Angebote im Bereich Senior-Living gesorgt werden. Die Gebäude werden nach dem Energiestandard Effizienzhaus 40 NH errichtet. Eine Photovoltaikanlage auf dem Dach wird die Wärmepumpe mit Strom versorgen.

Wie in vorherigen Monatsberichten angekündigt, erfolgte zum 02.05.2023 eine außerplanmäßige Ausschüttung in Höhe von 0,80 EUR je Anteil an die Anleger. Dies stellt sich in diesem Monatsreporting optisch als Absinken des Anteilspreises dar. Der Anteilspreis befindet sich daher zum Monatsende Mai 2023 bei EUR 16,60 je Anteil.

Für Rückfragen stehen wir Ihnen jederzeit gerne zur Verfügung.

Olena Posiko

Benjamin Rüter

Sofern nicht anders angegeben beziehen sich sämtliche Angaben im Bericht auf den 31. Mai 2023 (Stichtagsbetrachtung).

\* Wertentwicklung nach BVI-Methode (siehe [www.bvi.de/service/statistik-und-research/wertentwicklungsstatistik/](http://www.bvi.de/service/statistik-und-research/wertentwicklungsstatistik/)); dabei werden erfolgte Ausschüttungen als wieder angelegt behandelt, gegebenenfalls erhobene Ausgabeauf-/ bzw. Rücknahmeabschläge und mögliche weitere Kosten auf Anlegerseite (z.B. Depotgebühren) bleiben dabei unberücksichtigt. Ein etwaig erhobener Rücknahmeabschlag reduziert die tatsächliche vom Anleger über die Haltedauer erzielte Rendite zusätzlich. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

**Eckdaten per 31.05.2023**

|                               |                   |                                 |                   |
|-------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|
| WKN                           | A0M98N            | ISIN                            | DE000A0M98N2      |
| Anteilpreis                   | 16,60 EUR         | Umlaufende Anteile              | 86.973.602 Stück  |
| Nettofondsvermögen            | 1.443,70 Mio. EUR | Immobilienvermögen <sup>2</sup> | 1.337,79 Mio. EUR |
| Fremdfinanzierungsquote       | 24,0%             | Liquiditätsquote                | 33,6%             |
| Anzahl Objekte                | 44                |                                 |                   |
| Vermietungsquote <sup>1</sup> | 91,2%             |                                 |                   |
| Ausschüttung 01.08.2022       | 0,70 EUR/Anteil   | Zwischenausschüttung 02.05.2023 | 0,80 EUR/Anteil   |

**Performance<sup>3</sup>**

|  |       |   |      |
|--|-------|---|------|
| Performance aktueller Monat                  | -0,1% | Performance 12 Monate rollierend <sup>4</sup>         | 7,0% |
| Performance YTD-Fonds GJ <sup>5</sup>        | -0,1% | Performance IST-Kalenderjahr <sup>6</sup>             | 0,3% |
| Performance seit Auflage - geom. Mittel p.a. | 6,4%  | Performance 10 Jahre - geom. Mittel p.a. <sup>7</sup> | 7,7% |

**Portfolioanteil – AuM<sup>8</sup>**

|                             |       |                            |      |
|-----------------------------|-------|----------------------------|------|
| Anteil Projektentwicklung   | 4,0%  | Anteil Seniorenwohnen      | 6,9% |
| Anteil studentisches Wohnen | 15,3% | Anteil Serviced Apartments | 2,9% |

**Portfolioanteil – AuM und beurkundete Akquisitionen<sup>9</sup>**

|                             |       |                            |       |
|-----------------------------|-------|----------------------------|-------|
| Anteil Projektentwicklung   | 5,6%  | Anteil Seniorenwohnen      | 10,2% |
| Anteil studentisches Wohnen | 14,4% | Anteil Serviced Apartments | 2,7%  |

Im gesamten Bericht können bei Tabellen und Verweisen aus rechentechnischen Gründen Rundungsdifferenzen zu den sich mathematisch exakt ergebenden Werten (Geldeinheiten, Prozentangaben usw.) auftreten.

<sup>1</sup> Auf Basis Jahres-Bruttosollmietertrag, durchschnittlich.

<sup>2</sup> Verkehrswerte, Kaufpreise bzw. Herstellkosten aller Assets under Management (AuM).

<sup>3</sup> Wertentwicklung nach BVI-Methode (siehe [www.bvi.de/service/statistik-und-research/wertentwicklung/statistik/](http://www.bvi.de/service/statistik-und-research/wertentwicklung/statistik/)); dabei werden erfolgte Ausschüttungen als wieder angelegt behandelt, gegebenenfalls erhobene Ausgabeauf-/ bzw. Rücknahmeabschläge und mögliche weitere Kosten auf Anlegerseite (z.B. Depotgebühren) bleiben dabei unberücksichtigt. Ein etwaig erhobener Rücknahmeabschlag reduziert die tatsächliche vom Anleger über die Haltedauer erzielte Rendite zusätzlich. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

<sup>4</sup> 01.06.2022 - 31.05.2023

<sup>5</sup> 01.05.2023 - 31.05.2023

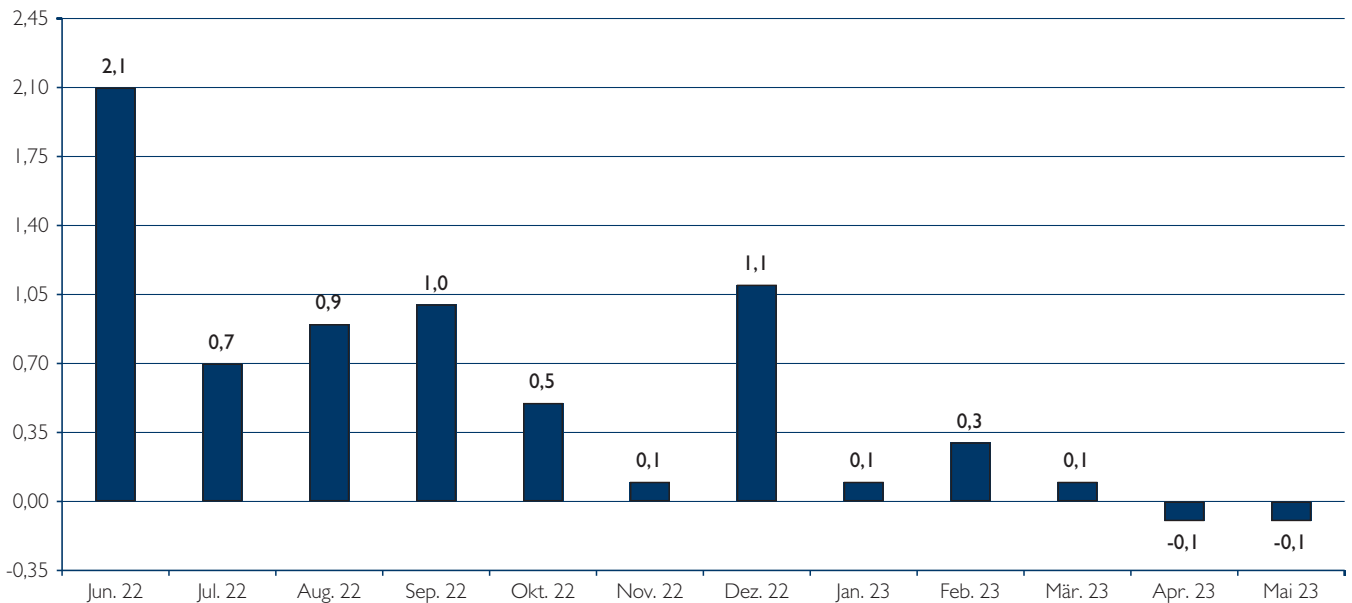
<sup>6</sup> 01.01.2023 - 31.05.2023

<sup>7</sup> 01.06.2013 - 31.05.2023

<sup>8</sup> Auf Basis der Verkehrswerte, Kaufpreise bzw. Herstellkosten aller Assets under Management (AuM).

