

MONATSREPORT

FOKUS WOHNEN
DEUTSCHLAND

Offener Immobilien-Publikumsfonds

www.fokus-wohnen-deutschland.de

INDUSTRIA

August 2024

FOKUS WOHNEN DEUTSCHLAND ist ein offener Immobilien-Publikumsfonds, der überwiegend und fortlaufend - direkt oder indirekt - in Immobilien in Deutschland investiert. Er umfasst aktuell 54 Fondsobjekte und 2 angekaufte Neubauprojekte in Nürnberg sowie in Leipzig (Am Künstlerbogen), die noch nicht auf den Fonds übergegangen sind. Das Gesamtinvestitionsvolumen aller 56 angekauften Fondsobjekte mit 3.411 Wohn- und 176 Gewerbeeinheiten beträgt 1.198 Mio. EUR, wobei 4 der 56 Objekte im Juli verkauft wurden und voraussichtlich im 4. Quartal 2024 auf den Käufer übergehen werden.

Beurkundung von vier Immobilien

Unsere Verkaufsabsichten, über die wir Sie bereits in den vergangenen Monaten informiert hatten, waren erfolgreich. Wir freuen uns, Ihnen mitteilen zu können, dass wir den Verkauf von vier Objekten aus dem Portfolio des FOKUS WOHNEN DEUTSCHLAND für rund 103 Mio. Euro an einen institutionellen Investor beurkunden konnten. Es bestand rege Nachfrage nach den ausgewählten Verkaufsobjekten des Fonds. Auch in dem immer noch anspruchsvollen Marktumfeld konnte der Verkauf im Rahmen eines breit angelegten Bieterverfahrens zügig umgesetzt werden. Der rasche Verkauf zeigt, dass Objekte mit guter Energieeffizienz – so wie das Gros der Fondsobjekte – gefragt und marktgängig sind. Sofern die Kaufvertragsabwicklung und die Kaufpreiszahlung wie geplant erfolgen, soll die erwartete, neu gewonnene Liquidität zudem das auf Langfristigkeit ausgerichtete Liquiditätsmanagement des Fonds unterstützen. Das Closing der Transaktion erwarten wir für Q4 2024. Die verkauften Objekte liegen in Braunschweig, Dietzenbach (Großraum Frankfurt am Main), Hannover und Dortmund und umfassen insgesamt 318 Wohn- und 5 Gewerbeeinheiten. Vor dem Hintergrund, dass wir aktuell weitere Verkaufsobjekte mit einem Volumen von bis zu 100 Mio. EUR identifiziert haben, halten wir Sie über weitere potenzielle Verkäufe gerne informiert.

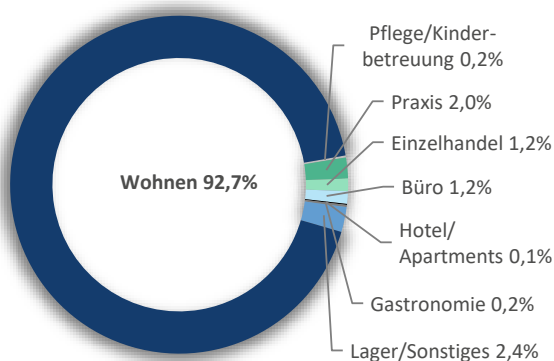
Zahlen und Fakten

Stichtag 31.07.2024

Anteilwert	55,37 €
Nettobondsvermögen ³⁾	836.308.439 €
Bruttobondsvermögen ⁴⁾	1.194.074.530 €
umlaufende Anteile	15.101.998
Fremdkapitalquote ⁵⁾	26,9%
Vermietungsquote	93,0%

