

FONDSPORTRAIT

Der deutsche Immobilienmarkt ist einer der dynamischsten in Europa. Mit dem **Immobilien Werte Deutschland UCITS-Fonds** – kurz IWD – können Anleger erstmalig konzentriert in börsennotierte Unternehmen der Immobilienwirtschaft investieren, die ihr Kerngeschäft in Deutschland ausüben. Bei der quantitativen Zusammenstellung des Portfolios selektiert das Fondsmanagement Unternehmen mit hohen, nachhaltigen Dividendenrenditen und überdurchschnittlichen Wertsteigerungspotentialen des Immobilienbestandes.

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, durch die Auswahl der 20 dividenden- und substanzstärksten Immobilienwerte eine attraktive jährliche Ertragsausschüttung an die Fondsanleger vorzunehmen und mittel- bis langfristig eine möglichst hohe Wertsteigerung der Fondsanteile zu erzielen.

Der Fonds hält kein physisches Immobilienvermögen, sondern er investiert in immobilienbezogene Wertpapiere.

Informationen über den **Immobilien Werte Deutschland** finden Sie unter: <http://www.vilicoinvestment.de/immobilien-werte-deutschland>

FONDSPROFIL

Fondsname	Immobilien Werte Deutschland
Anteilschneidungskategorie	AI
ISIN / WKN	DE000A2PE1F7 / A2PE1F
Auflegungsdatum	28.06.2019
Gesamtfondsvermögen	6,87 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeaufschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Mai
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	0,89 %
davon Verwaltungsvergütung	0,75 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,04 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	ja (vgl. "Wichtige Hinweise")
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja (mind. 10.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Da der Fonds noch keine vollen 12 Monate existiert, dürfen wir Ihnen aus rechtlichen Gründen leider keine Angaben zu seiner bisherigen Wertentwicklung machen.

Informationen über den **Immobilien Werte Deutschland** finden Sie unter:

<http://www.vilicoinvestment.de/immobilien-werte-deutschland>

KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Fondsmanager NFS Capital AG, Liechtenstein
Verantwortlich seit 28.06.2019

Nachdem die Portfoliowerte des Immobilien Werte Deutschland Fonds in der ersten Hälfte des Februars im Rahmen der Veröffentlichung der überwiegend positiven Unternehmenszahlen für das vierte Quartal 2019 und des optimistischen Ausblicks für 2020 noch freundlich tendierten, konnte sich der Sektor in der zweiten Monatshälfte den Börsenturbulenzen durch die Auswirkungen des Coronavirus nicht entziehen. Die Marktkorrektur betraf sämtliche Segmente der Immobilienaktien gleichermaßen, ungeachtet der Tatsache, dass der Wohnimmobilienbereich weitgehend unberührt von einer möglichen Rezession ist, während der Gewerbeimmobilienbereich naturgemäß ein zyklischeres Exposure beinhaltet. Somit weisen zahlreiche Immobilienaktien nunmehr bereits attraktive Bewertungskennzahlen auf.

Dennoch lieferten einige Unternehmen im Fonds auch im Februar positive Performancebeiträge. So profitierten Corestate von hervorragenden Q4/2019 Zahlen und einem optimistischen Ausblick auf das laufende Geschäftsjahr, sowie der Ankündigung eines neuen Aufsichtsratsvorsitzenden, der sich positiv auf die Corporate Governance des Unternehmens auswirken dürfte. Auch Deutsche Konsum REIT und Deutsche Industrie REIT lieferten starke Quartalszahlen und ermutigende Ausblicke auf 2020. Nicht zuletzt profitierte Godewind von einem Übernahmeangebot des französischen Immobilienriesen Covivio, was die Attraktivität des deutschen Büroimmobilienmarktes für ausländischen Investoren unterstreicht.

29.02.2020

VERMÖGENSAUFTEILUNG

Aktien		72,0 %
Kasse		14,4 %
REITS		13,6 %

TOP WERTPAPIERE

Deutsche Wohnen AG Inhaber-Aktien o.N.	6,68 %
Corestate Capital Holding S.A Actions au Porteur o.N.	6,53 %
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	6,45 %
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	6,32 %
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	5,97 %
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	5,55 %
ADO Properties S.A. Actions Nominatives o.N.	4,37 %
Deutsche Industrie REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	4,34 %
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	4,29 %
VIB Vermögen AG Namens-Aktien o.N.	4,27 %

