

Fact-Sheet

Eckdaten

Kapitalverwaltungsgesellschaft	KanAm Grund Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
ISIN/WKN	DE0006791825/679182
Basiswahrung	EUR
Fondstyp	Offener Immobilienfonds (weltweit)
Anlagestrategie	Offener Immobilienfonds, der in Immobilien, die überwiegend in den Metropolen Europas und ggf. in den USA belegen sind, investiert.
Auflegungsdatum	15. Juli 2013/Hereinnahme ersten Anlegerkapitals: 20. November 2013
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ertragsausschttung	Mal eines jeden Jahres; ausgeschüttet werden im Wesentlichen die nicht zur Kostendeckung verwendeten Erträge aus Immobilien, Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften und Liquiditätsanlagen. Die Ausschüttung mindert den Anteilpreis entsprechend.
Letzte Ausschüttungen	1,62 EUR je Anteil am 3. Mai 2018 1,88 EUR je Anteil am 19. Dezember 2017 (Weitere Informationen unter: www.LCI-Fonds.de)
Steuerfreier Ertragsanteil	ab 2018: 60 % Teilfreistellung gem.  20 (3) Nr. 1 InvStG
Mindestanlage	ein Fondsanteil (Ausnahmeregelungen abhängig von der depotführenden Stelle)
Anteilerwerb	bewertungstaglich bei der KanAm Grund Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, der Verwahrstelle und anderen Kreditinstituten
Mindesthaltedauer/Kündigungsfrist	24 Monate/12 Monate
Rcknahmetermine	bewertungstaglich nach Ablauf der Mindesthaltedauer und einer zwölfmonatigen Kündigungsfrist
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Möglichkeit der Fondsverwahrung	Bankdepot
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
Berichterstattung Jahresbericht	jeweils zum 31. Dezember, erscheint spätestens vier Monate nach Stichtag
Berichterstattung Halbjahresbericht	jeweils zum 30. Juni, erscheint spätestens zwei Monate nach Stichtag

Wesentliche Kosten und Gebhren¹⁾

Ausgabeaufschlag	Gemäß Vertragsbedingungen bis zu 5,5 % des Anteilwerts; derzeit 5,5 % des Anteilwerts
Rücknahmeabschlag	Es wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.
Verwaltungsvergütung p.a.	Bis zu 1,5 % des Durchschnittswertes des Sondervermögens, der aus den Werten am Ende eines jeden Monats errechnet wird; derzeit 0,8 % jährlich
Verwahrstellenvergütung p.a.	Bis zu 0,05 % des Durchschnittswertes des Sondervermögens, der aus den Werten am Ende eines jeden Monats errechnet wird; derzeit 0,05 % jährlich
Bau-, Ankauf- und Verkaufvergtung	Bis zu 2,0 % des Anschaffungsaufwandes, des Verkaufspreises bzw. der Bau-/Umbaufwendungen der jeweiligen Immobilie
Gesamtkostenquote ²⁾	0,99 % zum 31. Dezember 2017

¹⁾ Für eine detaillierte Auflistung der Kosten und Gebühren siehe Verkaufsprospekt S. 44 ff. »Verwaltungs- und sonstige Kosten«.

²⁾ Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31. Dezember 2017 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Vermittlervergtung: Der Vermittler erhält von der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder von der das Depot des Kunden führenden Bank eine Provision von bis zu 100 % des von der Kapitalverwaltungsgesellschaft berechneten Ausgabeaufschlags (Vermittlungsprovision) und regelmäßige Provisionen auf den gehaltenen Anteilbestand (Vermittlungsfolgeprovision). Der Vermittler muss den Kunden über die konkrete Höhe dieser Provisionen gemäß  70 WpHG informieren.

Fondspreise

Anteilwert ³⁾	105,30 EUR
Ausgabepreis ³⁾	111,09 EUR

Struktur des Fondsvermögens

Fondsvermögen	310,0 Mio. EUR
Immobilienvermögen	280,1 Mio. EUR
- davon direkt gehalten	251,0 Mio. EUR
- davon über Immobilien-Gesellschaften gehalten	29,1 Mio. EUR
Bankguthaben	88,1 Mio. EUR
- davon Tages- und Termingelder	1,3 Mio. EUR (1,5 %)
- davon Kontokorrentguthaben	86,8 Mio. EUR (98,5 %)
Verbindlichkeiten und Rückstellungen	78,1 Mio. EUR
Immobilieninvestitionsquote ⁴⁾	70,0 %
Liquiditätsquote (brutto) ^{5) 6)}	28,4 %
Fremdfinanzierungsquote ⁷⁾	24,2 %
Fremdwährungsanteil ⁶⁾	-