<sup>9</sup> Auf Basis der Verkehrswerte AuM, Kaufpreise Bestandsobjekte vor BNL, Kaufpreise Projektentwicklungen vor und nach BNL.

## BVI-Rendite in %- monatlich<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Wertentwicklung nach BVI-Methode (siehe [www.bvi.de/service/statistik-und-research/wertentwicklungsstatistik/](http://www.bvi.de/service/statistik-und-research/wertentwicklungsstatistik/)); dabei werden erfolgte Ausschüttungen als wieder angelegt behandelt, gegebenenfalls erhobene Ausgabeauf-/ bzw. Rücknahmeabschläge und mögliche weitere Kosten auf Anlegerseite (z.B. Depotgebühren) bleiben dabei unberücksichtigt. Ein etwaig erhobener Rücknahmeabschlag reduziert die tatsächliche vom Anleger über die Haltedauer erzielte Rendite zusätzlich. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Aktuelles Portfolio – Überblick

Anzahl Objekte AuM

44

Anzahl Länder AuM

7

Immobilienvermögen [Mio. EUR]

1.337,8

- Assets under Management (AuM)
- Beurkundet, BNL ausstehend



## Allokation – AuM

(in % der Verkehrswerte)



- Deutschland 35,9% ■ Frankreich 16,1% ■ Niederlande 15,9%
- Dänemark 12,6% ■ Österreich 10,1% ■ Spanien 8,2%
- Portugal 1,2%
- Core 90,6% ■ Satellite 9,4%

## Allokation – AuM und beurkundete Akquisitionen<sup>1</sup>



- Deutschland 37,7% ■ Niederlande 16,9% ■ Frankreich 15,2%
- Dänemark 11,9% ■ Österreich 9,5% ■ Spanien 7,7%
- Portugal 1,1%
- Core 91,2% ■ Satellite 8,8%

<sup>1</sup> Auf Basis der Verkehrswerte AuM, Kaufpreise Bestandsobjekte vor BNL, Kaufpreise Projektentwicklungen vor und nach BNL.

## Aktuelles Portfolio – Überblick

| Land   | Anzahl Objekte | Einheiten Wohnen | Verkehrswert/ Kaufpreis (in Mio. FW <sup>1</sup> ) | Verkehrswert/ Kaufpreis (in Mio. EUR) | Kaufpreis/ Projektentwicklung (in Mio. EUR) | Verkehrswert (pro m <sup>2</sup> Nutzfläche) | Vermietungsstand        |
|--|----------------|------------------|--|---------------------------------------|---|--|-------------------------|
| <b>Aktuelles Portfolio</b>                         |                |                  |  |                                       |   |  |                         |
| Deutschland  | 16             | 2.283            | -  | 481,2                                 | -   | 4.906  | 94,0%                   |
| Dänemark   | 5              | 346              | 1.254,4 DKK  | 168,4                                 | -   | 5.259  | 98,7%                   |
| Frankreich   | 11             | 1.631            | -  | 215,2                                 | -   | 3.613  | 88,3%                   |
| Niederlande  | 3              | 859              | -  | 159,6                                 | -   | 4.088  | 99,2%                   |
| Portugal   | 1              | 192              | -  | 15,7                                  | -   | 4.032  | 97,3%                   |
| Spanien  | 4              | 851              | -  | 109,7                                 | -   | 1.590  | 95,5%                   |
| Österreich   | 2              | 465              | -  | 134,8                                 | -   | 5.316  | 51,8%                   |
| <b>Summe</b>                                       | <b>42</b>      | <b>6.627</b>     | <b>-</b>   | <b>1.284,7</b>                        | <b>-</b>                                    | <b>3.929</b>                                 | <b>91,2%</b>            |
| <b>Projektentwicklungen nach BNL<sup>2,3</sup></b> |                |                  |  |                                       |   |  | geplante Fertigstellung |
| Niederlande (Nijmegen (C - E))                     | 1              | 106              | -  | 24,0                                  | 36,0  | 3.857  | Q4/2023                 |

## Aktuelles Portfolio – Überblick

| Land                           | Anzahl Objekte | Einheiten Wohnen | Verkehrswert/ Kaufpreis (in Mio. FW <sup>1</sup> ) | Verkehrswert/ Kaufpreis (in Mio. EUR) | Kaufpreis/ Projektentwicklung (in Mio. EUR) | Verkehrswert (pro m <sup>2</sup> Nutzfläche) | Vermietungsstand |
|--------------------------------|----------------|------------------|--|---------------------------------------|---|--|------------------|
| Niederlande (Nijmegen (F - I)) | 1              | 157              | -  | 29,1                                  | 44,0  | 3.899  | Q4/2023          |
| <b>Summe</b>                   | <b>2</b>       | <b>263</b>       | <b>-</b>   | <b>53,1</b>                           | <b>80,0</b>                                 | <b>3.880</b>                                 | <b>-</b>         |

<sup>1</sup> FW = Fremdwährung

<sup>2</sup> BNL = Übergang von Besitz-Nutzen-Lasten

<sup>3</sup> Bei den Projektentwicklungen werden in der Spalte "Verkehrswerte" die bisher bezahlten Kaufpreisanteile dargestellt und in der Spalte "Verkehrswert pro m<sup>2</sup> Nutzfläche" wird mit dem Kaufpreis gerechnet.

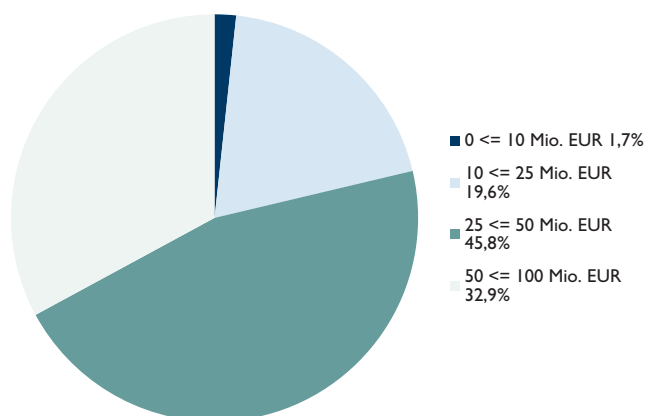
| Land  | Anzahl Objekte | Einheiten Wohnen | Verkehrswert/ Kaufpreis (in Mio. FW <sup>1</sup> ) | Verkehrswert/ Kaufpreis (in Mio. EUR) | Kaufpreis (in Mio. EUR) | Kaufpreis (pro m <sup>2</sup> Nutzfläche) | Übergang BNL geplant <sup>2</sup> |
|---|----------------|------------------|--|---------------------------------------|-------------------------|---|-----------------------------------|
| <b>Bestandsobjekte vor geplantem BNL <sup>2</sup></b> |                |                  |  |                                       |                         |   |                                   |
| Deutschland (Zwenkau)                                 | 1              | 137              | -  | 53,5                                  | 53,5                    | 4.916                                     | Q3/2025                           |
| <b>Summe</b>  | <b>1</b>       | <b>137</b>       | <b>-</b>   | <b>53,5</b>                           | <b>53,5</b>             | <b>4.916</b>                              | <b>-</b>                          |

