

Schmidtner

FINANCE



EST. 2002

ZUVERLÄSSIG KOMPETENT AGIOFREI

Ihr Vermittler

Schmidtner GmbH
Postfach 62 04 40
D-22404 Hamburg

Telefon: +49 (0) 40 - 325 07 14 - 0
E-Mail: info@schmidtner-gmbh.de
Internet: www.schmidtner-gmbh.de



DEUTSCHE FINANCE GROUP

WERBUNG

DEUTSCHE FINANCE GROUP

PERFORMANCE- BERICHT

31.12.2021

2021

DEUTSCHE FINANCE GROUP

INTERNATIONALE INVESTMENTGESELLSCHAFT

Die DEUTSCHE FINANCE GROUP ist eine internationale Investmentgesellschaft und bietet Investoren Zugang zu institutionellen Märkten und exklusiven Investments in den Bereichen Private Equity Real Estate, Immobilien und Infrastruktur.

Mit Hauptsitz in München und weiteren Präsenzen in London, Denver, Luxemburg, Zürich, Madrid und Frankfurt am Main verwaltet die DEUTSCHE FINANCE GROUP über 15 institutionelle Mandate und 21 Investmentfonds mit mehr als 11 Milliarden Euro² an Vermögen – Bereits über 42.000 Privatanleger¹ sind mit der DEUTSCHE FINANCE GROUP international investiert.

Die Unternehmensstrategie der DEUTSCHE FINANCE GROUP basiert auf einer effektiven Differenzierung und Einzigartigkeit, um eine dauerhafte und starke Marktposition zu generieren. Dabei orientiert sich die DEUTSCHE FINANCE GROUP nicht an vergleichbaren Marktteilnehmern oder Wettbewerbern, sondern an innovativen Marktopportunitäten und renditestarken Investmentstrategien.

2005

GRÜNDUNG

15

**MANDATE
INSTITUTIONELLE INVESTOREN**

150

MITARBEITER²

11,3

**MILLIARDEN EURO
VERWALTETES VERMÖGEN²**



21

INVESTMENT
FUNDS³

21

INTERNATIONALE
AUSZEICHNUNGEN

¹ Stand: 31.12.2021 (Anzahl an Beteiligungen von Privatanlegern; vorläufig und vor Ablauf der Widerrufsfrist).

² Stand: 30.09.2022.

³ Inklusive Investmentfonds, sonst. Investmentstrategien und Fund Advisory.

DEUTSCHE FINANCE GROUP

ASSET MANAGEMENT

Die Asset Management Teams der DEUTSCHE FINANCE GROUP verfügen über ein einzigartiges Netzwerk zu institutionellen Marktteilnehmern in den Bereichen Private Equity Real Estate, Immobilien und Infrastruktur und sichern somit den Zugang zu Investitionsstrategien, die dem breiten Markt nicht zur Verfügung stehen. Zu den Kernkompetenzen gehört die Strukturierung von Investments über institutionelle Mandate, Club Deals und Fondsstrategien.

FUND MANAGEMENT – WISSEN WIE RENDITE ENSTEHT

Das Fund Management der DEUTSCHE FINANCE GROUP verwaltet Vermögenswerte in den Bereichen Private Equity Real Estate, Immobilien und Infrastruktur. Durch innovative Investitionsstrategien berücksichtigt die DEUTSCHE FINANCE GROUP die einzelnen Faktoren unterschiedlicher Investorengruppen und ermöglicht gleichzeitig ein gemeinsames Investieren in globale institutionelle Immobilien- und Infrastrukturinvestments.

Die DEUTSCHE FINANCE GROUP verfolgt bei Fondsstrategien eine internationale Strategie, weil sich Einzelmärkte immer schneller verändern und deren Entwicklungen immer zyklischer verlaufen. Beim Fund Management der DEUTSCHE FINANCE GROUP steht neben dem Ziel, attraktive Renditen durch institutionelle Investmentstrategien zu erzielen, die Risikominimierung eines Gesamtportfolios durch Diversifikation im Zentrum der Überlegungen.

Besonders bei Portfolio-Fondsstrategien für Privatanleger stehen Investitionen in verschiedenen Ländern, Regionen, Sektoren und Investmentstilen, kombiniert mit unterschiedlichen Investitionszeitpunkten und Laufzeiten im Fokus, um Marktchancen zu nutzen und ein Investmentportfolio gegen unerwünschte Marktentwicklungen zu stabilisieren.

Das Fund Management für Privatanleger verantwortet die DF Deutsche Finance Investment GmbH, eine von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassene und beaufsichtigte Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG). Anbieter von alternativen Investmentfonds (AIF) unterliegen seit 2013 strengen Zulassungsvoraussetzungen und umfangreichen Informationspflichten gegenüber Aufsichtsbehörden und Anlegern.

Die strengen Regulierungsvorschriften sorgen für Transparenz und einen hohen Anlegerschutz bei Privatanlegern. Das Fund Management der Deutsche Finance Investment verantwortet 21 Fondsstrategien für Privatanleger mit einem gezeichneten Kapital von über 1 Mrd. Euro – Über 42.000 Privatanleger¹ sind bereits investiert.

DIREKTINVESTMENTS

Bei den Direktinvestments der DEUTSCHE FINANCE GROUP handelt es sich um Core-Plus, Value-Added und opportunistische Immobilienstrategien zur Erzielung höherer risikoadjustierter Renditen, durch Ausnutzung von Marktzyklen, nachfrageorientierte Neubauprojekte, Repositionierung von Gebäuden durch Ausmietung von Leerständen oder Sanierung sowie Investitionen in Entwicklungsprojekte. Bei den Direktinvestments der DEUTSCHE FINANCE GROUP geht es um die kurz- bis mittelfristige Realisierung renditestarker „Prime-Investments“ mit klarer Fokussierung in der Regel über einen institutionellen Club Deal.



¹Stand: 31.12.2021 (Anzahl an Beteiligungen von Privatanlegern; vorläufig und vor Ablauf der Widerrufsfrist).

BEISPIEL – OLYMPIA EXHIBITION CENTRE – LONDON



Bei „Olympia“ handelt es sich um ein 5,7 Hektar großes Grundstück in Kensington/Hammersmith, einer bevorzugten Lage im Zentrum Londons. Das Grundstück ist mit dem „Olympia Exhibition Center“ bebaut, dem größten innerstädtischen Messe- und Ausstellungszentrum Londons, und veranstaltet jedes Jahr mehr als 200 Messen und Ausstellungen mit über 1,5 Mio. Besuchern. Olympia ist eine sogenannte Off-Market-Transaktion, was bedeutet, das Projekt wurde innerhalb des Netzwerkes der DEUTSCHE FINANCE GROUP akquiriert und nicht öffentlich angeboten.

Neben einer Monopolfunktion in London im Bereich von Event-, Messe- und Ausstellungsflächen und einem daraus resultierenden stabilen laufenden Cashflow verfügte Olympia bereits beim Ankauf über umfangreiche Entwicklungspotenziale. Beim Erwerb von Olympia wurde eine Analyse bezüglich weiterer Standortpotenziale für Optimierungs- und Erweiterungsmöglichkeiten durchgeführt, und ein umfangreicher Projekt-Masterplan erstellt. Der Projekt-Masterplan beinhaltet die Erweiterung des aktuellen Messebetriebes, die Entwicklung von zwei Hotels, Büro-, Einzelhandels- und Gastronomieflächen, einem Theater sowie einem Konzertsaal. Durch intensive Gespräche mit potenziellen Mietinteressenten konnten bereits für wesentliche Flächen Verträge unterzeichnet werden. Durch weitere Wertsteigerungsmaßnahmen und Schaffung des Baurechts konnte der Wert des Investments für die Investoren nach nur 2 Jahren mehr als verdoppelt werden.