Immobilienportfoliostruktur

Fondsobjekte	19
- davon direkt gehalten	18
- davon über Immobilien-Gesellschaften gehalten	1
Standorte	4 Länder (12 Städte)
Vermietungsquote ⁹⁾	99,5 %

Wertentwicklung*

12-Monatsperiode	Wertentwicklung (Brutto p.a.) **	Wertentwicklung (netto p.a.) ***
per 31.12.2018	3,0 %	3,0 %
per 31.12.2017	3,3 %	3,3 %
per 31.12.2016	3,1 %	3,1 %
per 31.12.2015	3,3 %	3,3 %
per 31.12.2014	3,2 %	-2,2 %

- * Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- ** Bruttowertentwicklung: Berechnung nach BVI-Methode. Berechnungsbasis: Anteilwert; Ausschüttung wird wieder angelegt. Kosten, die beim Anleger anfallen, wie z. B. Ausgabeaufschlag, Transaktionskosten, Depot- oder andere Verwahrkosten, Provisionen, Gebühren und sonstige Entgelte werden nicht berücksichtigt.
- *** Netto-Wertentwicklung bei einer Investition am 31. Dezember 2013: Neben den im Fonds anfallenden Kosten wird ein **Ausgabeaufschlag in Höhe von 5,5 %** unterstellt, der beim Kauf anfällt und im ersten Jahr abgezogen wird. Sonstige Belastungen fallen typischerweise nicht an. Depotkosten werden nicht berücksichtigt, mindern aber den Anlageerfolg.

Statistik

Volatilität seit Auflage	0,96 %
Solvabilität (Ø Risikogewicht nach KSA-Ansatz) ⁹⁾	80 %

Risiko- und Ertragsprofil (SRRI) ¹⁰⁾

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

¹⁰⁾ Der synthetische Risiko- und Ertragsindikator (SRRI) wird aus der Wertentwicklung der Vergangenheit des Fonds berechnet. Fehlende Zeiträume bis zur Auflage des Fonds werden durch den für den jeweiligen Zeitpunkt in der BVI-Wertentwicklungstatistik veröffentlichten Durchschnittswert des Anlageschwerpunkts »Offene Immobilienfonds« ersetzt. Bei diesem Durchschnitt handelt es sich um das ungewichtete arithmetische Mittel. Die Risikoklasse 2 spiegelt die Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von fünf Jahren wider. Die Einstufung in die Risikoklasse ist nicht garantiert und kann sich in Zukunft verändern. Dieser Fonds wurde in die o.g. Risikoklasse eingestuft, weil seine Renditen geringen Schwankungen unterliegen.

Die Fondsobjekte auf einen Blick

Objekt	Lage	Besitzübergang
Kugelhaus	Dresden	vorauss. 1. HJ 2019
Hexon-Portfolio	Bochum	vorauss. 1. Q 2019
Hexon-Portfolio	Buchholz, Kiel, Lübeck, Chemnitz, Erfurt	12/2018
Greenside	Edinburgh	07/2018
3 Copthall Avenue	London	06/2018
Nerviens 85	Brüssel	07/2017
Campus E	München	06/2017
Le Copernic	Paris/Meudon	04/2017
ACCOR HQ	München Riem	11/2016
Oeder Weg	Frankfurt am Main	01/2016
Colonnaden 3	Hamburg	07/2015
ADAGIO ACCESS	Brüssel	12/2014
Rue de Charonne (fünf separate Einzelhandelsobjekte)	Paris	11/2014

- ³⁾ Die Fondspreise wurden am 19. Dezember 2017 und am 3. Mai 2018 um die Beträge der Ausschüttungen (1,88 EUR und 1,62 EUR je Anteil) reduziert.
- ⁴⁾ Anteil von Immobilien und Immobilien-Gesellschaften bezogen auf die Summe aller Vermögensgegenstände
- ⁵⁾ Die vorhandene Liquidität übersteigt die gesetzlich vorgeschriebene Mindestliquidität in Höhe von 5,0 % des Fondsvermögens und wird u.a. zur Sicherstellung einer ordnungsgemäßen laufenden Bewirtschaftung sowie für den Erwerb der nächsten Immobilie benötigt.
- ⁶⁾ Anteil am Fondsvermögen
- ⁷⁾ Anteil am Gesamtimmobilienvermögen
- ⁸⁾ Berechnung auf Basis der Bruttosolllmiete und gemäß der ab 1. Januar 2017 anzuwendenden BVI-Berechnungsmethode; danach sind auch Flächen in die Berechnung einzubeziehen, welche vor Vermarktung einer Instandsetzung unterzogen werden; keine Berücksichtigung von im Bau/Umbau befindlichen Objekten.
- ⁹⁾ Kreditrisikostandardansatz (KSA) gemäß Basel III nach der EU-Richtlinie Capital Requirements Directive (CRD IV) sowie der dazugehörigen EU-Verordnung Capital Requirements Regulation (CRR)