<sup>1</sup> FW = Fremdwährung

<sup>2</sup> BNL = Übergang von Besitz-Nutzen-Lasten

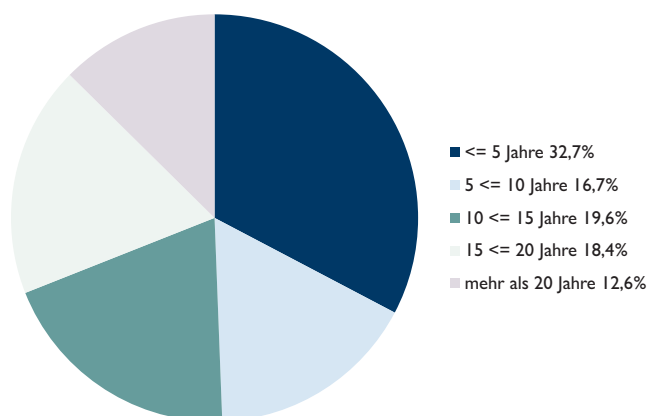
## Größenklassen der Immobilien

(in % der Verkehrswerte)<sup>1</sup>



## Wirtschaftliche Altersstruktur der Fondsimmobilien

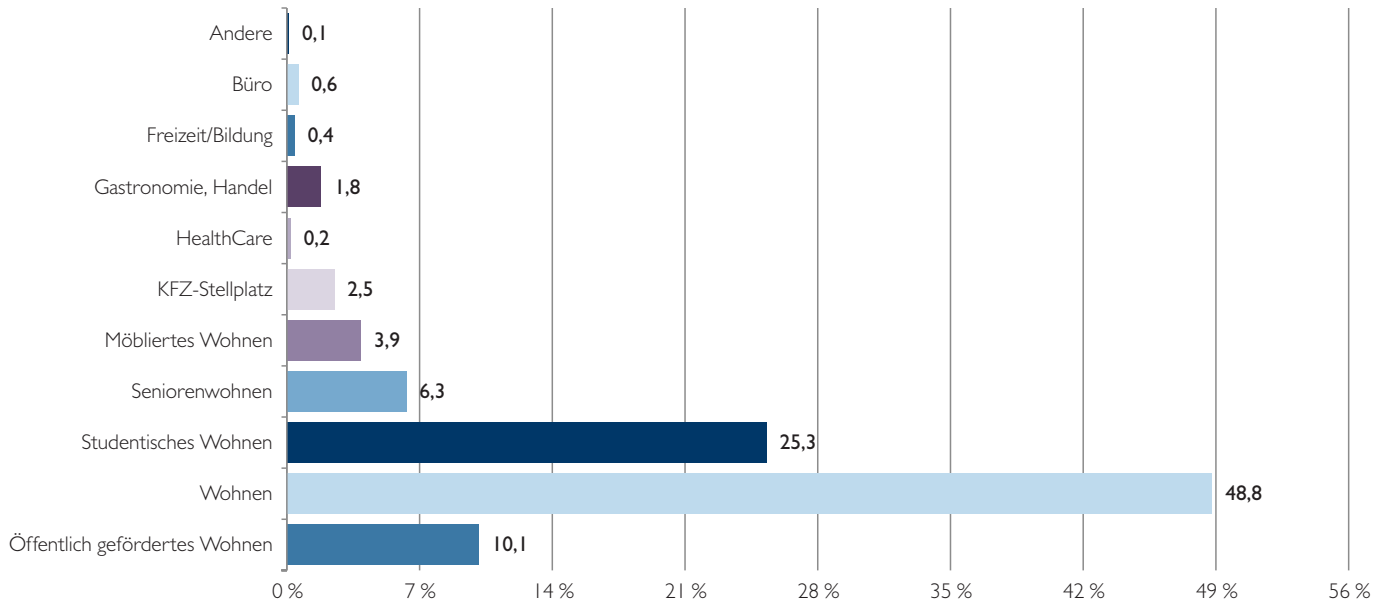
(auf Basis der im Gutachten des externen Bewerter angegebenen Restnutzungsdauern)



<sup>1</sup> Berechnungsbasis ist der Durchschnittswert der Gutachten zweier externer Bewerter; Ansatz Nettokaufpreis für drei Monate bis zur Erstbewertung durch die externen Bewerter.

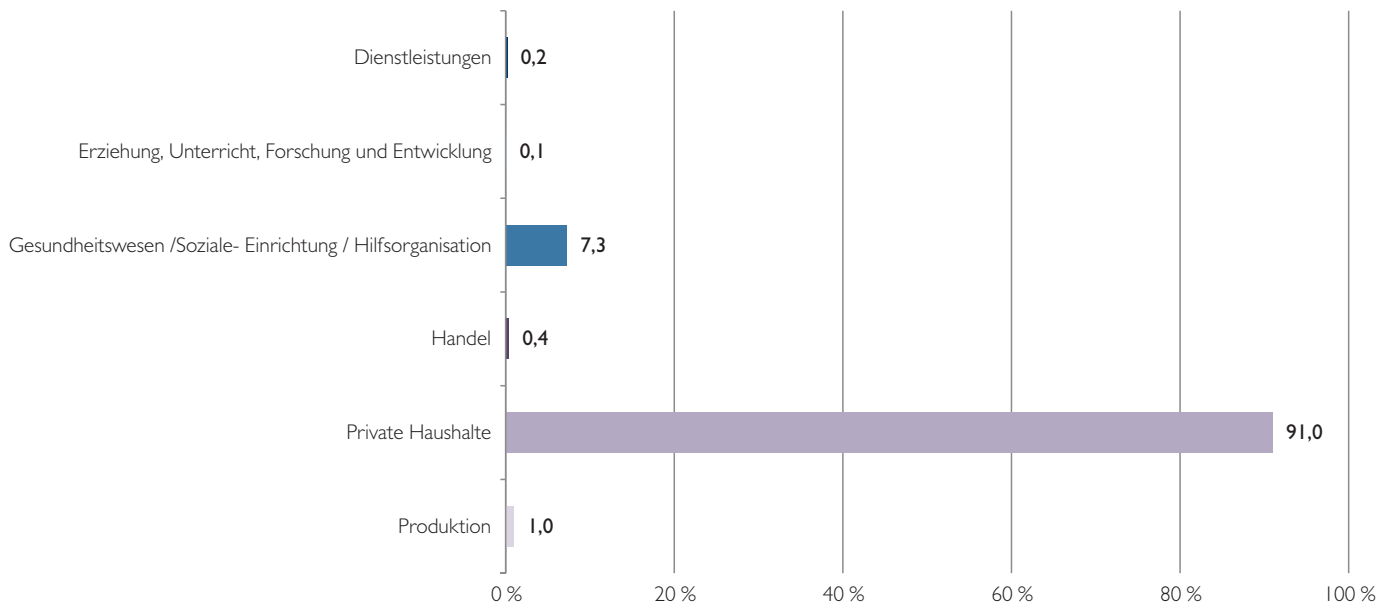
## Nutzungsarten der Fondsimmobilien

(in % der Nettosollmiete)



