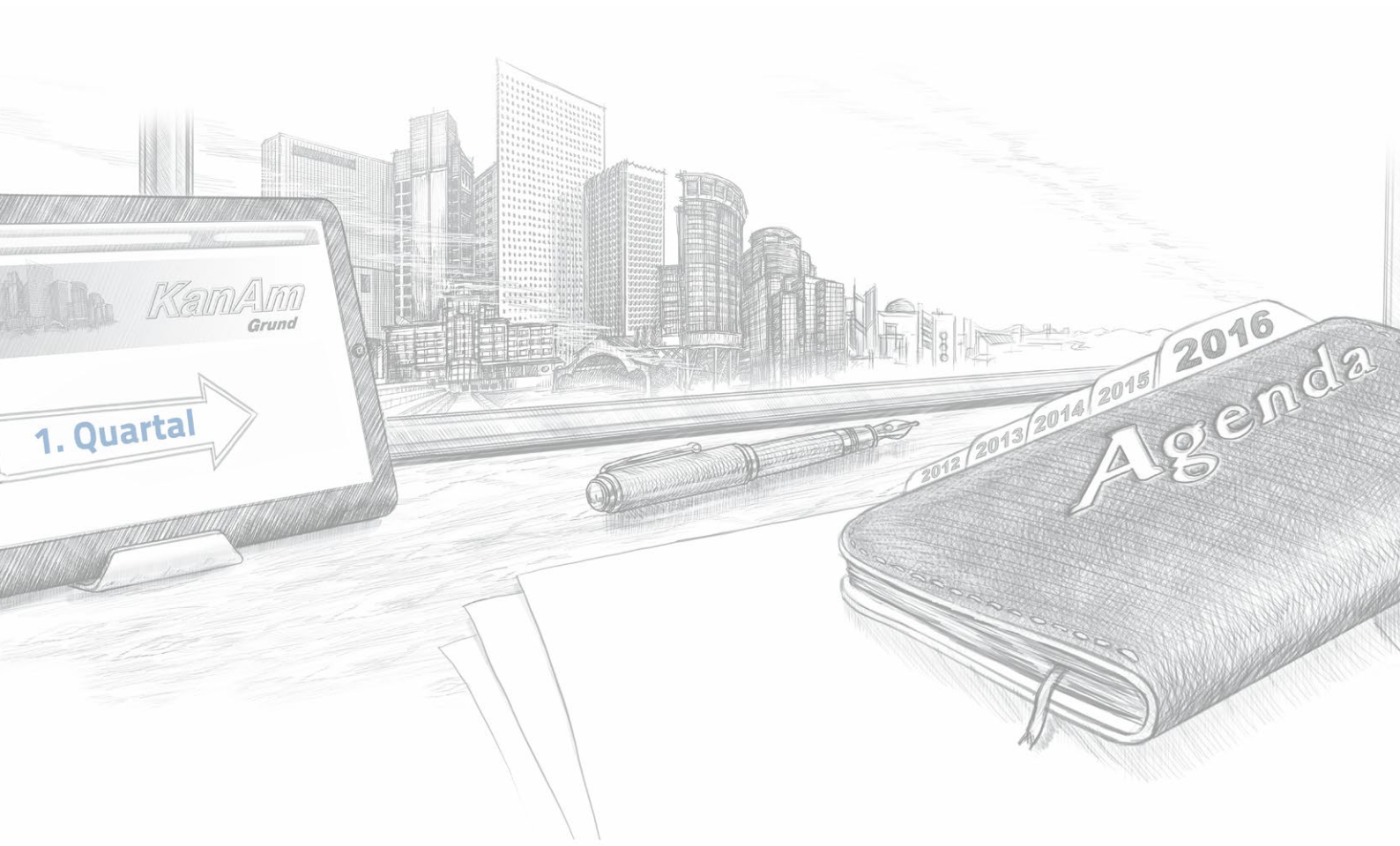


DIE AGENDA 2016

# Quartals-Info

Stand 31. März 2016





## Stand der Auflösung und Auszahlung per 31. März 2016

In der vorliegenden Ausgabe der *Quartals-Info* berichten wir über die Umsetzung der Auflösung und Auszahlung des *KanAm grundinvest Fonds* im ersten Quartal 2016. Sämtliche tagesaktuelle Informationen finden Sie im Internet unter [www.grundinvest.kanam-grund.de](http://www.grundinvest.kanam-grund.de).

### Ausschüttungen

Der *KanAm grundinvest Fonds* hat seit Beginn der Auflösung im Februar 2012 bisher rund 1,1 Mrd. EUR (15,40 EUR je Anteil) in acht Ausschüttungen an die Anleger zurückgeführt.