Nutzungsarten

Stichtag 31.07.2024



Berechnung auf Basis der angekauften Einheiten

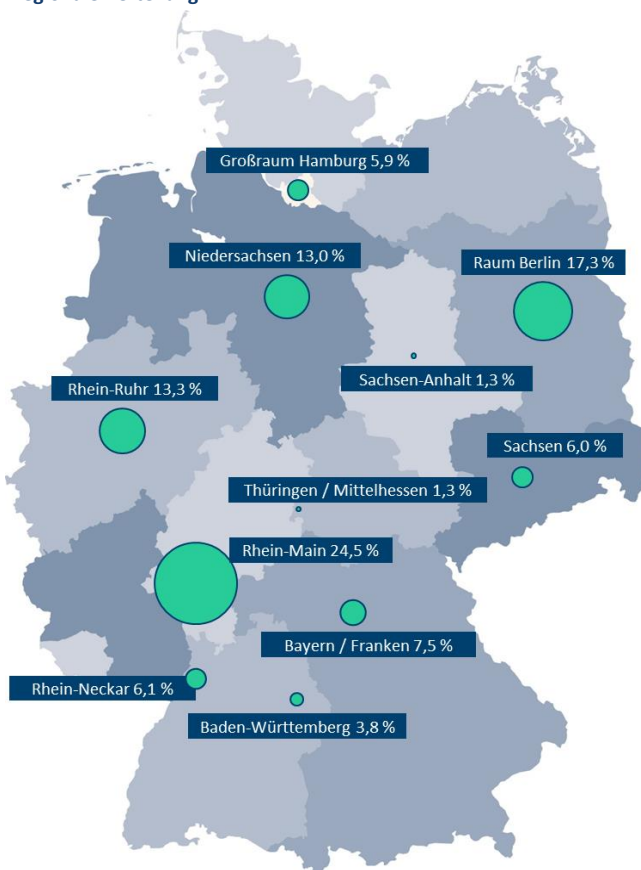
¹⁾ Zu den Einzelheiten siehe Abschnitt "Wertentwicklung nach Wertpapierhandelsgesetz" auf S. 2.

²⁾ Bezogen auf die gesamte Nettosollmiete der Objekte, die vom 31.07.2023 bis zum 31.07.2024 zum Bestand gehört haben.

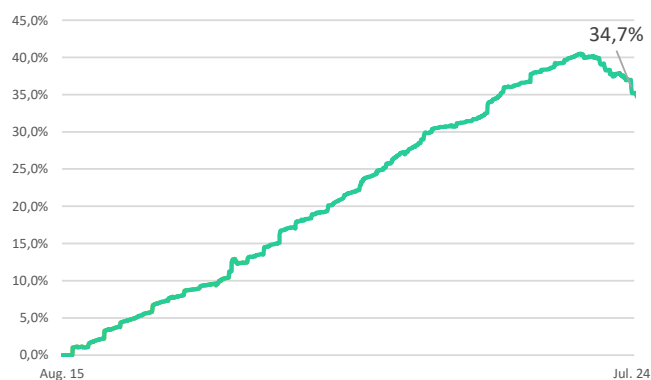
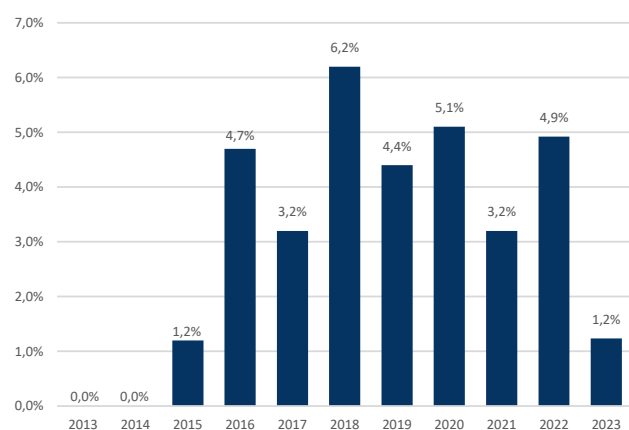
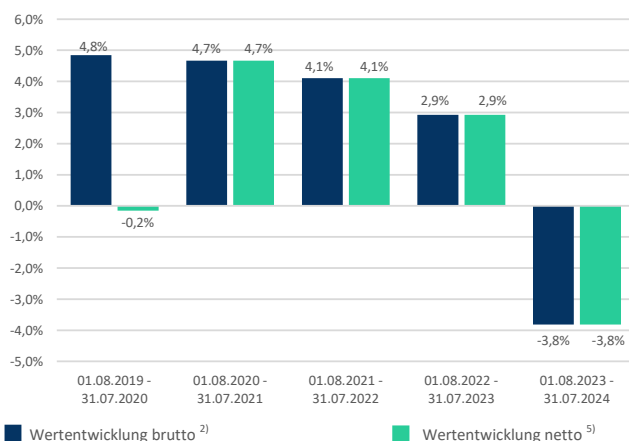
³⁾ Summe der Vermögensgegenstände des Fonds abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten.