DEUTSCHE FINANCE GROUP

BEISPIEL – LIFE SCIENCE OFFICE DEVELOPMENT – CLUB DEAL BOSTON III



Der Investmentfonds investiert als mittelbarer Mehrheitsgesellschafter in eine Labor- und Büroimmobilie am McGrath Highway, Somerville, Massachusetts, USA, deren Flächen überwiegend zu Labor- und Büro Zwecken genutzt und an mehrere Mieter vermietet werden sollen. Der Bau des Projekts ist der erste Schritt zur Umwandlung des östlichen Randes von Somerville in ein städtisches Beschäftigungszentrum, um der anhaltenden Nachfrage nach hochwertigen Labor-, Forschungs- und Entwicklungs- sowie Büroflächen gerecht zu werden. Das Projekt ist so konzipiert, dass es Spitzenlabore- und -forschung, moderne Büros und innovative Start-ups anzieht.

Die Labor- und Büroimmobilie wird auf einem ca. 4.100 m² großen Grundstück neu errichtet und umfasst nach Fertigstellung neun oberirdische und vier unterirdische Geschosse mit einer oberirdischen Brutto-Gesamtfläche von ca. 35.700 m². Die sieben oberirdischen Geschosse, die als Labor- und Büroflächen ausgebaut werden, verfügen über eine Nettomietfläche von ca. 23.100 m² und sind auf maximale Flexibilität der Anforderungen durch die Mieter ausgelegt. Im Erdgeschoss und 1. Obergeschoss stehen insgesamt ca. 1.200 m² flexibel nutz- und vermietbare Einzelhandels- und Bürofläche zur Verfügung, die gesamte Nettomietfläche beträgt somit ca. 24.300 m². Die vier unterirdischen Geschosse dienen als Parkgarage für ca. 268 Pkw sowie als Fahrradgarage für die Mieter.

Es ist geplant die Mietverträge jeweils als Triple-Net-Mietvertrag auszugestalten. Das bedeutet, dass der Mieter vertraglich verpflichtet ist, alle Kosten der Immobilie einschließlich Immobiliensteuern, Gebäudeversicherung und Instandhaltung zu tragen. Die Vermietungsmaßnahmen sollen in der ersten Jahreshälfte 2025 abgeschlossen sein.

Zum 4. Quartal 2022 sind die Bestandsgebäude abgeräumt und haben die Versorgungsarbeiten begonnen.

AUSZEICHNUNGEN

In der DEUTSCHE FINANCE GROUP bündeln sich die Expertise und das strategische Wissen erfahrener Investment-Management-Spezialisten, die über einen exzellenten Track Record verfügen. Die DEUTSCHE FINANCE GROUP wurde in den letzten Jahren mehrfach international für ihre institutionelle Investitionsstrategie ausgezeichnet.

Scope, die größte Ratingagentur Europas¹, stufte im April 2021 das aktuelle Asset Management Rating der DF Deutsche Finance Holding AG („Deutsche Finance“) im Segment Private Equity von A+AMR auf AA-AMR herauf, welches im August 2022 erneut bestätigt wurde. Damit wird dem Unternehmen eine sehr gute Qualität und Kompetenz im Asset Management von institutionellen Investmentstrategien bescheinigt.

¹ Nach Angaben auf <https://www.scopeexplorer.com>

INTERNATIONALE AWARDS – AUSZUG

2023

SCOPE ALTERNATIVE INVESTMENT AWARD

Real Estate Investment Specialist - Retail - TOP

SCOPE ALTERNATIVE INVESTMENT AWARD

Real Estate Investment Global - Institutional - TOP

2022

SCOPE ALTERNATIVE INVESTMENT AWARD

Real Estate Investment Specialist - Retail - TOP

SCOPE ALTERNATIVE INVESTMENT AWARD

Real Estate Investment Specialist - Institutional - TOP

2021

SCOPE ALTERNATIVE INVESTMENT AWARD

Real Estate Investment Specialist - Retail - TOP

CASH FINANCIAL ADVISORS AWARD

1. Platz Sachwertanlagen (AIF)

2020

CASH FINANCIAL ADVISORS AWARD

1. Platz Sachwertanlagen (AIF)

SCOPE ALTERNATIVE INVESTMENT AWARD

Real Estate Investment Specialist - Institutional - TOP

SCOPE ALTERNATIVE INVESTMENT AWARD

Real Estate Investment Specialist - Retail - Winner

2019

SCOPE ALTERNATIVE INVESTMENT AWARD

Real Estate Investment Specialist - Institutional - TOP

SCOPE ALTERNATIVE INVESTMENT AWARD

Real Estate Investment Specialist - Retail - Winner

2018

INFRASTRUCTURE MANAGER OF THE YEAR

Real Estate & Infrastructure

INSTITUTIONELLE CLUB DEALS

MANDARIN ORIENTAL RESIDENCES
685 FIFTH AVENUE – NEW YORK ▼



THE RALEIGH HOTEL
MIAMI BEACH ▼



„BIG RED“



Die Strategie der Deutsche Finance Club Deals umfasst entweder den Aufbau eines Portfolios mit mehreren Investments oder ein vorab definiertes Prime-Investment. Bei institutionellen Club Deals steht das Eigenkapital von institutionellen Investoren vorab zur Verfügung und Privatanleger erhalten nachträglich Zugang zu einer reservierten Eigenkapitaltranche. Bei beiden Strategien tätigen verschiedene Anlegergruppen gemeinsam mehrere oder einzelne, aber in jedem Fall die gleichen Investments.

PRIME OFFICE TOWER
CHICAGO ▼



OLYMPIA EXHIBITION CENTRE
LONDON ▼



TRANSAMERICA PYRAMID
SAN FRANCISCO ▼



DIREKTINVESTMENTS EXITBEISPIELE

BÜROGEBÄUDE, SINGEN



BÜROGEBÄUDE, DORTMUND



WOHNGEBÄUDE, HAMBURG



BÜROGEBÄUDE, BOCHUM



WOHNGEBÄUDE, SCHLEISSHEIM



WOHNEN, TOKIO



BÜROGEBÄUDE, BERLIN



BÜROGEBÄUDE, MÜNCHEN



BÜROGEBÄUDE, MÜNCHEN



EINZELHANDEL, FINNLAND



STUDENTENWOHNEN, CANTERBURY



BÜROOBJEKT, PARIS



Hinweis: Die obengenannten Multiplikatoren (siehe Erläuterungen Seite 55) zeigen die Vervielfachung des eingesetzten Eigenkapitals. Zu den vorstehend angegebenen Multiplikatoren: Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

WOHNEN, CHINA



LOGISTIK, BUSAN



LAB-OFFICEGEBÄUDE, BOSTON



MIXED USE PROJEKTENTWICKLUNG, LONDON



STUDENT HOUSING PORTFOLIO, DÄNEMARK



WOHNEN, AUSTRALIEN



EINZELHANDELSZENTRUM, FINNLAND



LOGISTIK, OSAKA



HAFENPORTFOLIO, UK



WOHNGBÄUDE, SHANGHAI



WOHNEN, SCHWEDEN



BÜROGEBÄUDE, BERLIN



Hinweis: Die obengenannten Multiplikatoren (siehe Erläuterungen Seite 55) zeigen die Vervielfachung des eingesetzten Eigenkapitals. Zu den vorstehend angegebenen Multiplikatoren: Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