**Ausblick:** Vor dem Ende der Kündigungsfrist am 31. Dezember 2016 plant KanAm Grund noch zwei Ausschüttungen an die Anleger. Die **nächste Ausschüttung ist im ersten Halbjahr 2016** vorgesehen. Sie wird in ihrer Höhe abhängig sein von der bis dahin im Zuge von Immobilienveräußerungen generierten freien Liquidität. Eine weitere Ausschüttung steht – ebenfalls in Abhängigkeit von der freien Liquidität – im zweiten Halbjahr 2016 an. Dabei kommt den Anlegern zugute, dass das Kernziel II – die Entschuldung des *KanAm grundinvest Fonds* – bereits zum 30. Juni 2015 erreicht wurde und damit für die Rückführung von Darlehen kein Liquiditätseinbehalt mehr notwendig ist.

### Immobilienverkäufe

Zum 31. März 2016 befinden sich 19 Immobilien in sechs Ländern mit einem Immobilienvermögen von rund 2,0 Mrd. EUR

im Portfolio. Bis zum 31. März 2016 sind insgesamt 33 von ursprünglich 52 Immobilien im Rahmen der Agenda 2016 veräußert.

**Ausblick Objektverkäufe:** Derzeit befinden sich Bestandsimmobilien mit einem Gesamtwert von rund 1,2 Mrd. EUR im Verkauf. Unterdessen zeigt auch hier die vollständige Rückführung sämtlicher Kredite Wirkung. Insbesondere wurde dadurch unsere Position in den laufenden und noch anstehenden Verkaufsverhandlungen gestärkt.

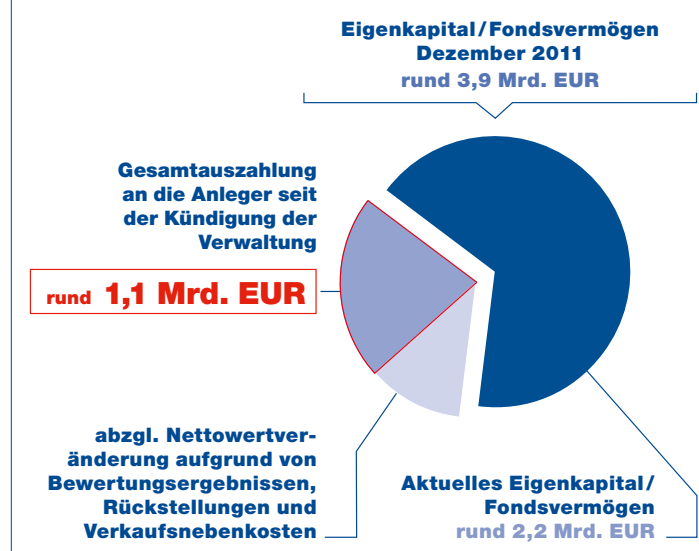
Die weiteren Bestandsimmobilien mit einem Verkehrswertvolumen von rund 0,8 Mrd. EUR werden durch geeignete Attraktivierungsmaßnahmen wie Optimierung des Vermietungsstandes auf ihre Vermarktung geprüft bzw. vorbereitet. Über die jeweils aktuellen Veräußerungsergebnisse informieren wir Sie zeitnah im Internet sowie ausführlicher in der vierteljährlich erscheinenden *Quartals-Info*.

### Bisherige Ausschüttungen im Rahmen der Auflösung und Auszahlung

Ausschüttungsdatum	Ausschüttung pro Anteil	Steuerfreier Anteil der Ausschüttung <sup>1)</sup>
6. Oktober 2015	3,00 EUR	100%
9. Dezember 2014	2,10 EUR	100%
2. Juni 2014	1,00 EUR	100%
25. November 2013	2,10 EUR	100%
27. Mai 2013	2,10 EUR	100%
26. November 2012	1,00 EUR	100%
8. Oktober 2012	1,30 EUR	100%
10. April 2012	2,80 EUR	100%
<b>Summe der Ausschüttungen</b>	<b>15,40 EUR</b>	

<sup>1)</sup> Angaben für Anteile im Privatvermögen. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

### KERNZIEL I → Schnellstmögliche Rückzahlung des Eigenkapitals an die Anleger





### Vermietungen

Auch im ersten Quartal 2016 lag ein Fokus auf der kontinuierlichen Optimierung des Vermietungsstandes der Bestandsobjekte des KanAm grundinvest Fonds. Wichtige Vermietungserfolge erzielte unser Asset Management in den Objekten **Blaak 555** und **Delftse Poort** in Rotterdam sowie **Domina Shopping-Center** in Riga. Weitere Informationen zu den Vermietungsaktionen im abgelaufenen Quartal finden Sie im Nachfolgenden.