⁴⁾ Summe der Vermögensgegenstände des Fonds ohne Abzug der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten.

⁵⁾ Fremdkapitalquote: Anteil der besicherten Darlehen (§ 254 (1) KAGB) in Bezug auf das Immobilienvermögen (Wert zum Stichtag siehe Seite 2).

Regionale Verteilung

Die regionale Verteilung wird anhand der Verkehrswerte bezogen auf die Summe aller Verkehrswerte der angekauften Objekte (1.064.035.000 €) bestimmt. Sie enthält auch Objekte, die noch nicht auf den Fonds übergegangen sind.

Wertentwicklung seit Fondsaufgabe Brutto ^{1) 2)}Wertentwicklung pro Kalenderjahr Brutto ^{1) 2) 3)}Wertentwicklung gemäß Wertpapierhandelsgesetz ^{2) 4)}

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Vermögensaufstellung

Stichtag 31.07.2024

Immobilienvermögen	990.537.939 €	118,44%
Liquiditätsanlagen	93.779.471 €	11,21%
Sonstige Vermögensgegenstände	109.757.120 €	13,12%
Verbindlichkeiten und Rückstellungen ⁶⁾	-357.766.090 €	-42,78%
Nettoinventarwert	836.308.439 €	100,00%

¹⁾ Daten bis Stichtag 31.07.2024. Die angegebene Wertentwicklung zeigt die Veränderung des von der Kapitalverwaltungsgesellschaft in Euro ermittelten Anteilwerts zwischen dem Beginn und dem Ende des jeweiligen Anlagezeitraumes. Ausschüttungen werden dabei rechnerisch umgehend in neue Fondsanteile investiert. Zusätzlich können Depotgebühren für die Verwahrung der Anteile anfallen, welche die Wertentwicklung für den Anleger mindern können. Weitere Informationen zur BVI-Methode finden Sie im Verkaufsprospekt unter "Wertentwicklung" und unter www.bvi.de. Der Anteilwert kann erheblichen Wertschwankungen unterliegen.

²⁾ Bei der Brutto-Wertentwicklung wird der Ausgabeaufschlag und Depotgebühren nicht berücksichtigt; diese verringern die Ertragschancen des Anlegers.

³⁾ Der FOKUS WOHNEN DEUTSCHLAND wurde am 03.08.2015 aufgelegt.

⁴⁾ Gemäß Art. 44 Abs. 4 VO (EU) 565/2017

⁵⁾ Modellrechnung: Anlagebetrag von 1.000 Euro und 5% Ausgabeaufschlag, der beim Kauf anfällt und bei Erwerb abgezogen wird. Der Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag, der im Einzelfall geringer ausfallen kann.

⁶⁾ Verbindlichkeiten resultieren aus der Fremdfinanzierung der Immobilien, aus Kaufpreiseinhalten und Fondsverwaltungsgebühren. Rückstellungen wurden für Instandhaltungsmaßnahmen, Vermittlungsfolgeprovisionen sowie für Erwerbsnebenkosten, für Abschluss- und Prüfungskosten, Gutachterkosten, Steuerberatungskosten und für Verwahrstellenvergütung gebildet. Die Fremdkapitalquote beträgt 26,9% (siehe Seite 1).