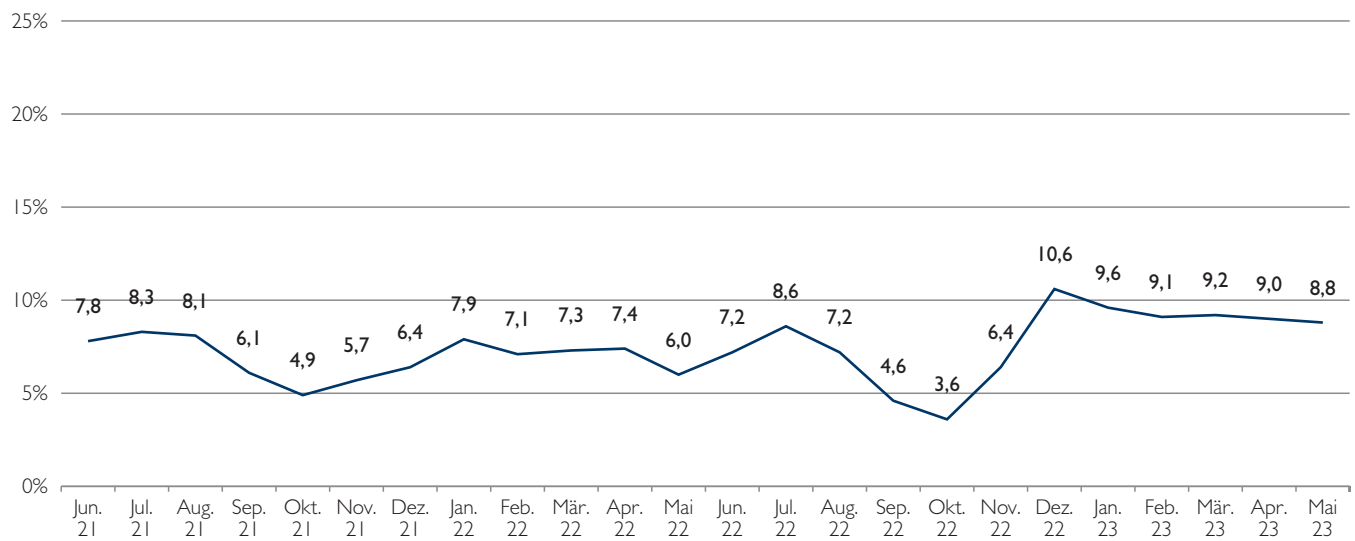
## Struktur der Mieterbranchen

(in % der Nettosollmiete exkl. Leerstand)



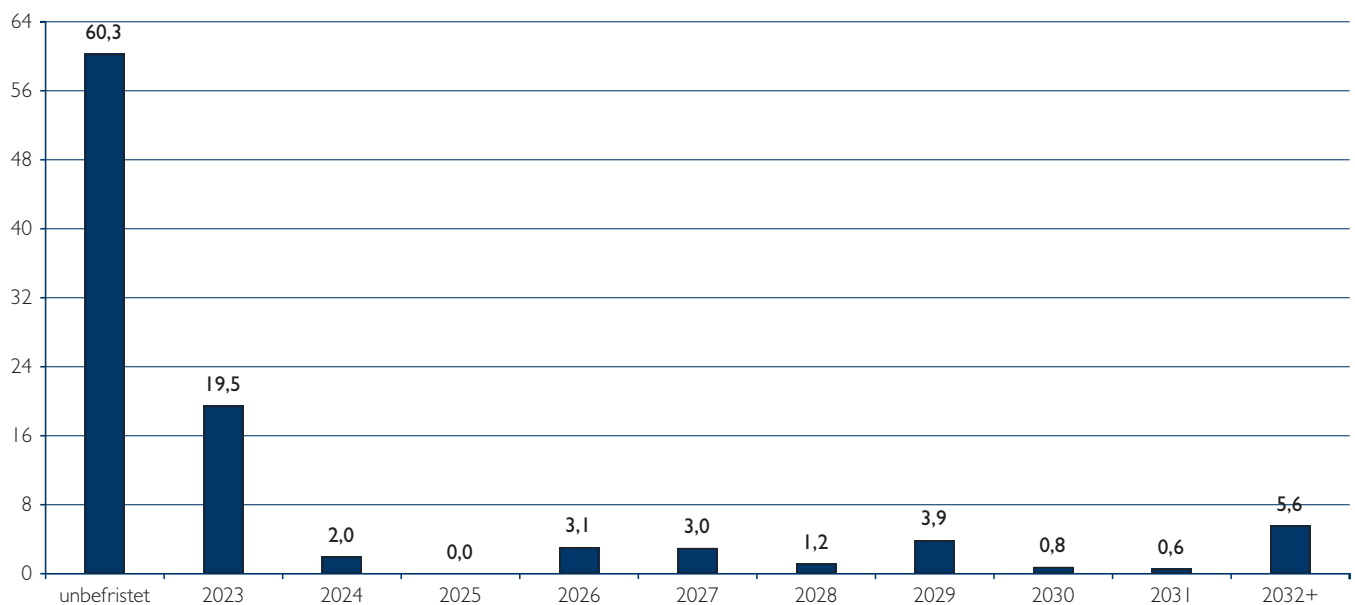
## Leerstandsentwicklung

(in % der Bruttosollmiete)



## Restlaufzeit der Mietverträge

(in % der Nettosollmiete)

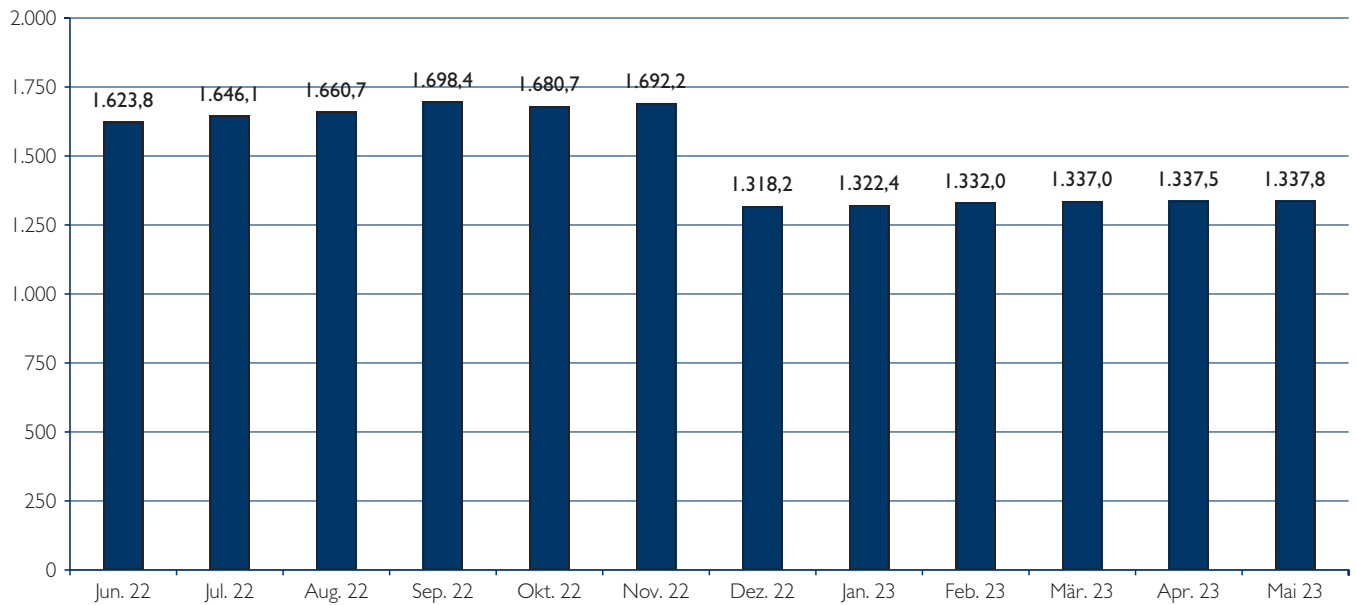


Mietverträge mit einer festen Laufzeit werden detailliert im jeweiligen Jahr und Verträge ohne feste Laufzeit aggregiert in der Spalte „unbefristet“ dargestellt.