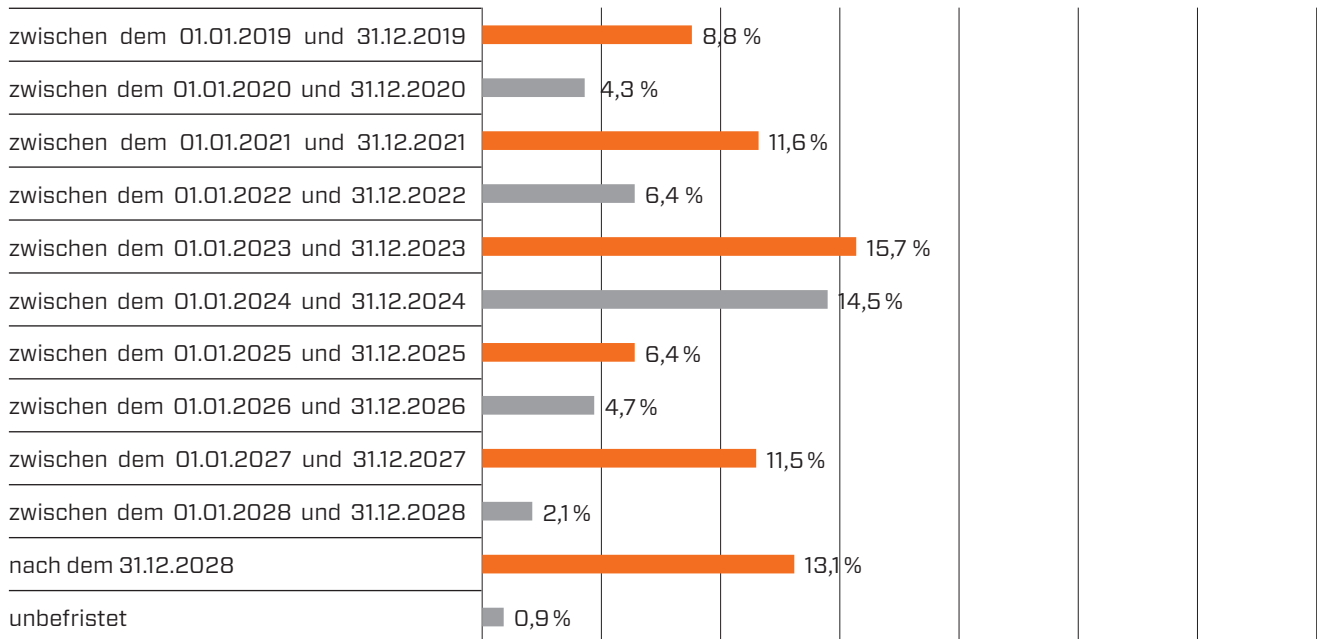
Detaillierte Informationen zu den renditestarken Fondsimmobilen finden Sie auf der Website: www.LCI-Fonds.de.

Über den folgenden QR-Code gelangen Sie direkt dorthin:



Auslaufende Mietverträge / auf Basis der Jahresmieterträge

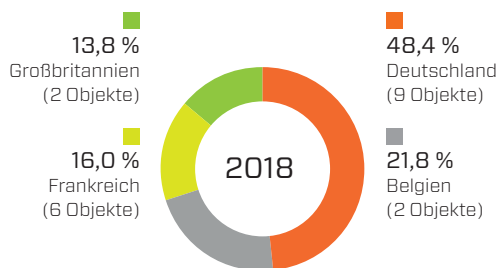
Stand: 31.12.2018



Geografische Verteilung der Immobilien /

auf Basis der Verkehrswerte / Kaufpreise

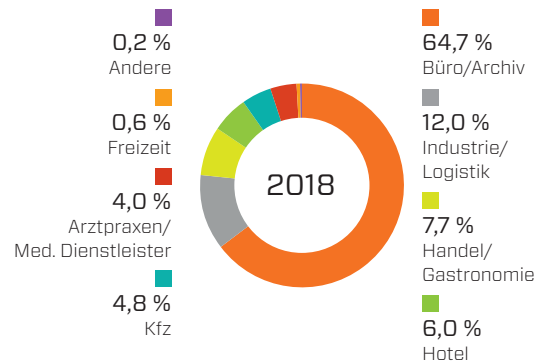
Stand: 31.12.2018



Nutzungsarten der Immobilien /

auf Basis der Verkehrswerte / Kaufpreise

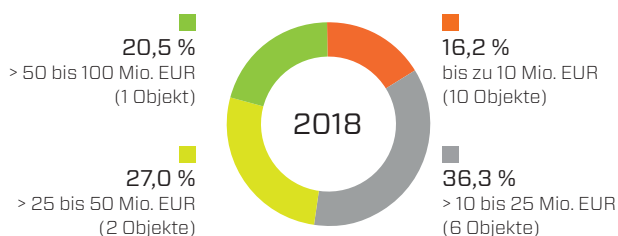
Stand: 31.12.2018



Größenklassen der Immobilien /

auf Basis der Verkehrswerte / Kaufpreise

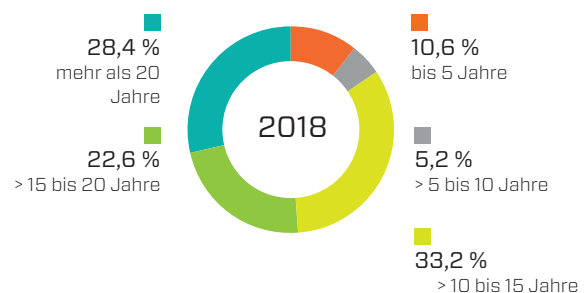
Stand: 31.12.2018



Wirtschaftliche Altersstruktur¹⁾ /

auf Basis der Verkehrswerte / Kaufpreise

Stand: 31.12.2018



¹⁾ Das Alter einer Immobilie wird auf Basis der im Sachverständigengutachten angegebenen Restnutzungsdauer ermittelt.

Fondsmanagementbericht

Mit 19 Immobilien im Bestand ist der LEADING CITIES INVEST bereits an zwölf Standorten in Deutschland, Belgien, Frankreich und Großbritannien investiert. Das Immobilienportfolio ist über die Nutzungsarten Büro, Industrie/Logistik, Einzelhandel/Gastronomie, Hotel, Arztpraxen/Medizinische Dienstleistungen und Freizeit erfolgreich diversifiziert. Darüber hinaus wurden im Mai 2018 das »Kugelhaus« in Dresden erworben (Nutzen- und Lastenübergang voraussichtlich in der ersten Jahreshälfte 2019) sowie im November 2018 das Hexon-Portfolio mit sechs Logistikimmobilien in Deutschland. Im Dezember 2018 wechselten fünf dieser Objekte in den Bestand, für die sechste Immobilie ist der Nutzen- und Lastenübergang bis Ende des ersten Quartals 2019 geplant. Aktuelle Informationen zum LEADING CITIES INVEST finden Sie im Internet unter www.LCI-Fonds.de und insbesondere im aktuellen Halbjahres- und Jahresbericht.

Anlegerprofil
+ Der Fonds eignet sich:

- für Anleger, die eine risikogestreuete Anlage in Immobilien suchen
- bei Interesse an Immobilieninvestitionen an ausgesuchten Standorten überwiegend in Europa und ggf. selektiv in den USA
- bei Interesse an einem hohen steuerfreien Anteil – die steuerliche Behandlung insgesamt hängt von den persönlichen Verhältnissen des Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein
- bei einem Anlagehorizont von drei, idealerweise fünf Jahren

- Der Fonds eignet sich nicht:

- bei einem Anlagehorizont unter drei Jahren
- für Anleger, die gezielt Markttrends nutzen wollen
- für Anleger, die nicht in der Lage sind, die eingeschränkte Verfügbarkeit der Anteile hinzunehmen.

Hinweis:

Das Fact-Sheet ersetzt keine Anlageberatung unter Berücksichtigung der individuellen Verhältnisse und Wünsche des Kunden. Für den Erwerb von Anteilen sind ausschließlich der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht sowie der Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Document) maßgeblich. Diese werden bei der KanAm Grund Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, der Verwahrstelle und den Vertriebspartnern kostenlos für Sie bereitgehalten. Die Anteile des LEADING CITIES INVEST werden nicht an einem »organisierten Markt« (§ 2 Abs. 11 WpHG) gehandelt. Sie werden jedoch zur Zeit ohne Zustimmung der Kapitalverwaltungsgesellschaft an einigen Börsen im Freiverkehr gehandelt. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft übernimmt hierfür keine Verantwortung und kann auch nicht zusage, dass der Handel im Freiverkehr nicht künftig eingestellt wird.