PERFORMANCEBERICHT 2021

GESCHÄFTSBERICHTE

AGP ADVISOR GLOBAL PARTNERS FUND I

FAKTEN

FONDSNAME	AGP Advisor Global Partners Fund I GmbH & Co. KG (AGP Fund I) ¹
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligungen an institutionellen Investmentstrategien mit Anlageschwerpunkt Immobilien und Infrastruktur
LAUFZEIT	bis 31.12.2025 ²
DATUM DER GRÜNDUNG	17.12.2007 (Dauer der Beitrittsphase: bis 02.01.2010)
ANZAHL DER INVESTOREN³	2.186

KENNZAHLEN

	BASIS	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	EUR	33.271.894	33.271.894
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	EUR	33.271.154	33.271.054
SUMME DER LIQUIDITÄT⁴	EUR	8.454.518	661.857
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR⁵	EUR	0	0
AUSSCHÜTTUNGEN⁵ GESAMT	EUR	0	0
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁶	EUR	27.686.725	25.490.312
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁷	EUR	0,83	0,77
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁸	EUR	0,91	0,83
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE⁹	%	19,7	9,2
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl	15	15
GEZEICHNETES KAPITAL BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN¹¹	EUR	50.523.868	46.048.065
OFFENE KAPITALZUSAGEN BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN¹¹	EUR	11.193.930	4.600.815
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁶	EUR	19.654.937	25.104.835
DURCHSCHNITTLLICHE NETTO IRR¹² DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹⁰	%	4,48	3,51
DURCHSCHNITTLLICHE TVPI¹³ DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹⁰	x-fache	1,28	1,12
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%	2,05	2,0

¹ Bei diesem Fonds besteht die Möglichkeit, dass Anleger ihrer Einzahlungsverpflichtung durch Einmalzahlung und Sparraten nachkommen. Die Vergleichbarkeit der Kennzahlen mit Fonds, bei denen ausschließlich Einmalzahlungen zugelassen sind, ist somit eingeschränkt. // ² Zum 23. September 2022 hat die Komplementärin entsprechend § 18 Abs. 1 Satz 2 des Gesellschaftsvertrages die Dauer der Gesellschaft um 2 Jahre auf den 31.12.2025 verlängert. // ³ Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ⁴ Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. // ⁵ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁶ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten. // ⁷ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilswert. Der genaue Wert des Anteils eines Anlegers hängt vom Einzahlungsstand des Kapitalkontos des jeweiligen Anlegers ab. // ⁸ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁹ Der Anteilwert 2010 wurde aus dem Geschäftsbericht für das entsprechende Geschäftsjahr hergeleitet. Die wiederkehrende Ermittlung des Anteilswerts und anschließender Prüfung durch den Abschlussprüfer wurde mit dem KAGB in 2013 eingeführt. // ¹⁰ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ¹¹ Umgerechnet mit den jeweiligen Jahresendkursen. // ¹² Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht sich daher nicht die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ¹³ Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

ZUSAMMENSETZUNG UND GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER AKTUELLEN 212 DIREKTINVESTMENTS DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹

INVESTMENTS ²	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Wohnungen	Anzahl	15.354
Einzelhandelsflächen	qm	208.834
Büroflächen	qm	327.005
Gewerbeflächen	qm	52.561
Hotelzimmer	Anzahl	7.765
Wohnungen in Studentenwohnheimen	Anzahl	811
Netzbetreiber Telekommunikation	Anzahl	1
Parkplätze	Anzahl	4.023
Öl-/Gas-Depots, Pipelines	Anzahl	6
Logistikflächen	qm	193.928
Sport- und Freizeitanlagen	Anzahl	2
Casino/Spielbanken	Anzahl	2
Gewerbeentwicklungsflächen	qm	1.764.550

1 PUERTO RICO
2 USA
3 BRASILIEN
4 KOLUMBIEN
5 DÄNEMARK

6 FRANKREICH
7 GROSSBRITANNIEN
8 IRLAND
9 NIEDERLANDE
10 POLEN

11 PORTUGAL
12 SPANIEN
13 HONGKONG
14 INDONESIEN
15 SINGAPUR

16 SÜDKOREA
17 AUSTRALIEN
18 NEUSEELAND



¹ Der Investmentfonds ist mittelbar zusammen mit weiteren institutionellen Investoren an den Direktinvestments beteiligt.

² Die Angaben basieren auf den von den Managern der institutionellen Investmentstrategien gelieferten Informationen zum 30.09.2021.

AGP ADVISOR GLOBAL PARTNERS FUND II

FAKTEN

FONDSNAME	AGP Advisor Global Partners Fund II GmbH & Co. KG (AGP Fund II) ¹
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligungen an institutionellen Investmentstrategien mit Anlageschwerpunkt Immobilien und Infrastruktur
LAUFZEIT	bis 31.12.2025 ²
DATUM DER GRÜNDUNG	19.11.2009 (Dauer der Beitrittsphase: bis 30.06.2011)
ANZAHL DER INVESTOREN³	2.920

KENNZAHLEN

	BASIS	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	EUR	48.936.235	48.944.235
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	EUR	48.932.394	48.659.177
SUMME DER LIQUIDITÄT⁴	EUR	4.526.864	3.233.133
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR⁵	EUR	0	0
AUSSCHÜTTUNGEN⁵ GESAMT	EUR	0	0
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁶	EUR	39.718.286	37.445.575
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁷	EUR	0,81	0,77
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁸	EUR	0,85	0,81
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE⁹	%	11,8	6,6
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl	18	18
GEZEICHNETES KAPITAL BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN¹¹	EUR	64.694.173	66.611.447
OFFENE KAPITALZUSAGEN BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN¹¹	EUR	11.472.152	9.555.626
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁶	EUR	35.191.422	34.212.442
DURCHSCHNITTliche NETTO IRR¹² DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹⁰	%	5,67	5,12
DURCHSCHNITTliche TVPI¹³ DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹⁰	x-fache	1,32	1,15
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%	2,47	2,4

¹ Bei diesem Fonds besteht die Möglichkeit, dass Anleger ihrer Einzahlungsverpflichtung durch Einmalzahlung und Sparraten nachkommen. Die Vergleichbarkeit der Kennzahlen mit Fonds, bei denen ausschließlich Einmalzahlungen zugelassen sind, ist somit eingeschränkt. // ² Zum 03. Juni 2022 hat die Komplementärin entsprechend § 18 Abs. 1 Satz 2 des Gesellschaftsvertrages die Dauer der Gesellschaft um 3 Jahre auf den 31.12.2025 verlängert. // ³ Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ⁴ Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. // ⁵ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁶ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten. // ⁷ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilswert. Der genaue Wert des Anteils eines Anlegers hängt vom Einzahlungsstand des Kapitalkontos des jeweiligen Anlegers ab. // ⁸ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁹ Der Anteilswert 2011 wurde aus dem Geschäftsbericht für das entsprechende Geschäftsjahr hergeleitet. Die wiederkehrende Ermittlung des Anteilswerts und anschließende Prüfung durch den Abschlussprüfer wurde mit dem KAGB in 2013 eingeführt. // ¹⁰ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ¹¹ Umgerechnet mit den jeweiligen Jahresendkursen. // ¹² Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht sich daher nicht auf die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ¹³ Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

ZUSAMMENSETZUNG UND GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER AKTUELLEN 736 DIREKTINVESTMENTS DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹

INVESTMENTS ²	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Wohnungen	Anzahl	21.985
Einzelhandelsflächen	qm	982.037
Büroflächen	qm	278.281
Gewerbeflächen	qm	52.561
Hotelzimmer	Anzahl	13.879
Wohnungen in Studentenwohnheimen	Anzahl	591
Kraftwerke	Anzahl	43
Häfen	Anzahl	1
Parkplätze	Anzahl	2.631
Öl- / Gas-Depots, Pipelines	Anzahl	1
Logistikflächen	qm	978.018
Gewerbeentwicklungsflächen	qm	369.679
Funktürme	Anzahl	3.107

- | | | | |
|-------------|--------------------|----------------|---------------|
| 1 USA | 7 PORTUGAL | 13 POLEN | 19 INDONESIEN |
| 2 KOLUMBIEN | 8 NIEDERLANDE | 14 DEUTSCHLAND | 20 SINGAPUR |
| 3 PERU | 9 IRLAND | 15 SCHWEIZ | 21 INDIEN |
| 4 CHILE | 10 GROSSBRITANNIEN | 16 TÜRKEI | |
| 5 BRASILIEN | 11 DÄNEMARK | 17 SÜDKOREA | |
| 6 SPANIEN | 12 NORWEGEN | 18 HONGKONG | |



¹ Der Investmentfonds ist mittelbar zusammen mit weiteren institutionellen Investoren an den Direktinvestments beteiligt.

² Die Angaben basieren auf den von den Managern der institutionellen Investmentstrategien gelieferten Informationen zum 30.09.2021.

AGP ADVISOR GLOBAL PARTNERS FUND III

FAKTEN

FONDSNAME	AGP Advisor Global Partners Fund III GmbH & Co. KG (AGP Fund III) ¹
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligungen an institutionellen Investmentstrategien mit Anlageschwerpunkt Immobilien und Infrastruktur
LAUFZEIT	bis 31.12.2024 + 3 Jahre optionale Verlängerung
DATUM DER GRÜNDUNG	14.04.2011 (Dauer der Beitrittsphase: bis 30.06.2013)
ANZAHL DER INVESTOREN²	2.885

KENNZAHLEN

	BASIS	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	EUR	54.977.712	54.977.712
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	EUR	52.787.628	50.065.136
SUMME DER LIQUIDITÄT³	EUR	1.818.718	1.271.328
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR⁴	EUR	0	0
AUSSCHÜTTUNGEN⁴ GESAMT	EUR	0	0
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁵	EUR	41.118.737	37.176.133
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁶	EUR	0,78	0,74
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁷	EUR	0,79	0,75
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE⁸	%	21,5	15,4
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl	18	15
GEZEICHNETES KAPITAL BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN¹⁰	EUR	70.631.582	53.894.238
OFFENE KAPITALZUSAGEN BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN¹⁰	EUR	20.814.351	7.869.387
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁵	EUR	39.300.019	35.904.805
DURCHSCHNITTLLICHE NETTO IRR¹¹ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	%	4,1	3,6
DURCHSCHNITTLLICHE TVPI¹² DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	x-fache	1,24	1,11
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%	2,3	2,3

¹ Bei diesem Fonds besteht die Möglichkeit, dass Anleger ihrer Einzahlungsverpflichtung durch Einmalzahlung und Sparraten nachkommen. Die Vergleichbarkeit der Kennzahlen mit Fonds, bei denen ausschließlich Einmalzahlungen zugelassen sind, ist somit eingeschränkt. // ² Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ³ Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. // ⁴ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁵ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten. // ⁶ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilwert. Der genaue Wert des Anteils eines Anlegers hängt vom Einzahlungsstand des Kapitalkontos des jeweiligen Anlegers ab. // ⁷ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁸ Der Anteilwert 2013 wurde aus dem Geschäftsbericht für das entsprechende Geschäftsjahr hergeleitet. Die wiederkehrende Ermittlung des Anteilwerts und anschließende Prüfung durch den Abschlussprüfer wurde mit dem KAGB in 2013 eingeführt. // ⁹ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ¹⁰ Umgerechnet mit den jeweiligen Jahresendkursen. // ¹¹ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht sich daher nicht auf die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ¹² Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

ZUSAMMENSETZUNG UND GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER AKTUELLEN 301 DIREKTINVESTMENTS DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹

INVESTMENTS ²	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Wohnungen	Anzahl	34.583
Einzelhandelsflächen	qm	452.782
Büroflächen	qm	351.431
Hotelzimmer	Anzahl	3.289
Wohnungen in Studentenwohnheimen	Anzahl	603
Wohnungen in Alten- und Pflegeeinrichtungen	Anzahl	794
Häfen	Anzahl	1
Parkplätze	Anzahl	23.127
Logistikflächen	qm	1.930.503
Sport- und Freizeitanlagen	Anzahl	1
Funktürme	Anzahl	3.107
Gewerbeentwicklungsflächen	qm	5.378.660

1 DEUTSCHLAND
2 GROSSBRITANNIEN
3 FRANKREICH
4 ITALIEN
5 TÜRKEI
6 USA

7 KOLUMBIEN
8 BRASILIEN
9 PERU
10 CHILE
11 DOM. REPUBLIK
12 PANAMA

13 CHINA
14 INDIEN
15 THAILAND
16 MYANMAR
17 MALEDIVEN
18 JAPAN

19 VIETNAM
20 INDONESIEN
21 AUSTRALIEN



¹ Der Investmentfonds ist mittelbar zusammen mit weiteren institutionellen Investoren an den Direktinvestments beteiligt.

² Die Angaben basieren auf den von den Managern der institutionellen Investmentstrategien gelieferten Informationen zum 30.09.2021.

AGP ADVISOR GLOBAL PARTNERS FUND IV

FAKTEN

FONDSNAME	AGP Advisor Global Partners Fund IV GmbH & Co. geschlossene InvKG (AGP Fund IV) ¹
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligungen an institutionellen Investmentstrategien mit Anlageschwerpunkt Immobilien und Infrastruktur
LAUFZEIT	bis 31.12.2025 + 3 Jahre optionale Verlängerung
DATUM DER GRÜNDUNG	25.05.2012 (Dauer der Beitrittsphase: bis 30.06.2014)
ANZAHL DER INVESTOREN²	975