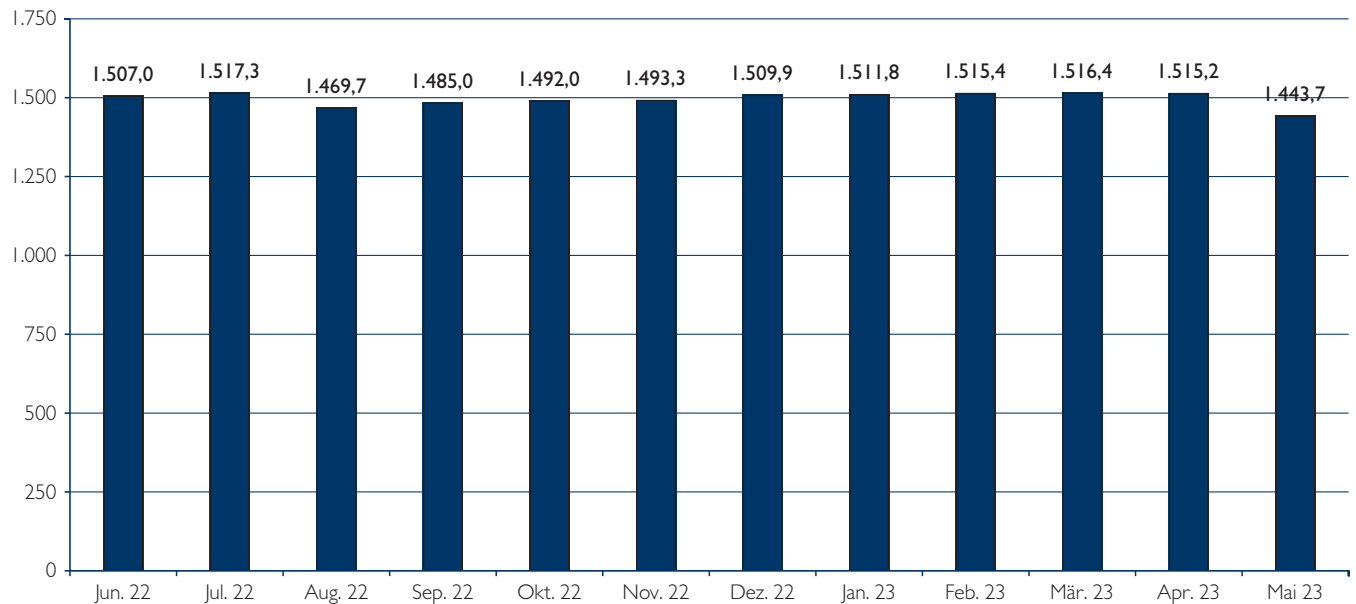
## Immobilienvermögen

(Verkehrswert in Mio. EUR)



## Nettofondsvermögen

(in Mio. EUR)



## Fondsvermögen

|  | Mio. EUR       | Anteil am NAV |
|--|----------------|---------------|
| Liegenschaften                             | 412,3          | 29%           |
| Beteiligungen                              | 412,0          | 29%           |
| Liquiditätsanlagen <sup>1</sup>            | 484,7          | 34%           |
| Sonstige Vermögensgegenstände <sup>2</sup> | 299,3          | 21%           |
| <b>Bruttofondsvermögen</b>                 | <b>1.608,3</b> | <b>111%</b>   |
| Verbindlichkeiten und Rückstellungen       | -164,6         | -11%          |
| <b>Nettofondsvermögen (NAV)</b>            | <b>1.443,7</b> | <b>100%</b>   |

<sup>1</sup> Die Liquidität wird in Form von täglich fälligen Bankeinlagen gehalten.

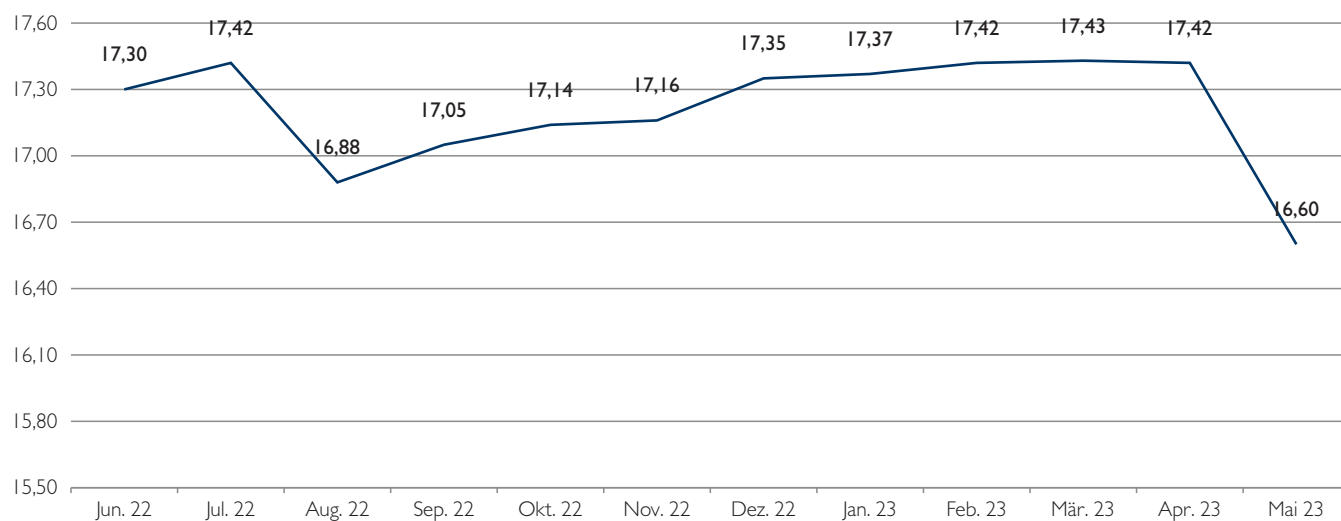
<sup>2</sup> Sonstige Vermögensgegenstände insbesondere Gesellschafterdarlehen; u. a. Anschaffungsnebenkosten, bereits bezahlte Kaufpreisraten, DTG etc.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|  | IST-Monat               | YTD Fonds-GJ            |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | 01.05.2023 - 31.05.2023 | 01.05.2023 - 31.05.2023 |
|  | in TEUR                 | in TEUR                 |
| Zinsen aus Liquiditätsanlagen                                      | 721                     | 721                     |
| Sonstige Erträge   | 1.159                   | 1.159                   |
| Erträge aus Immobilien   | 1.545                   | 1.545                   |
| Erträge aus Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften             | 0                       | 0                       |
| Eigengeldverzinsung  | 0                       | 0                       |
| <b>Summe Erträge</b>   | <b>3.424</b>            | <b>3.424</b>            |
| Bewirtschaftungskosten   | -741                    | -741                    |
| Steuern  | -8                      | -8                      |
| Zinsen aus Kreditaufnahmen   | -131                    | -131                    |
| Verwaltungskosten  | -941                    | -941                    |
| Sonstige Aufwendungen  | -149                    | -149                    |
| <b>Summe Aufwendungen</b>  | <b>-1.971</b>           | <b>-1.971</b>           |
| <b>Ordentlicher Nettoertrag</b>                                    | <b>1.453</b>            | <b>1.453</b>            |
| Realisierte Gewinne  | 726                     | 726                     |
| Realisierte Verluste   | -3                      | -3                      |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                         | <b>724</b>              | <b>724</b>              |
| Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                 | -39                     | -39                     |
| <b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   | <b>2.138</b>            | <b>2.138</b>            |
| Nicht realisierte Gewinne  | 874                     | 874                     |
| Nicht realisierte Verluste   | -4.224                  | -4.224                  |
| Währungskursveränderungen  | -252                    | -252                    |
| <b>Summe der nicht realisierten Ergebnisse des Geschäftsjahres</b> | <b>-3.602</b>           | <b>-3.602</b>           |
| <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                                | <b>-1.464</b>           | <b>-1.464</b>           |

## Anteilpreis

(in EUR pro Anteil)



Ausschüttung je Anteil 0,70 EUR am 01.08.2022.