Portfolioübersicht

Stichtag 31.07.2024

Standort		Wohn- einheiten	Gewerbe- einheiten	Baujahr / Umbaujahr	Vermietungs- quote	Verkehrswert / Kaufpreis
Ahrensburg	Pomonaring	58	-	2019	99,5%	13.605.000 €
Berlin	Trusetaler Straße	120	-	2020	100,0%	29.860.000 €
Berlin	Wuhletalstraße	112	-	2020	97,1%	27.670.000 €
Berlin	Müllerstraße	-	6	1960	99,2%	7.435.000 €
Bonn	Friedensplatz	-	25	1988	98,6%	21.755.000 €
Braunschweig	Noltemeyerhöfe	107	-	2018/2019	98,9%	32.170.000 €
Dietzenbach	Offenbacher Straße	90	5	2020	98,3%	29.350.000 €
Dortmund	Hörder Phoenixseeallee	44	-	2015	99,9%	14.900.000 €
Dreieich	Frankfurter Straße	-	10	1980	93,1%	7.735.000 €
Dresden	Maternistraße	26	1	2018	98,8%	19.545.000 €
Düsseldorf ¹⁾	Lilli-Marx-Straße			2025		14.338.642 €
Erfurt	Anger	5	15	1900	95,2%	7.785.000 €
Frankenthal	Mahlastraße	125	-	1992	99,0%	13.715.000 €
Frankenthal	Mina-Karcher-Platz	143	-	1984-85	98,2%	14.675.000 €
Frankfurt	Heisterstraße	34	-	1990	96,6%	4.865.000 €
Frankfurt	Lyoner Straße	98	1	1969/2010	95,4%	27.155.000 €
Frankfurt	Salvador-Allende-Straße	164	-	2012	93,6%	20.440.000 €
Friedrichsdorf ¹⁾	Ostpreußenstraße			1974/2023		29.611.784 €
Fulda	Heinrichstraße	10	11	1958	99,1%	5.725.000 €
Fürth	Schwabacher Straße	42	-	2020	99,8%	11.335.000 €
Fürth	Waldstraße	24	-	2024	45,9% ²⁾	10.300.000 €
Ginsheim-Gustavsburg	Beethovenstraße	32	-	1979	97,0%	3.965.000 €
Ginsheim-Gustavsburg	Heinrich-Hertz-Straße	58	-	1981	91,9%	5.345.000 €
Hamburg	Neuenfelderstraße	98	-	2020	100,0%	20.170.000 €
Hannover	Neherfeld	77	-	2015	97,7%	30.325.000 €
Herzogenaurach	Aristide-Briand-Straße	129	-	2019/2020	98,7%	39.360.000 €
Horneburg	Lange Straße	19	2	2019	98,9%	4.185.000 €
Ketzin	Baumschulwiese	138	3	2023	26,1% ²⁾	39.065.000 €
Köln	In der Höhle	-	1	1900	0,0% ²⁾	2.990.000 €
Künzelsau	Taläckerallee	80	-	2023	68,0%	23.730.000 €
Krefeld	Inrather Straße	80	-	2023/2024	100,0%	25.380.000 €
Langen	Liebigstraße	156	1	2023	97,2%	59.850.000 €
Leipzig	Petersstraße	24	3	1913/1998	93,5%	13.315.000 €
Magdeburg ¹⁾	Rogätzer Straße			2025		6.564.490 €
Mainz	Haifa-Allee	-	30	2020	100,0%	40.925.000 €
Mannheim	Neues Leben	33	-	2021	96,8%	11.370.000 €
Mönchengladbach	Fliethstraße	-	8	2018	99,1%	34.285.000 €
Münster	Weseler Straße	-	15	1988	99,9%	6.965.000 €
Neustadt a.d. Weinstraße	Böhlstraße	72	-	1993	97,4%	7.895.000 €
Nußloch	Hauptstraße	23	6	2009	99,1%	16.040.000 €
Nuthetal	Nuthestraße	98	-	2023	99,9%	25.760.000 €
Pinneberg	An der Mühlenau	78	-	2021	100,0%	18.565.000 €
Recklinghausen	Markt	1	14	1978	95,4%	7.090.000 €
Rüdersdorf bei Berlin	Santoker Straße (1. BA)	65	-	2023	85,9%	28.365.000 €
Rüdersdorf bei Berlin	Santoker Straße (2. BA)	48	-	2023	80,2%	21.450.000 €
Rüsselsheim	Im Hasengrund	45	-	1980	96,2%	4.965.000 €
Schönefeld	Attilastraße	32	-	1996	96,4%	5.770.000 €
Ulm ¹⁾	Breitensteinweg			2024		10.452.290 €
Wentorf bei Hamburg	Achtern Höben	33	-	2018	97,3%	7.020.000 €
Wesseling	Ahrstraße, Kronenweg	91	-	1976	99,2%	7.010.000 €
Wesseling	Ulmenstraße	24	-	1961	100,0%	2.565.000 €
Wiesbaden	Zur Schleifmühle	42	-	2023	99,9%	23.455.000 €
Wolfsburg ¹⁾	Steimker Promenade			2025		63.300.732 €
Würzburg	Norbert-Glanzberg-Straße	32	-	2020	99,6%	9.075.000 €
Gesamt Portfolio ³⁾		2.810	157		93,0%	990.537.939 €