**Rotterdam:** Für das Objekt **Blaak 555** hat der Bestandsmieter ABN AMRO einen Vertrag zur Verlängerung des bestehenden Miet-

vertrags unterzeichnet. Der Kontrakt bezieht sich auf Flächen im Umfang von 6.850 qm. Die Laufzeit beträgt fünf Jahre. Im Objekt **Delftse Poort** wurden 65 freie Parkflächen unbefristet an den Bestandsmieter ING Bank N.V. und an Unilever vermietet.

**Riga:** Im Objekt **Domina Shopping-Center** in der lettischen Hauptstadt konnte die Anschlussvermietung diverser Teilflächen an unterschiedliche Vertragsparteien verhandelt werden. Insgesamt wurde so eine Fläche von rund 2.200 qm vermietet.

### KERNZIEL III → Bestmögliche Veräußerung des gesamten Immobilienbestands bis Ende 2016

33 bereits erfolgte Immobilienverkäufe

rund 4,0 Mrd. EUR

Immobilienvermögen  
Dezember 2011  
rund 6,4 Mrd. EUR

rund  
63%  
verkauft

Immobilienvermögen  
aktuell  
rund 2,0 Mrd. EUR



Besitzübergang:  
Oktober 2015  
**L'Alma**  
Gennevilliers,  
Frankreich



Besitzübergang:  
August 2015  
**30 South**  
Colonnade,  
London



Besitzübergang:  
Januar 2015  
**AMEX-**  
Minneapolis,  
USA



Besitzübergang:  
November 2014  
**Pôle Tertiaire**  
Poissy/Paris,  
Frankreich



Besitzübergang:  
Oktober 2014  
**Bell Canada**  
Campus, Phase I,  
Verdun/Montreal,  
Kanada



Besitzübergang:  
Oktober 2014  
**Bell Canada**  
Campus, Phase II,  
Verdun/Montreal,  
Kanada



Besitzübergang:  
Oktober 2014  
**Rue la Boétie**  
Paris



Besitzübergang:  
Oktober 2014  
**810 Seventh**  
Street,  
Washington, D.C.



Besitzübergang:  
Juli 2014  
**Edificio Princ**  
de la Foire,  
Luxemburg



Besitzübergang:  
Juli 2014  
**AMEX-Phoenix**  
USA



Besitzübergang:  
Mai 2014  
**AMEX-Fort**  
Lauderdale,  
USA



Besitzübergang:  
April 2014  
**Kievitplein**  
Antwerpen



Besitzübergang:  
April 2014  
**Le Jade**  
Paris Saint-Denis,  
Paris



Besitzübergang:  
Dezember 2013  
**100 Avenue de**  
Suffren,  
Paris



Besitzübergang:  
Juni 2013  
**Jacobs Building**  
Calgary, Kanada



Besitzübergang:  
April 2013  
**Midtown I & II**  
Atlanta, USA



Besitzübergang:  
November 2012  
**AVIVA**  
Paris



Besitzübergang:  
November 2012  
**Winchester**  
House,  
London



Besitzübergang:  
April 2012  
**Cité du Retiro**  
Paris



Besitzübergang:  
April 2012  
**One Exchange**  
Square,  
London



Besitzübergang:  
März 2012  
**90 High Holborn**  
London



Besitzübergang:  
März 2012  
**1000 Main**  
Houston, USA



Besitzübergang:  
März 2012  
**AMEX-Markham**  
Kanada

Das Immobilienvermögen entspricht der Summe der Verkehrswerte aller Immobilien, bewertet mit den Wechselkursen am jeweiligen Stichtag. Die Summe der Immobilienverkäufe wurde dagegen mit den Kursen am Tag des jeweiligen Eigentumsüberganges an den Erwerber errechnet. Aktuelle Währungskurse beeinflussen das Verkaufsvolumen somit nicht. Dies hat zur Folge, dass eine Aufsummierung der Zahlen in dieser Darstellung nicht möglich ist.



### Anteilpreisentwicklung

Zum Ende des ersten Quartals am 31. März 2016 erreicht der *KanAm grundinvest Fonds* ein Ergebnis von  $-1,9\%$  p.a. nach der BVI-Methode für in Auflösung befindliche Offene Immobilienfonds. Die im ersten Quartal 2016 durchgeführten Objektbewertungen betrafen drei Immobilien. Allerdings hatten die Bewertungen lediglich einmal – zum 27. Februar 2016 – Auswirkungen auf den Anteilpreis ( $-0,26$  EUR bzw.  $-0,8\%$ ). Der Anteilpreis zum 31. März 2016 beträgt 31,33 EUR.