Zwischenausschüttung je Anteil 0,80 EUR am 02.05.2023.

Die frühere Anteilpreisentwicklung lässt nicht auf künftige Anteilpreisentwicklungen schließen.

## Liquidität

Kreditinstitut

in EUR

### Liquidität auf Fondsebene

|   |                       |
|---|-----------------------|
| Aareal Bank AG, Wiesbaden                           | 231.148,62            |
| Banco Finantia S.A., Lissabon                       | 6.128,11              |
| Bank für Kirche und Caritas eG, Paderborn           | 50.013.888,89         |
| Bayerische Landesbank AöR, München                  | 48.857.459,97         |
| CACEIS Bank S.A., Germany Branch, München           | 117.495.071,90        |
| DKM Darlehnskasse Münster eG, Münster               | 50.000.000,00         |
| DZ Bank AG, Frankfurt am Main                       | 119.000.000,00        |
| Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg, München | 833.004,73            |
| Landesbank Berlin AG, Berlin                        | 6.458.977,91          |
| Oberbank AG, München                                | 41.849.235,91         |
| Sparkasse Hanau, Hanau                              | 50.000.000,00         |
| <b>Summe</b>  | <b>484.744.916,04</b> |

## Finanzierungen

| Objekte                                  | Kreditvolumen in          |               | Zinsbindung<br>bis | Zinsart<br>Fest (F)/<br>Variabel (V) | Zinssatz<br>(in %) | Kreditlaufzeit |
|--|---------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------------|--------------------|----------------|
|  | (in Mio. FW) <sup>1</sup> | (in Mio. EUR) |                    |                                      |                    |                |
| <b>direkt gehalten</b>                   |                           |               |                    |                                      |                    |                |
| Frankfurt am Main, Voltastraße 63-65     | -                         | 16,0          | 30.06.2025         | F                                    | 0,57               | 30.06.2025     |
| Marburg, Rudolf-Breitscheid-Straße 15-17 | -                         | 0,5           | 30.09.2026         | F                                    | 1,70               | 30.09.2026     |
| Berlin, John-Schehr-Straße 20,20a        | -                         | 6,3           | 31.12.2027         | F                                    | 1,42               | 31.12.2027     |
| München, Josephsburgstraße 4,4a          | -                         | 1,6           | 30.09.2026         | F                                    | 1,70               | 30.09.2026     |
| München, Josephsburgstraße 4,4a          | -                         | 5,8           | 30.09.2026         | F                                    | 1,70               | 30.09.2026     |
| Düsseldorf, Erik-Nölting-Straße 8,10     | -                         | 1,8           | 30.09.2026         | F                                    | 1,70               | 30.09.2026     |
| Düsseldorf, Erik-Nölting-Straße 8,10     | -                         | 2,4           | 30.09.2026         | F                                    | 1,70               | 30.09.2026     |
| Hamburg, Eppendorfer Weg 14              | -                         | 2,9           | 31.12.2027         | F                                    | 1,42               | 31.12.2027     |
| Stuttgart, Ernstaldenstraße 43-49        | -                         | 12,0          | 31.12.2027         | F                                    | 1,42               | 31.12.2027     |
| Bonn, Hochstadenring 32-34               | -                         | 5,4           | 31.08.2027         | F                                    | 0,58               | 31.08.2027     |
| Karlsruhe, Nancystraße 22                | -                         | 6,1           | 31.08.2027         | F                                    | 0,58               | 31.08.2027     |
| Göttingen, Gofßlerstraße 75,77           | -                         | 5,0           | 30.09.2026         | F                                    | 1,70               | 30.09.2026     |
| Hamburg, Versmannstraße 26,28,30         | -                         | 0,5           | 30.09.2036         | F                                    | 1,00               | 30.09.2036     |
| Hamburg, Versmannstraße 26,28,30         | -                         | 0,9           | 30.09.2036         | F                                    | 1,00               | 30.09.2036     |
| Rostock, Am Vögenteich 25,25a            | -                         | 15,0          | 30.04.2032         | F                                    | 1,63               | 30.04.2032     |
| Nîmes, Rue Philippe Séguin 210           | -                         | 7,4           | 30.04.2026         | F                                    | 0,90               | 30.04.2026     |
| Saint-Cyprien, Avenue Armand Lanoux 18   | -                         | 7,8           | 30.04.2026         | F                                    | 0,90               | 30.04.2026     |
| L'Isle Adam, Avenue de Paris 13-15       | -                         | 12,1          | 30.04.2026         | F                                    | 0,90               | 30.04.2026     |
| <b>Gesamt direkt gehalten</b>            |                           | <b>109,4</b>  |                    |                                      | <b>1,14</b>        |                |
| <b>indirekt gehalten</b>                 |                           |               |                    |                                      |                    |                |
| München, Helsinkistraße 21-25            | -                         | 5,5           | 30.09.2033         | F                                    | 0,50               | 30.09.2033     |
| München, Helsinkistraße 21-25            | -                         | 8,2           | 30.09.2033         | F                                    | 5,75               | 30.09.2033     |
| München, Willy-Brandt-Allee 16-22        | -                         | 5,9           | 31.12.2027         | F                                    | 1,44               | 31.12.2027     |
| München, Willy-Brandt-Allee 16-22        | -                         | 6,8           | 30.09.2034         | F                                    | 0,50               | 30.09.2034     |
| München, Willy-Brandt-Allee 16-22        | -                         | 10,6          | 30.09.2033         | F                                    | 5,75               | 30.09.2033     |
| Den Haag, Hofwijckstraat 53,55           | -                         | 20,0          | 24.10.2028         | F                                    | 0,77               | 24.10.2028     |
| Rotterdam, Admiraliteitskade 50          | -                         | 7,1           | 28.02.2024         | F                                    | 1,65               | 28.02.2024     |
| Eindhoven, Mathildelaan                  | -                         | 12,6          | 15.10.2025         | F                                    | 2,30               | 15.10.2025     |
| Valby, Bodil Ipsens Vej 2-6              | 93,2 DKK                  | 12,5          | 09.09.2024         | F                                    | 2,35               | 09.09.2044     |

## Finanzierungen

| Objekte  | Kreditvolumen in          |               | Zinsbindung<br>bis | Zinsart<br>Fest (F)/<br>Variabel (V) | Zinssatz<br>(in %) | Kreditlaufzeit |
|--|---------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------------|--------------------|----------------|
|  | (in Mio. FW) <sup>1</sup> | (in Mio. EUR) |                    |                                      |                    |                |
| Soborg, Gyngemose Parkvej 4A-4D                  | 52,8 DKK                  | 7,1           | 30.06.2023         | F                                    | 1,33               | 30.09.2028     |
| Rodovre, Irmavej 2-14                            | 102,4 DKK                 | 13,7          | 31.12.2026         | F                                    | 0,78               | 31.12.2028     |
| Roskilde, Dr. Margrethes Vej 1-7                 | 26,8 DKK                  | 3,6           | 31.12.2023         | F                                    | 0,43               | 31.12.2028     |
| Kopenhagen, Edvard Thomsens Vej 7a-c             | 63,6 DKK                  | 8,5           | 30.06.2023         | F                                    | 1,33               | 30.09.2028     |
| Freiburg, Munzinger Straße 1a                    | -                         | 13,5          | 30.08.2029         | F                                    | 0,62               | 30.08.2029     |
| Vitoria-Gasteiz, Avenida de Praga 9-15           | -                         | 9,1           | 18.12.2026         | F                                    | 1,69               | 18.12.2026     |
| Vitoria-Gasteiz, Calle de Alto de Armentia 30-42 | -                         | 8,7           | 18.12.2026         | F                                    | 1,69               | 18.12.2026     |
| Wien, Bertha-von-Suttner-Gasse 10a-12a           | -                         | 24,6          | 30.06.2032         | F                                    | 1,34               | 30.06.2032     |
| Wien, Dresdner Straße 17-19                      | -                         | 33,6          | 30.09.2032         | F                                    | 1,54               | 30.09.2032     |
| <b>Gesamt indirekt gehalten</b>                  |                           | <b>211,7</b>  |                    |                                      | <b>1,72</b>        |                |
| <b>Gesamt</b>                                    |                           | <b>321,1</b>  |                    |                                      | <b>1,52</b>        |                |