Chancen und Risiken
+ wesentliche Chancen

- Der Anleger hat die Möglichkeit, mit geringen Anlagebeträgen an den Renditechancen großer, internationaler und qualitativ hochwertiger Immobilien zu partizipieren.
- Der LEADING CITIES INVEST strebt eine Risikostreuung durch hohe Diversifikation im Hinblick auf Standorte, Nutzungsarten und Mietvertragslaufzeiten an.
- Der LEADING CITIES INVEST ist eine inflationsberücksichtigende Anlage durch i. d. R. indexierte Mieten.
- Dank seiner Struktur strebt der LEADING CITIES INVEST stabile Erträge bei meist geringen Wertschwankungen an.
- Die Verwaltung der Immobilien erfolgt durch ein professionelles und anerkanntes Management.
- Anleger können von der im neuen Investmentsteuergesetz verankerten 60%igen Steuerfreistellung der Ausschüttung profitieren. Diese sogenannte Teilfreistellung gemäß § 20 Abs. 3 InvStG gilt für sämtliche Ausschüttungen ab dem 1. Januar 2018.

Hinweis:

Ausführliche Erläuterungen zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik sowie den Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

- wesentliche Risiken

- **Immobilienrisiken** wie negative Veränderungen des geplanten Mietertrags von Immobilien, Wertverluste durch eine negative Entwicklung von einzelnen Immobilien oder des Immobilienmarkts insgesamt und Veränderungen der Bewirtschaftungskosten können die Wertentwicklung des Sondervermögens beeinflussen und sich damit auch nachteilig auf den Anteilwert auswirken.
- Von den **Adressenausfallrisiken** besitzt das Mietersausfallrisiko, das den Ausfall oder die Minderung von Mieterträgen aufgrund von Veränderungen der Zahlungsfähigkeit von Mietern bezeichnet, die höchste Relevanz bei einem Offenen Immobilienfonds.
- Auch sonstige **Marktpreisrisiken** wie zinsinduzierte Risiken aus der Liquiditätsanlage und der Fremdkapitalaufnahme, Kurs- oder Wertveränderungen der in Finanzinstrumenten angelegten liquiden Mittel und Wertverluste aufgrund von Währungskursänderungen bei nicht in Fondswährung notierenden Vermögensgegenständen können zu Schwankungen im Anteilwert führen.
- **Liquiditätsrisiken** bestehen im Wesentlichen darin, dass die angelegten Mittel zur Bedienung von Rücknahmeverlangen und zur Sicherstellung einer ordnungsgemäßen laufenden Bewirtschaftung nicht ausreichen oder nicht zur Verfügung stehen. Trotz der Durchführung von Maßnahmen zur Liquiditätsbeschaffung kann es im Fall von liquiditätswirksamen Ereignissen zu einer Aussetzung der Anteilrücknahme kommen.
- Auch **operationelle Risiken** aus den fondsbezogenen Geschäftsprozessen oder externen Effekten können sich auf die Höhe des Fondsvermögens auswirken.

Das Fact-Sheet entspricht weitestgehend den aktuellen Vorgaben des WpHG, einschlägigen Verordnungen und Rundschreiben der BaFin sowie den Empfehlungen des Branchenverbands BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. Damit werden jedoch nicht sämtliche Informationspflichten nach WpHG abgedeckt. Insbesondere muss der Vertriebspartner den Kunden über die konkrete Höhe der vereinnahmten Provisionen gemäß § 70 WpHG informieren.

Verkaufsbeschränkung: Die KanAm Grund Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH und der LEADING CITIES INVEST sind und werden nicht gemäß dem United States Investment Company Act von 1940 in seiner gültigen Fassung registriert. Die Anteile des Fonds sind und werden nicht gemäß dem United States Securities Act von 1933 in seiner gültigen Fassung oder nach den Wertpapiergesetzen eines Bundesstaates der Vereinigten Staaten von Amerika registriert. Anteile des LEADING CITIES INVEST dürfen weder in den Vereinigten Staaten noch einer US-Person oder auf deren Rechnung angeboten oder verkauft werden. Ausführliche Informationen dazu entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.