KENNZAHLEN

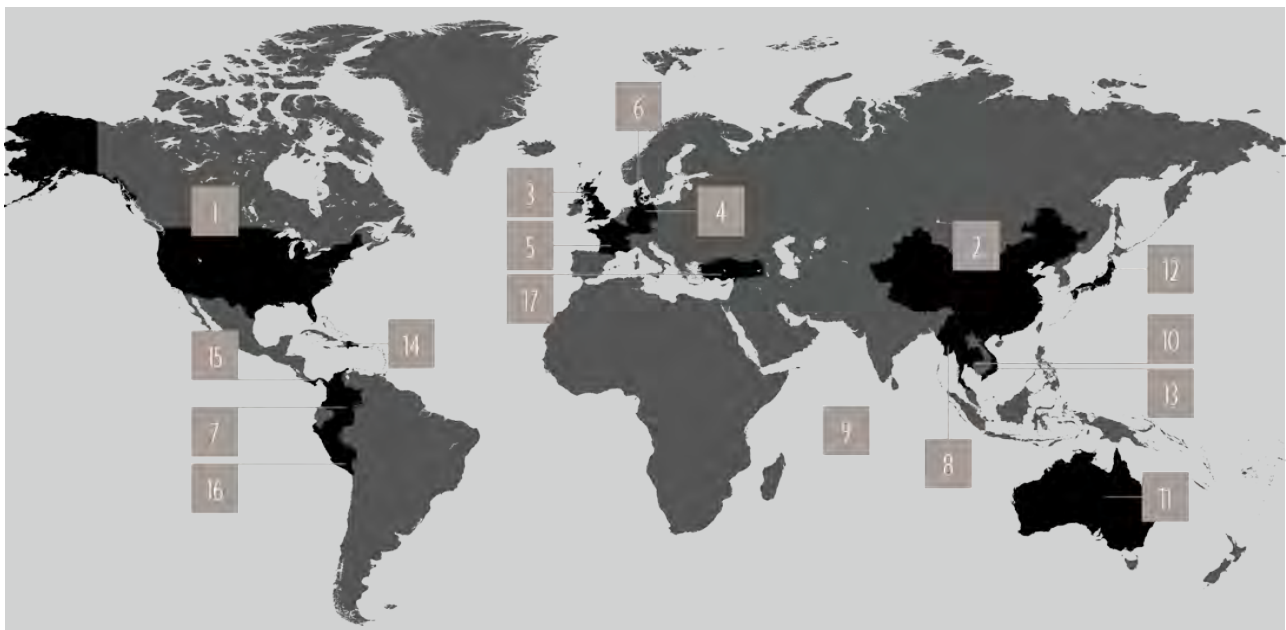
	BASIS	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	EUR	17.165.087	17.165.087
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	EUR	15.229.294	14.288.708
SUMME DER LIQUIDITÄT³	EUR	621.231	834.183
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR⁴	EUR	0	0
AUSSCHÜTTUNGEN⁴ GESAMT	EUR	0	0
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁵	EUR	12.214.638	9.625.499
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁶	EUR	0,80	0,67
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁷	EUR	0,80	0,67
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE	%	31,1	9,8
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl	7	5
GEZEICHNETES KAPITAL BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	EUR	15.007.311	12.587.324
OFFENE KAPITALZUSAGEN BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	EUR	4.212.674	3.096.787
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁵	EUR	11.593.407	8.791.316
DURCHSCHNITTLLICHE NETTO IRR¹⁰ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	%	4,98	0,78
DURCHSCHNITTLLICHE TVPI¹¹ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	x-fache	1,24	1,02
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%	1,6	1,5

¹ Bei diesem Fonds besteht die Möglichkeit, dass Anleger ihrer Einzahlungsverpflichtung durch Einmalzahlung und Sparraten nachkommen. Die Vergleichbarkeit der Kennzahlen mit Fonds, bei denen ausschließlich Einmalzahlungen zugelassen sind, ist somit eingeschränkt. // ² Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ³ Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. // ⁴ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁵ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten. // ⁶ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilswert. Der genaue Wert des Anteils eines Anlegers hängt vom Einzahlungsstand des Kapitalkontos des jeweiligen Anlegers ab. // ⁷ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁸ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ⁹ Umgerechnet mit den jeweiligen Jahresendkursen. // ¹⁰ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht daher nicht die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ¹¹ Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

ZUSAMMENSETZUNG UND GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER AKTUELLEN 670 DIREKTINVESTMENTS DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹

INVESTMENTS ²	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Wohnungen	Anzahl	26.367
Einzelhandelsflächen	qm	299.872
Büroflächen	qm	239.907
Hotelzimmer	Anzahl	1.379
Wohnungen in Studentenwohnheimen	Anzahl	1.194
Wohnungen in Seniorenwohnheimen	Anzahl	874
Pflegeeinrichtungen	Anzahl	131
Betten in Pflegeeinrichtungen	Anzahl	7.501
Parkhäuser	Anzahl	25
Parkplätze	Anzahl	21.089
Tankstellen	Anzahl	403
Gewerbe(-park) Entwicklungsfläche	qm	1.100.218
Entwicklungsfläche Wohnen	qm	4.291.873
Sport- und Freizeitanlagen	Anzahl	1
Gewerbeflächen	qm	97.612

- | | | | |
|--------------------------|--------------------|-------------------------|------------------|
| 1 USA | 6 DÄNEMARK | 11 AUSTRALIEN | 16 PERU |
| 2 CHINA | 7 KOLUMBIEN | 12 JAPAN | 17 TÜRKEI |
| 3 GROSSBRITANNIEN | 8 MYANMAR | 13 VIETNAM | |
| 4 DEUTSCHLAND | 9 MALEDIVEN | 14 DOM. REPUBLIK | |
| 5 FRANKREICH | 10 THAILAND | 15 PANAMA | |



¹ Der Investmentfonds ist mittelbar zusammen mit weiteren institutionellen Investoren an den Direktinvestments beteiligt.

² Die Angaben basieren auf den von den Managern der institutionellen Investmentstrategien gelieferten Informationen zum 30.09.2021.

IPP INSTITUTIONAL PROPERTY PARTNERS FUND I

FAKTEN

FONDSNAME	IPP Institutional Property Partners Fund I GmbH & Co. geschlossene InvKG ¹ i. L. (IPP Fund I)
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligungen an institutionellen Investmentstrategien mit Anlageschwerpunkt Immobilien
LAUFZEIT	bis 31.12.2019 (ab 01.01.2020 Liquidationsphase)
DATUM DER GRÜNDUNG	28.06.2011 (Dauer der Beitrittsphase: bis 31.12.2013)
ANZAHL DER INVESTOREN²	3.456

KENNZAHLEN

	BASIS	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	EUR	74.721.370	74.721.370
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	EUR	74.721.370	74.721.370
SUMME DER LIQUIDITÄT³	EUR	209.411	7.788.748
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR⁴	EUR	0	0
AUSSCHÜTTUNGEN⁴ GESAMT	EUR	24.961.948	24.961.948
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁵	EUR	65.397.403	56.055.227
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁶	EUR	0,88	0,75
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁷	EUR	1,25	1,09
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE⁸	%	45,3	26,7
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl	6	8
GEZEICHNETES KAPITAL BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN¹⁰	EUR	82.498.651	98.492.563
OFFENE KAPITALZUSAGEN BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN¹⁰	EUR	11.128.062	29.248.444
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁵	EUR	64.670.752	46.791.735
DURCHSCHNITTLLICHE NETTO IRR¹¹ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	%	9,68	8,40
DURCHSCHNITTLLICHE TVPI¹² DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	x-fache	1,47	1,32
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%	2,0	1,2

¹ Unfirmiert mit Handelsregistereintragung vom 04.03.2019; vormals: IPP Institutional Property Partners Fund I GmbH & Co. KG. // ² Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ³ Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. // ⁴ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁵ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten. // ⁶ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilwert. // ⁷ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁸ Der Anteilwert 2013 wurde aus dem Geschäftsbericht für das entsprechende Geschäftsjahr hergeleitet. // ⁹ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ¹⁰ Umgerechnet mit den jeweiligen Jahresendkursen. // ¹¹ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht daher nicht die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ¹² Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

ZUSAMMENSETZUNG UND GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER AKTUELLEN 481 DIREKTINVESTMENTS DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹

INVESTMENTS ²	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Wohnungen	Anzahl	3.817
Einzelhandelsflächen	qm	45.247
Büroflächen	qm	249.271
Gewerbeflächen	qm	2.786
Hotelzimmer	Anzahl	204
Wohnungen im Studentenwohnheim	Anzahl	811
Parkplätze	Anzahl	3.755
Logistikflächen	qm	13.989.223
Gewerbeentwicklungsflächen	qm	812.820
Tankstellen	Anzahl	403
Labor- und Büroflächen	qm	27.870

1 DEUTSCHLAND
2 GROSSBRITANNIEN
3 KROATIEN
4 ÖSTERREICH

5 POLEN
6 DÄNEMARK
7 SLOWAKEI
8 UNGARN

9 USA
10 KOLUMBIEN
11 MEXIKO
12 PANAMA

13 PERU



¹ Der Investmentfonds ist mittelbar zusammen mit weiteren institutionellen Investoren an den Direktinvestments beteiligt.