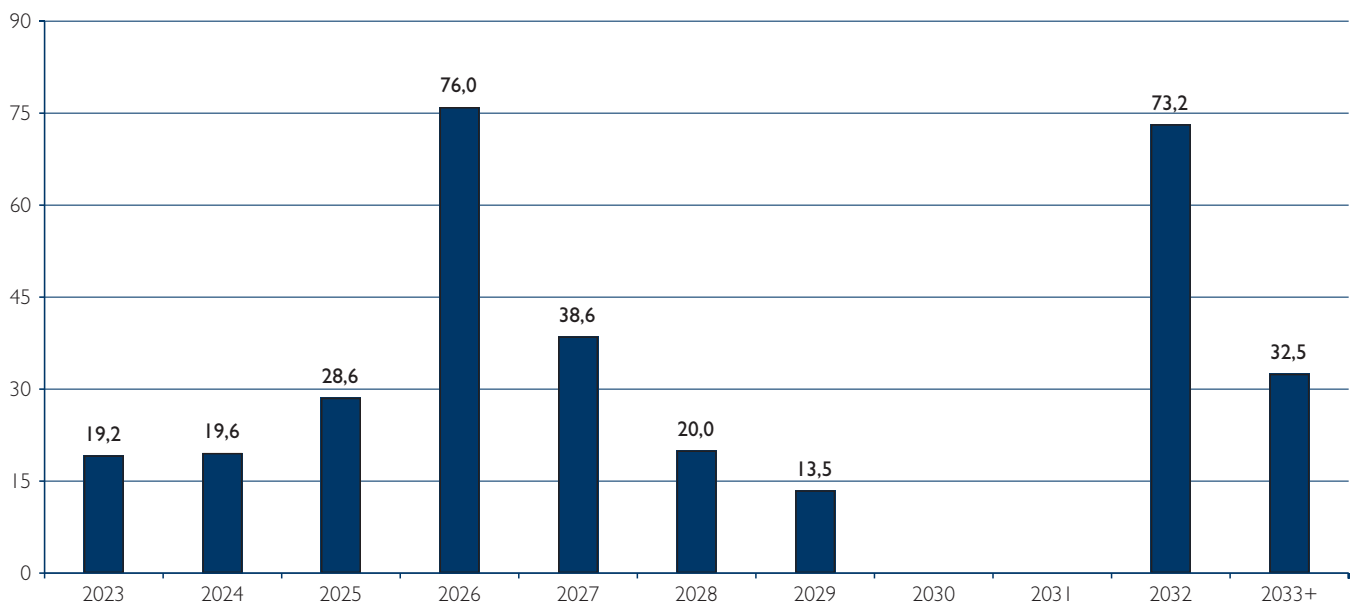
Gewichtete Restlaufzeit der Zinsbindung

5,36 Jahre

<sup>1</sup> FW = Fremdwährung

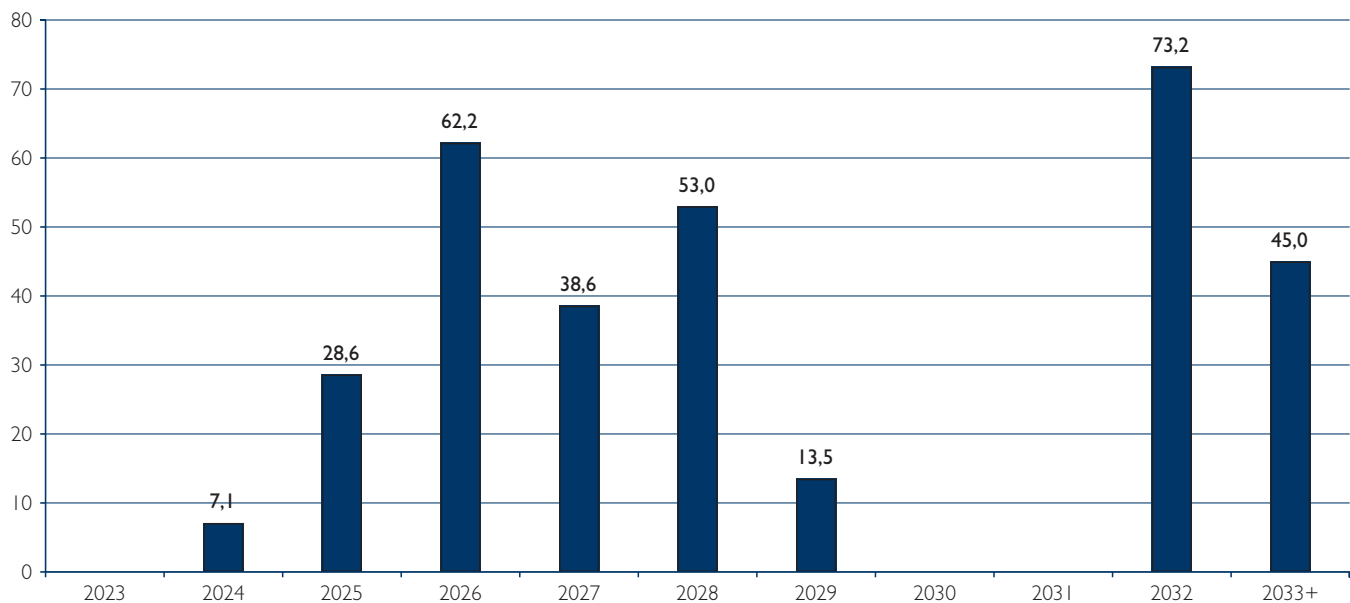
## Ende der Laufzeit der Zinsfestschreibung

(in Mio. EUR)



## Ende der Laufzeit der Kredite

(in Mio. EUR)



## Währungsrisiko

(in Mio. EUR)

|              | Assets       | FX Geschäfte  | Netto      | NAV Anteil  |
|--------------|--------------|---------------|------------|-------------|
| DKK          | 117,4        | -116,7        | 0,7        | 0,1%        |
| PLN          | 1,1          | 0,0           | 1,1        | 0,1%        |
| SEK          | 0,0          | 0,0           | 0,0        | 0,0%        |
| <b>Summe</b> | <b>118,5</b> | <b>-116,7</b> | <b>1,8</b> | <b>0,1%</b> |

Devisenkurse per 30.05.2023

|                    |        |          |     |
|--------------------|--------|----------|-----|
| Dänische Kronen    | 1 Euro | 7,44860  | DKK |
| Polnische Zloty    | 1 Euro | 4,52880  | PLN |
| Schwedische Kronen | 1 Euro | 11,63335 | SEK |

Unter Fremdwährung sind sämtliche Nicht-Euro-Positionen zu verstehen. Auf Fremdwährung lautende Positionen werden zu den von der Reuters AG am 30.05.2023 um 13:30 Uhr ermittelten Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet.