### Übergang des Verwaltungsmandats an die Verwahrstelle (Depotbank)

Am 31. Dezember 2016 läuft die Kündigungsfrist aus und das Verwaltungsmandat der KanAm Grund für den *KanAm grundinvest Fonds* endet:

- ▶ Mit Ablauf der Kündigungsfrist geht das Sondervermögen *KanAm grundinvest Fonds* kraft Gesetz auf die Verwahrstelle, die M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA mit Sitz in Hamburg, über.

▶ Unabhängig davon, ob alle Immobilien verkauft wurden oder nicht, wird die Verwahrstelle das Auflösungsverfahren im Interesse der Anleger zu Ende führen. Das bedeutet, dass die letzten Auszahlungen – nach Ablauf der Kündigungsfrist – durch die Verwahrstelle erfolgen werden.

▶ Die zum 31. Dezember 2016 vorhandenen liquiden Mittel werden von der Verwahrstelle zur Erfüllung etwaiger Verpflichtungen aus beispielsweise Steuern oder Gewährleistungen aus bereits erfolgten Immobilienverkäufen sowie zur ordnungsgemäßen Fortführung des Fonds nach Ablauf der Kündigungsfrist, soweit notwendig, **vorerst noch einbehalten**.

▶ Nach Ablauf sämtlicher Fristen, innerhalb derer beispielsweise Gewährleistungsansprüche aus bereits erfolgten Immobilienverkäufen oder Steuerforderungen gegenüber dem Sondervermögen geltend gemacht werden können, wird die Verwahrstelle die Endabrechnung vornehmen und das dann verbleibende Fondsvermögen an die Anleger auszahlen. **Dies kann in Abhängigkeit von der Laufzeit der o.g. Fristen mehrere Jahre dauern.**

### - Kontakt für Ihre Fragen -

Ihr Vertriebsteam bei der KanAm Grund erreichen Sie unter der gebührenfreien Servicenummer **0800-589 1035** (montags bis freitags, von 9 bis 12 Uhr) oder per E-Mail an **vertrieb@kanam-grund.de**.

Eine komprimierte Darstellung der Inhalte der **Agenda 2016** präsentieren wir Ihnen in einem Kurzfilm auf unserer Internetseite **www.grundinvest.kanam-grund.de**. Ebenso finden Sie dort eine detaillierte Broschüre, in der wir den Inhalt unserer Strategie für Sie zusammengefasst haben.



### Disclaimer:

Die KanAm Grund Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, hat mit Wirkung zum 31. Dezember 2016 gemäß § 38 Abs. 1 InvG in Verbindung mit § 16 Abs. 1 der Allgemeinen Vertragsbedingungen die Verwaltung des *KanAm grundinvest Fonds* gekündigt. Darüber hinaus hat die Gesellschaft die Rücknahme von Anteilen des *KanAm grundinvest Fonds* endgültig ausgesetzt, da die Kündigung einen außergewöhnlichen Umstand gemäß § 37 Abs. 2 InvG darstellt. Gleichzeitig wurde auch die Ausgabe neuer Anteile endgültig eingestellt. Die im Sondervermögen befindlichen Immobilien und sonstigen Vermögensgegenstände werden – soweit möglich – innerhalb der Kündigungsfrist bis zum 31. Dezember 2016 veräußert. Das Verkaufsergebnis hängt insbesondere von den Marktgegebenheiten und -entwicklungen ab und kann sich auf das Anlageergebnis positiv oder negativ auswirken.

Diese Publikation ersetzt keine Anlageberatung unter Berücksichtigung der individuellen Verhältnisse und Wünsche des Kunden. Für den Erwerb von Anteilen sind ausschließlich der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht, der Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Document) maßgeblich. Diese werden bei der KanAm Grund Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, der Depotbank M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA in Hamburg und den Vertriebspartnern kostenlos für Sie bereitgehalten. Die Anteile des *KanAm grundinvest Fonds* werden nicht an einem »organisierten Markt« (§ 2 Abs. 5 WpHG) gehandelt. Sie werden jedoch zurzeit ohne Zustimmung der Kapitalverwaltungsgesellschaft an einigen Börsen im Freiverkehr gehandelt. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft übernimmt hierfür keine Verantwortung und kann auch nicht zusagen, dass der Handel im Freiverkehr nicht künftig eingestellt wird.