¹⁾ Bei den Objekten Wolfsburg, Friedrichsdorf, Ulm, Düsseldorf und Magdeburg handelt es sich um im Bau befindliche Projekte mit bereits erfolgtem Eigentumsübergang auf den Fonds.

²⁾ Die Vermietungsquote in Fürth (Waldstraße) ist im Vergleich gering, da die ersten Wohneinheiten erst kürzlich fertig gestellt wurden. In Köln, dem einzigen Single-Tenant-Objekt im Fonds, findet aktuell ein Mieterwechsel statt. Für den Großteil der Flächen in Ketzin findet aktuell ein Betreiberwechsel statt. In diesem Zusammenhang erfolgt die sukzessive Vermietung von Haus 12, sowie die Vermietung der 85 Wohneinheiten in den Häusern 14-19.

³⁾ Die für den Fonds angekauften Neubauprojekte in Nürnberg und Leipzig (Am Künstlerbogen) sind noch nicht in das Eigentum des Fonds übergegangen.

Ausgewählte Risiken

Die Anlage in einen offenen Immobilienfonds ist mit Risiken verbunden. Der Fonds investiert insbesondere in Immobilien und mithin in illiquide Vermögensgegenstände. Es kann unter Umständen schwierig sein, diese zu veräußern, so dass mitunter Anteilsrücknahmen nur verzögert erfolgen können oder die Rücknahme von Fondsanteilen ausgesetzt wird. Es bestehen weitere Risiken wie beispielsweise Risiken aus der eingeschränkten Verfügbarkeit des Kapitals aufgrund von Mindesthalte- und Rückgabefristen, das Preisänderungsrisiko, Immobilienrisiken, Risiken, die aus der Beteiligung an Immobilien-Gesellschaften sowie aus der Fremdfinanzierung von Immobilien resultieren und Risiken bei (frühzeitiger) Veräußerung des gesamten Immobilienportfolios. Der Wert einer Anlage und die Höhe der Erträge können sowohl fallen als auch steigen, und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es ist darüber hinaus möglich, dass Anleger nicht den gesamten ursprünglich investierten Anlagebetrag zurückerhalten. Die zukünftige Wertentwicklung des Fonds unterliegt der Besteuerung, die von der persönlichen Situation des Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann. Die für eine Anlageentscheidung maßgebliche Beschreibung der Risiken erfolgt im Verkaufsprospekt, im Basisinformationsblatt sowie im letzten veröffentlichten Jahres- bzw. Halbjahresbericht.

Jahresabschluss per 30.04.2024

Das 9. Geschäftsjahr des offenen Immobilien-Publikumsfonds wurde Ende April 2024 abgeschlossen. Die Ausschüttungshöhe, der Anlageerfolg und das Ausschüttungsdatum werden mit Veröffentlichung des Jahresberichts bekannt gegeben. Die Bekanntmachung des Jahresberichts erfolgt spätestens innerhalb von sechs Monaten nach Geschäftsjahresende.