## Risikomanagement

| Value at Risk (VaR) <sup>1</sup> |       |       |          |
|----------------------------------|-------|-------|----------|
| Konfidenzniveau (Certainty)      | 95,0% | 99,0% | 99,9%    |
| VaR - 10 Tage                    | 0,54% | 0,76% | 1,01%    |
| VaR - 1 Jahr                     | 2,69% | 3,80% | 5,05%    |
| Mittelwert                       |       |       | 0,00%    |
| Volatilität                      |       |       | 1,63%    |
| Solvabilität <sup>2</sup>        |       |       | 84,41%   |
| CVA-Charge <sup>3</sup>          |       |       | 0,003000 |
| Eigenkapitalabzugsquote          |       |       | n/a      |

<sup>1</sup> Das zu Grunde gelegte VaR-Modell basiert auf einer Wahrscheinlichkeitsverteilung von Gewinnen. Die Catella Real Estate AG verwendet zur Risikomessung von Marktrisiken den einfachen Ansatz. VaR-Ergebnisse mit einem positiven Vorzeichen stellen kalkulatorische Verlustrisiken dar.

<sup>2</sup> Zur Erfüllung der Anforderungen nach Art. 132 Abs. 4 CRR verweisen wir auf die detaillierten Berechnungen in der Anlage zum Monatsreporting.

<sup>3</sup> CVA: Credit Valuation Adjustment.

## Der Fonds im Überblick

| Fondsdetails           |   |
|------------------------|---|
| Typ                    | offener Immobilien-Publikums-AIF (Alternative Investment Fund) gemäß dem deutschem Investmentrecht KAGB (Kapitalanlagegesetzbuch) |
| Geeignet für           | (semi)-professionelle Investoren und vermögende Privatanleger   |
| Mindestanlagesumme     | 500.000 EUR   |
| Währung                | EUR   |
| Auflagedatum           | 27.12.2007  |
| Geschäftsjahr          | 01. Mai – 30. April   |
| Ausschüttungszeitpunkt | 3. Quartal  |
| WKN / ISIN             | A0M198N / DE000A0M198N2   |
| Bewertungszyklus       | quartalsweise   |
| Anteilpreisermittlung  | täglich   |



## Anlagestrategie

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| Zielvolumen Fonds             | 750 Mio. EUR - 1 Mrd. EUR (kein Limit)  |
| Fondslaufzeit                 | unbefristet   |
| Zielmarkt                     | Deutschland, Frankreich, Niederlande, Skandinavien, weitere Länder des europäischen Wirtschaftsraumes (EWR)   |
| Sektorale Allokation          | Wohnen  |
| Investitionsstil <sup>1</sup> | Core  |
| Exitstrategie                 | Global- oder Einzelverkauf  |
| Zielrendite <sup>2</sup>      | 5% - 6% p.a. (nach BVI Methode)   |
| Anlageausschuss               | Anleger mit einer Investitionssumme von mind. 15 Mio. EUR (je 15 Mio. EUR eine Stimme), Anlageausschusssitzungen finden einmal jährlich statt   |
| Rückgabefrist                 | Anteilsrückgaben erst nach Ablauf einer Mindesthaltfrist von 24 Monaten unter Einhaltung einer Rückgabefrist von 12 Monaten möglich.<br>Anteile, die ein Anleger bereits vor dem 22. Juli 2013 erworben hat, können von dem Anleger bis zu einem Gesamtbetrag in Höhe von EUR 30.000,00 je Kalenderhalbjahr ohne Berücksichtigung der Rückgabefristen zurückgegeben werden. |

## Gebührenstruktur

|   |   |
|---|---|
| Verwaltungsgebühr                       | 0,75% p.a. (Basis: durchschnittlicher Nettoinventarwert)  |
| Ankaufs-, Neu-/Umbau-, Verkaufs- gebühr | 1,5% des Kaufpreises der Immobilie bzw. auf die Baukosten (inkl. Baunebenkosten) gemäß DIN 276  |
| Performancevergütung                    | 25% des Betrages, um den eine Fondsrendite (BVI) von 6% nachhaltig überschritten wird; höchstens bis zu 5% des durchschnittlichen Fondsvermögens in der Abrechnungsperiode                      |
| Verwahrstellengebühr                    | 1/12 von höchstens 0,021 % p.a. des Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten am Ende eines jeden Monats errechnet wird, mindestens EUR 15.000 p.a. |

## Finanzierungs- und Liquiditätsmanagement

|                   |   |
|-------------------|---|
| Fremdkapitalquote | max. 30% (Basis: Immobilienkehrswerte)  |
| Liquiditätsquote  | mind. 5% des Wertes des Sondervermögens |

<sup>1</sup> INREV-Stilklassifizierung gem. Appendix 5.1 der INREV Guidelines vom November 2008 mit Update im Oktober 2012

<sup>2</sup> Wertentwicklung nach BVI-Methode (siehe [www.bvi.de/service/statistik-und-research/wertentwicklungsstatistik/](http://www.bvi.de/service/statistik-und-research/wertentwicklungsstatistik/)); dabei werden erfolgte Ausschüttungen als wieder angelegt behandelt, gegebenenfalls erhobene Ausgabeauf-/ bzw. Rücknahmeabschläge und mögliche weitere Kosten auf Anlegenseite (z.B. Depotgebühren) bleiben dabei unberücksichtigt. Ein etwaig erhobener Rücknahmeabschlag reduziert die tatsächliche vom Anleger über die Haltedauer erzielte Rendite zusätzlich. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## ANLAGERISIKEN

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

- 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.
- 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.

## Kontakt

Catella Residential Investment Management GmbH, Berlin

T +49 (0) 30 887 28 529 – 0

F +49 (0) 30 887 28 529 – 29

E [office\\_crim@catella-residential.com](mailto:office_crim@catella-residential.com)

W [www.catella.com/wohnmobilienfonds](http://www.catella.com/wohnmobilienfonds)

|              |   |  |                          |
|--------------|---|--|--------------------------|
| Michael Fink | Geschäftsführer CRIM /<br>Client Relations                        | E <a href="mailto:michael.fink@catella-residential.com">michael.fink@catella-residential.com</a>   | M +49 (0) 152 388 48 111 |
| Simon Günkel | Executive Director Institutional<br>Sales u. Business Development | E <a href="mailto:simon.guenkel@catella-residential.com">simon.guenkel@catella-residential.com</a> | M +49 (0) 152 388 48 396 |
| Daniel Simon | Business Development u. Investor<br>Relations Manager             | E <a href="mailto:daniel.simon@catella-residential.com">daniel.simon@catella-residential.com</a>   | M +49 (0) 152 388 48 113 |

## DISCLAIMER

Die vorliegende Darstellung ist eine Marketing-Kommunikation 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 dem jeweils gültigen Basisinformationsblatt sowie dem letzten Jahres- und Halbjahresbericht (falls letzterer aktueller ist). Der jeweils gültige Verkaufsprospekt sowie das jeweils gültige Basisinformationsblatt können im Internet unter [www.catella.com/immobilienfonds](http://www.catella.com/immobilienfonds) 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 Reporting 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 Reporting 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 erhöhte Ausgabeaufschläge/Rücknahmeabschläge und mögliche weitere Kosten auf Anlegerseite (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 diesem Reporting 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 Reportings 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 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.

Das in diesem Reporting beschriebene Anlageprodukt kann in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für bestimmte Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet und/oder unzulässig sein. Insbesondere dürfen Anteile an dem Anlageprodukt nicht innerhalb der USA angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.

Die in diesem Reporting 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.