² Die Angaben basieren auf den von den Managern der institutionellen Investmentstrategien gelieferten Informationen zum 30.09.2021.

IPP INSTITUTIONAL PROPERTY PARTNERS FUND II

FAKTEN

FONDSNAME	IPP Institutional Property Partners Fund II GmbH & Co. geschlossene InvKG ¹ i.L. (IPP Fund II)
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligungen an institutionellen Investmentstrategien mit Anlageschwerpunkt Immobilien
LAUFZEIT	bis 31.12.2020 (ab 01.01.2021 Liquidationsphase)
DATUM DER GRÜNDUNG	19.04.2012 (Dauer der Beitrittsphase: bis 30.06.2014)
ANZAHL DER INVESTOREN²	1.144

KENNZAHLEN

	BASIS	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	EUR	23.085.306	23.085.306
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	EUR	23.085.306	23.085.306
SUMME DER LIQUIDITÄT³	EUR	115.102	315.769
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR⁴	EUR	0	0
AUSSCHÜTTUNGEN⁴ GESAMT	EUR	1.846.824	1.846.824
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁵	EUR	18.465.614	14.147.319
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁶	EUR	0,80	0,61
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁷	EUR	0,93	0,69
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE	%	13,4	-15,9
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl	4	7
GEZEICHNETES KAPITAL BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	EUR	21.227.300	32.297.971
OFFENE KAPITALZUSAGEN BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	EUR	3.543.885	7.614.381
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁵	EUR	18.350.512	13.831.550
DURCHSCHNITTLLICHE NETTO IRR¹⁰ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	%	5,34	0,63
DURCHSCHNITTLLICHE TVPI¹¹ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	x-fache	1,24	1,02
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%	0,5	1,1

¹ Unfirmiert mit Handelsregistereintragung vom 08.09.2014; vormals: IPP Institutional Property Partners Fund II GmbH & Co. KG. // ² Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ³ Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. // ⁴ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁵ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten. // ⁶ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilwert. // ⁷ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁸ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ⁹ Umgerechnet mit den jeweiligen Jahresendkursen. // ¹⁰ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht sich daher nicht auf die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ¹¹ Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

ZUSAMMENSETZUNG UND GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER AKTUELLEN 470 DIREKTINVESTMENTS DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹

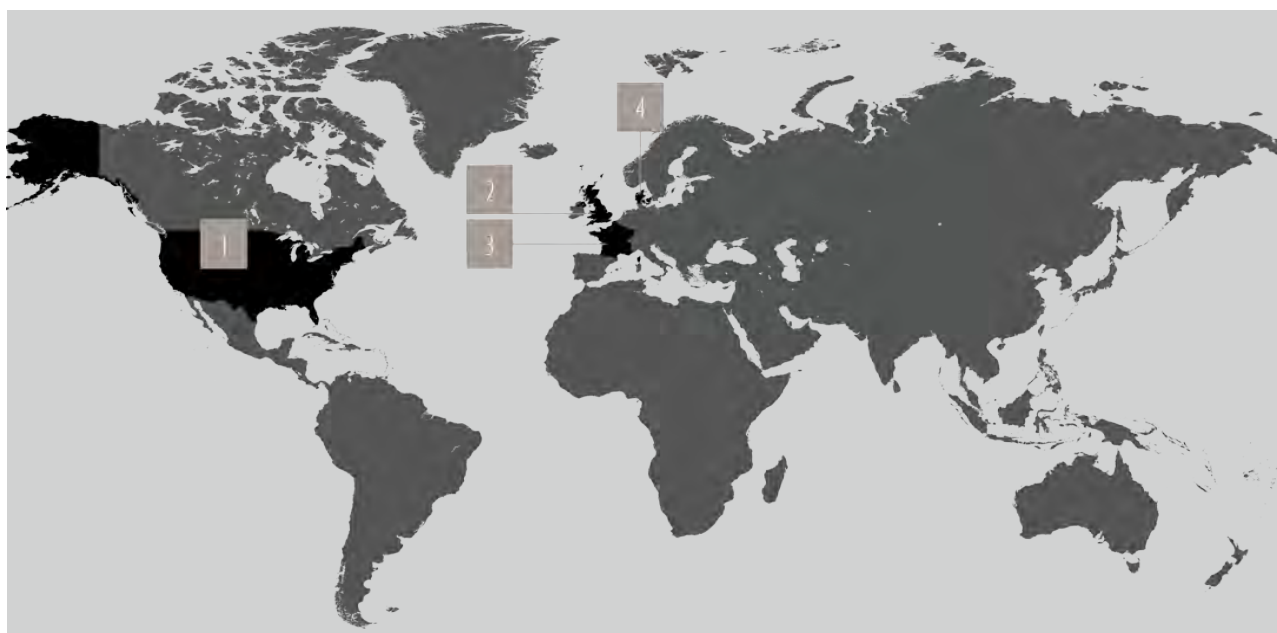
INVESTMENTS ²	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Wohnungen	Anzahl	335
Büroflächen	qm	56.904
Einzelhandelsflächen	qm	90.685
Hotelzimmer	Anzahl	516
Parkplätze	Anzahl	2.142
Gewerbeflächen bzw. Gewerbeparkentwicklungsflächen	qm	51.443
Tankstellen	Anzahl	403
Wohnungen in Studentenwohnheimen	Anzahl	591
Labor- bzw. Büroflächen	Anzahl	27.870

1 USA

2 GROSSBRITANNIEN

3 FRANKREICH

4 DÄNEMARK



¹ Der Investmentfonds ist mittelbar zusammen mit weiteren institutionellen Investoren an den Direktinvestments beteiligt.

² Die Angaben basieren auf den von den Managern der institutionellen Investmentstrategien gelieferten Informationen zum 30.09.2021.

DF DEUTSCHE FINANCE PERE FUND I

FAKTEN

FONDSNAME	DF Deutsche Finance PERE Fund I GmbH & Co. geschlossene InvKG (PERE Fund I)
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligungen an institutionellen Investmentstrategien mit Anlageschwerpunkt Immobilien, immobilienähnliche Anlagen und Private Equity Real Estate
LAUFZEIT	bis 31.12.2022 ¹
DATUM DER GRÜNDUNG	30.04.2014 (Dauer der Beitrittsphase: bis 31.12.2015)
ANZAHL DER INVESTOREN²	2.777

KENNZAHLEN

	BASIS	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	EUR	58.822.676	58.822.676
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	EUR	58.822.676	58.822.676
SUMME DER LIQUIDITÄT³	EUR	4.503.718	6.631.555
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR⁴	EUR	0	0
AUSSCHÜTTUNGEN⁴ GESAMT	EUR	2.941.134	2.941.134
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁵	EUR	45.057.665	47.200.678
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁶	EUR	0,77	0,80
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁷	EUR	0,83	0,86
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE	%	-12,6	-9,5
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl	14	15
GEZEICHNETES KAPITAL BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	EUR	66.308.245	68.031.909
OFFENE KAPITALZUSAGEN BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	EUR	9.446.838	12.771.581
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁵	EUR	40.553.947	40.241.477
DURCHSCHNITTLLICHE NETTO IRR¹⁰ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	%	3,89	5,40
DURCHSCHNITTLLICHE TVPI¹¹ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	x-fache	1,16	1,15
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%	2,9	3,2