Werte des 8. Geschäftsjahres 2022/2023

Geschäftsjahr	01.05.2022 bis 30.04.2023	Ausschüttungsdatum	10.10.2023
Anlageerfolg¹⁾	3,6%	Ausschüttung	1,33 Euro je Anteil
Laufende Kosten²⁾	1,22%	davon steuerfrei für Steuerinländer	60%

Fondsdaten

WKN / ISIN	A12BSB / DE000A12BSB8
Fondstyp	Offener Immobilien-Publikumsfonds (Immobilien-Sondervermögen)
Fondsauflage	3. August 2015
Mindesthalte- und Rückgabefrist	24 Monate / 12 Monate
Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag³⁾	bis 5,00% / 0,00%
Gebühren bei An- / Verkauf bzw. Umbau von Immobilien	2,00 % des An- / Verkaufspreises bzw. 3,00 % der Baukosten
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00%
SRI (Summary Risk Indicator)⁴⁾	
Kapitalverwaltungsgesellschaft	IntReal International Real Estate Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Asset Manager	INDUSTRIA Immobilien GmbH
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA



Die Note "SCOPE bbb+ AIF Offene Immobilienfonds" wurde am 04.06.2024 von der Scope Analysis GmbH, Berlin, (www.scopeanalysis.com) vergeben. Der FOKUS WOHNEN DEUTSCHLAND wurde von a+ (AIF) auf bbb+ (AIF) herabgestuft. Das Rating kann über die Internetseite <https://www.fokus-wohnen-deutschland.de/wp-content/uploads/2024/06/Scope-Rating-2024.pdf> abgerufen werden. INDUSTRIA wurde zudem von der Scope Analysis GmbH als "Besten Asset Manager Top 2024 Retail Real Estate Residential" am 16.11.2023 ausgezeichnet. Es handelt sich um Meinungsäußerungen und kein Rating im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 über Ratingagenturen.

¹⁾ Die angegebene Wertentwicklung zeigt die Veränderung des von der Kapitalverwaltungsgesellschaft in Euro ermittelten Anteilwerts zwischen dem Beginn und dem Ende des jeweiligen Anlagezeitraumes. Ausschüttungen werden dabei rechnerisch umgehend in neue Fondsanteile investiert. Der Ausgabeaufschlag wird nicht berücksichtigt; dieser verringert die Ertragschancen des Anlegers. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Der Anteilwert kann erheblichen Wertschwankungen unterliegen.

²⁾ Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.04.2023 endete. Sie beinhalten z.B. nicht die Gebühren bei An- und Verkäufen, bei Umbau, die Transaktionskosten, die erfolgsabhängige Vergütung und auch nicht Bewirtschaftungs- und Unterhaltungskosten für Immobilien und Immobilien-Gesellschaften. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

³⁾ Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Verkaufsprospekt im Abschnitt "Kosten" sowie in den Jahres- und Halbjahresberichten.

⁴⁾ Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass der Anleger den Fonds 6 Jahre hält. Sollte die Anlage vorher eingelöst werden, kann das tatsächliche Risiko erheblich abweichen. Die Rückzahlung kann unter Umständen geringer ausfallen als der ursprünglich investierte Betrag. Weitere Erläuterungen zu dem Risikoindikator enthält das Basisinformationsblatt.

Marketing-Anzeige, Jahresberichte und Halbjahresberichte, Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt

Dies ist eine Marketing-Anzeige, die von INDUSTRIA, dem Asset Manager des Fonds, verfasst ist. Sie dient nicht der Anlagevermittlung oder Anlageberatung im Sinne des WpHG. Grundlage für den Kauf von Anteilen sind der Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt in ihrer jeweils aktuellen Fassung sowie der letzte veröffentlichte Jahres- bzw. Halbjahresbericht. Bitte beachten Sie diese, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form unter www.intreal.com/de/referenzen/fondspartner/fokus-wohnen-deutschland/ und unter www.fokus-wohnen-deutschland.de/infothek/download/ erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen die vorgenannten Unterlagen in Papierform kostenlos zu. Sie können diese bei der INDUSTRIA Immobilien GmbH, Theodor-Heuss-Allee 74, 60486 Frankfurt, oder bei der IntReal International Real Estate Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Ferdinandstraße 61, 20095 Hamburg, anfordern. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache ist unter www.intreal.com/wp-content/uploads/2021/07/Zusammenfassung-der-Anlegerrechte.pdf verfügbar. Bei dem Fonds handelt es sich um einen aktiv gemanagten Fonds, der nicht in Bezug auf einen Referenzindex verwaltet wird. Der Fonds darf in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und ihrer Bundesländer mehr als 35 % seines Wertes anlegen.