CHANCEN

Gründe für die Attraktivität des deutschen Immobilienmarktes

- Hohe Nachfrage bei Wohn- und Gewerbeimmobilien
- Verknappung an bezahlbarem Wohnraum bei gleichzeitig geringer Zahl an Neubauten
- Anhaltender Trend zur Urbanisierung
- Steigende Gewichtung der Assetklasse Immobilie bei Versicherungsgesellschaften und Pensionskassen
- Historisch günstige Finanzierungskonditionen in einem anhaltenden Niedrigzinsumfeld

Diese Vorteile bieten Immobilienaktien

- Täglich handelbare Alternative zu offenen und geschlossenen Immobilienfonds sowie Direktinvestments, die hohe Anlagesummen erfordern und i.d.R. schwierig zu liquidieren sind
- Partizipation an Dividendenerträgen und Kurssteigerungen bereits mit kleinen Anlagebeträgen

PORTRAIT FONDSINITIATOR & VERTRIEBSPARTNER

Die VILICO Investment Service GmbH, Hamburg, wurde im Dezember 2007 gegründet. Als spezialisierte Investmentboutique hat es sich VILICO zur Aufgabe gemacht, gemeinsam mit erfahrenen Portfoliomanagern Anlagelösungen in einem herausfordernden Marktumfeld zu entwickeln und anspruchsvollen Anleger anzubieten. Mit dem Immobilien Werte Deutschland UCITS-Fonds hat VILICO den ersten Immobilienaktienfonds ins Leben gerufen, der sich ausschließlich auf den deutschen Immobilienmarkt konzentriert.

KONTAKTDATEN VERTRIEBSPARTNER

Fondsinitiator und Vertriebspartner

VILICO Investment Service GmbH
Heidenkampsweg 73
20097 Hamburg
Tel: +49 40 822 205 11
Internet: <http://www.vilicoinvestment.de>

RISIKEN

- Allgemeines Marktrisiko – Risiken der negativen Wertentwicklung des Fonds
- Schwankung des Fondsanteilwerts
- Operationelle und sonstige Risiken des Fonds
- Regulatorisches Risiko
- Steuerliche Risiken – Änderung der steuerlichen Rahmenbedingungen

PORTRAIT FONDSMANAGER

Die NFS Capital AG, ist ein Unternehmen der Neftonds-Gruppe, Hamburg. Die Gesellschaft wurde im Jahr 2010 als Vermögensverwaltungs- und Asset Management Gesellschaft gegründet. Die NFS Capital AG ist Asset Management- und Service-Dienstleister für zahlreiche Fondsmandate aus den Bereichen Aktien-, Misch- und Dachfonds und übernimmt dabei die Verantwortung für die Steuerung und Überwachung der Fonds, sowie das Liquiditätsmanagement. Kunden der NFS Capital AG sind Fondsinitiatoren, Versicherer, Vermögensverwalter und unabhängige Investmentberater.

HANSAINVEST

Weltoffen. Partnerschaftlich. Verlässlich.
An diesen Werten wollen wir uns messen lassen.

Als eines der ältesten Investment-Unternehmen in Deutschland prägen traditionelle hanseatische Prinzipien, wie Weltoffenheit, Vertrauenswürdigkeit und Verlässlichkeit, seit jeher unsere Firmenphilosophie. Innovatives Denken und eine konsequente Serviceorientierung haben uns zu dem gemacht, was wir heute sind: Eine Kapitalanlagegesellschaft, deren oberstes Ziel es ist, für ihre Kunden Werte zu schaffen.

HANSAINVEST ist eine Tochter der SIGNAL IDUNA Gruppe.

Kontakt:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>

WICHTIGE HINWEISE

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.
Diese Informationen dienen Werbezwecken. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form unter www.hansainvest.com erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu. Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden.

Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und- sofern nicht anders angegeben - einem Anlagebetrag von 1.000,-- EUR aus. Sofern nicht anders ausgewiesen, handelt es sich um Bruttowertentwicklungen (Berechnung nach der BVI-Methode).

Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt, der zu Beginn des hier dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anleger zu zahlen ist sowie ein ggfs. anfallender Rücknahmeabschlag (s. "Fondsprofil"). Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag und keinen ggfs anfallenden Rücknahmeabschlag.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Bei den angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) handelt es sich um eine Kostenschätzung. Da der Fonds erst am 28.06.2019 aufgelegt wurde, ist eine Angabe der tatsächlichen Gesamtkostenquote nicht möglich. Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile ("Zielfonds") angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Performancegebühr p.a. 10 % der positiven Wertentwicklung über dem Referenzwert des MSCI Europe Real Estate Net Total Return EUR Index, max. Höchstsatz: 3 % mit High-Water-Mark (HWM)

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der TOP Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.