¹ Die Komplementärin hat am 30. April 2021 die Dauer der Fondslaufzeit gemäß § 18 Abs. 1 Satz 2 des Gesellschaftsvertrages bis zum 31.12.2022 um ein Jahr verlängert. // ² Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ³ Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. // ⁴ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁵ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten. // ⁶ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilwert. // ⁷ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁸ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ⁹ Umgerechnet mit den jeweiligen Jahresendkursen. // ¹⁰ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht sich daher nicht auf die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ¹¹ Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

ZUSAMMENSETZUNG UND GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER AKTUELLEN 329 DIREKTINVESTMENTS DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹

INVESTMENTS ²	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Wohnungen	Anzahl	35.184
Einzelhandelsflächen	qm	352.661
Büroflächen	qm	473.923
Hotelzimmer	Anzahl	11.484
Wohnungen in Studentenwohnheimen	Anzahl	1.194
Häfen	Anzahl	1
Parkplätze	Anzahl	5.826
Sport- und Freizeitanlagen	Anzahl	2
Gewerbeparkentwicklungsflächen	qm	876.641

1 GROSSBRITANNIEN
2 FRANKREICH
3 SPANIEN
4 IRLAND
5 PORTUGAL

6 DÄNEMARK
7 POLEN
8 NIEDERLANDE
9 BULGARIEN
10 SLOWENIEN

11 KROATIEN
12 SLOWAKEI
13 UNGARN
14 RUMÄNIEN
15 TÜRKEI

16 USA
17 KOLUMBIEN
18 BRASILIEN
19 CHINA
20 INDIEN



¹ Der Investmentfonds ist mittelbar zusammen mit weiteren institutionellen Investoren an den Direktinvestments beteiligt.

² Die Angaben basieren auf den von den Managern der institutionellen Investmentstrategien gelieferten Informationen zum 30.09.2021.

DF DEUTSCHE FINANCE PORTFOLIO FUND I

FAKTEN

FONDSNAME	DF Deutsche Finance Portfolio Fund I GmbH & Co. geschlossene InvKG (Portfolio Fund I) ¹
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligungen an institutionellen Investmentstrategien mit Anlageschwerpunkt Immobilien und Infrastruktur – dazu zählen auch immobilienähnliche / infrastrukturelle Anlagen und Private Equity Real Estate bzw. Private Equity Infrastructure.
LAUFZEIT	bis 31.12.2028 (Verlängerung durch Gesellschafterbeschluss möglich)
DATUM DER GRÜNDUNG	29.09.2014 (Dauer der Beitrittsphase: bis 31.12.2016)
ANZAHL DER INVESTOREN²	1.325

KENNZAHLEN

	BASIS	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	EUR	29.624.556	29.624.556
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	EUR	24.601.519	22.578.407
SUMME DER LIQUIDITÄT³	EUR	2.592.707	1.352.961
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR⁴	EUR	0	0
AUSSCHÜTTUNGEN⁴ GESAMT	EUR	0	0
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁵	EUR	20.978.350	17.585.668
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁶	EUR	0,85	0,78
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁷	EUR	0,85	0,78
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE	%	30,8	20,0
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl	10	9
GEZEICHNETES KAPITAL BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	EUR	23.305.413	22.559.204
OFFENE KAPITALZUSAGEN BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	EUR	6.037.021	5.779.547
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁵	EUR	17.567.537	15.374.473
DURCHSCHNITTLLICHE NETTO IRR¹⁰ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	%	7,71	6,38
DURCHSCHNITTLLICHE TVPI¹¹ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	x-fache	1,30	1,15
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%	2,7	2,4

¹ Bei diesem Fonds besteht die Möglichkeit, dass Anleger ihrer Einzahlungsverpflichtung durch Einmalzahlung und Sparraten nachkommen. Die Vergleichbarkeit der Kennzahlen mit Fonds, bei denen ausschließlich Einmalzahlungen zugelassen sind, ist somit eingeschränkt. // ² Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ³ Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten, des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. // ⁴ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁵ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten. // ⁶ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilswert. Der genaue Wert des Anteils eines Anlegers hängt vom Einzahlungsstand des Kapitalkontos des jeweiligen Anlegers ab. // ⁷ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁸ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ⁹ Umgerechnet mit den jeweiligen Jahresendkursen. // ¹⁰ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht sich daher nicht auf die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ¹¹ Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

ZUSAMMENSETZUNG UND GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER AKTUELLEN 1.084 DIREKTINVESTMENTS DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹

INVESTMENTS ²	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Wohnungen	Anzahl	8.890
Fertighäuser	Anzahl	22
Einzelhandelsflächen	qm	150.229
Büroflächen	qm	370.882
Gewerbeflächen	qm	144.153
Hotelzimmer	Anzahl	14.590
Wohnungen in Studentenwohnheimen	Anzahl	591
Wohnungen in Alten- und Pflegeeinrichtungen	Anzahl	724
Betten in Pflegeeinrichtungen	Anzahl	7.501
Häfen	Anzahl	1
Parkplätze	Anzahl	3.401
Tankstellen	Anzahl	403
Logistikflächen	qm	370.060
Sport- u. Freizeiteinrichtungen	Anzahl	1
Gewerbeentwicklungsflächen	qm	1.410.799

1 KANADA	6 GROSSBRITANNIEN	11 NIEDERLANDE	16 UNGARN
2 USA	7 IRLAND	12 DEUTSCHLAND	17 RUMÄNIEN
3 BRASILIEN	8 NORWEGEN	13 SCHWEIZ	18 BULGARIEN
4 PORTUGAL	9 DÄNEMARK	14 KROATIEN	19 SLOWENIEN
5 SPANIEN	10 POLEN	15 SLOWAKEI	20 TÜRKEI



¹ Der Investmentfonds ist mittelbar zusammen mit weiteren institutionellen Investoren an den Direktinvestments beteiligt.

² Die Angaben basieren auf den von den Managern der institutionellen Investmentstrategien gelieferten Informationen zum 30.09.2021.

DF DEUTSCHE FINANCE PRIVATE FUND I

FAKTEN

FONDSNAME	DF Deutsche Finance PRIVATE Fund I GmbH & Co. geschlossene InvKG (PRIVATE Fund I)
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligungen an institutionellen Investmentstrategien mit Anlageschwerpunkt Immobilien, auch immobilienähnliche Anlagen und Private Equity Real Estate (Assetklasse Immobilien)
LAUFZEIT	bis 30.06.2023 + 3 Jahre optionale Verlängerung
DATUM DER GRÜNDUNG	15.10.2015 (Dauer der Beitrittsphase: bis 31.12.2017)
ANZAHL DER INVESTOREN¹	4.427

KENNZAHLEN

	BASIS	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	EUR	100.000.000	100.000.000
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	EUR	100.000.000	100.000.000
SUMME DER LIQUIDITÄT²	EUR	8.169.381	4.796.607
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR³	EUR	0	0
AUSSCHÜTTUNGEN³ GESAMT	EUR	0	0
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁴	EUR	83.302.716	83.099.484
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁵	EUR	0,83	0,83
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁶	EUR	0,83	0,83
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE	%	-1,2	-1,2
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl	13	14
GEZEICHNETES KAPITAL BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	EUR	116.544.663	113.840.589
OFFENE KAPITALZUSAGEN BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	EUR	37.275.224	36.654.488
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁴	EUR	75.133.335	78.302.877
DURCHSCHNITTLLICHE NETTO IRR⁹ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁷	%	4,55	4,77
DURCHSCHNITTLLICHE TVPI¹⁰ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁷	x-fache	1,16	1,13
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%	3,07	3,16

¹ Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ² Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. // ³ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁴ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten. // ⁵ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilwert. // ⁶ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁷ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ⁸ Umgerechnet mit den jeweiligen Jahresendkursen. // ⁹ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht sich daher nicht auf die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ¹⁰ Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

ZUSAMMENSETZUNG UND GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER AKTUELLEN 1.038 DIREKTINVESTMENTS DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹

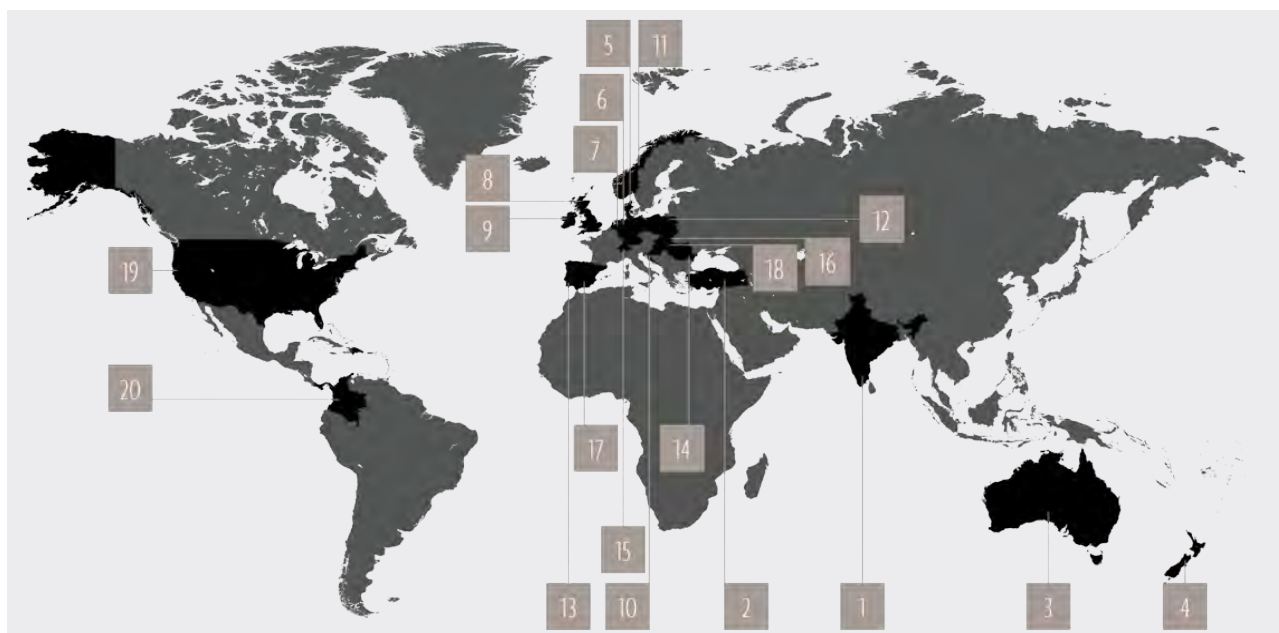
INVESTMENTS ²	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE	INVESTMENTS ²	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Wohnungen	Anzahl	21.437	Wohnungen in Alten- und Pflegeeinrichtungen	Anzahl	724
Grundstücke/ Fertighäuser	Anzahl	33	Betten in Pflege- einrichtungen	Anzahl	7.501
Einzelhandelsflächen	qm	196.232	Parkplätze	Anzahl	3.286
Büroflächen	qm	338.212	Tankstellen	Anzahl	403
Gewerbeflächen	qm	56.568	Logistikflächen	qm	306.333
Gewerbe- entwicklungsflächen	qm	701.783	Sport- u. Freizeitanlagen	Anzahl	1
Hotelzimmer	Anzahl	4.479			
Wohnungen in Studentenwohnheimen	Anzahl	1.194			

1 **INDIEN**
2 **TÜRKEI**
3 **AUSTRALIEN**
4 **NEUSEELAND**
5 **DÄNEMARK**

6 **DEUTSCHLAND**
7 **NIEDERLANDE**
8 **GROSSBRITANNIEN**
9 **IRLAND**
10 **KROATIEN**

11 **NORWEGEN**
12 **POLEN**
13 **PORTUGAL**
14 **RUMÄNIEN**
15 **SCHWEIZ**

16 **SLOWAKEI**
17 **SPANIEN**
18 **UNGARN**
19 **USA**
20 **KOLUMBIEN**



¹ Der Investmentfonds ist mittelbar zusammen mit weiteren institutionellen Investoren an den Direktinvestments beteiligt.

² Die Angaben basieren auf den von den Managern der institutionellen Investmentstrategien gelieferten Informationen zum 30.09.2021.

DF DEUTSCHE FINANCE PRIVATE FUND 11 | INFRASTRUKTUR GLOBAL

FAKTEN

FONDSNAME	DF Deutsche Finance PRIVATE Fund 11 – Infrastruktur Global – GmbH & Co. ge- schlossene InvKG (PRIVATE Fund 11) ¹
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligungen an institutionellen Investmentstrategien mit den Assetklassen Infrastruktur (Immobilien und Infrastruktur), Private Equity Infrastructure, in- frastrukturimmobilienähnliche Anlagen sowie sämtliche Anlagen mit Bezug zum Infrastruktursektor
LAUFZEIT	bis 31.12.2031 + 3 Jahre optionale Verlängerung
DATUM DER GRÜNDUNG	28.10.2016 (Dauer der Beitrittsphase: bis 31.12.2018)
ANZAHL DER INVESTOREN²	3.673

KENNZAHLEN

	BASIS	ANTEIL- KLASSE	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	EUR		93.056.400	93.056.400
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	EUR		71.403.296	67.035.065
SUMME DER LIQUIDITÄT³	EUR		8.533.735	10.419.568
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR⁴	EUR		3.286.349	3.104.757
AUSSCHÜTTUNGEN⁴ GESAMT	EUR		9.032.690	5.746.341
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁵	EUR	A B	37.995.951 18.794.813	35.503.638 13.394.754
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁶	EUR	A B	0,84 0,71	0,79 0,61
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁷	EUR	A B	0,99 0,81	0,88 0,68
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE	%	A B	13,8 44,6	1,1 21,4
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl		6	5
GEZEICHNETES KAPITAL BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	EUR		64.565.848	45.329.859
OFFENE KAPITALZUSAGEN BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	EUR		22.972.000	10.870.992
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁵	EUR		48.257.029	38.478.824
DURCHSCHNITTLLICHE NETTO IRR¹⁰ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	%		11,61	6,74
DURCHSCHNITTLLICHE TVPI¹¹ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	x-fache		1,37	1,14
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%		2,11	1,97

¹ Bei diesem Fonds besteht die Möglichkeit, dass Anleger ihrer Einzahlungsverpflichtung durch Einmalzahlung und Sparraten nachkommen. Die Vergleichbarkeit der Kennzahlen mit Fonds, bei denen ausschließlich Einmalzahlungen zugelassen sind, ist somit eingeschränkt. Investoren der Anteilsklasse A kommen ihrer Einlageverpflichtung durch Einmalzahlung nach. Investoren der Anteilsklasse B leisten neben der anfänglichen Einmalzahlung auch Sparraten. // ² Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ³ Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. // ⁴ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. sowie Ausschüttungen verrechnet mit ausstehenden Sparraten gem. § 13 Abs. 5 Gesellschaftsvertrag. // ⁵ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten. // ⁶ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilwert. Der genaue Wert des Anteils eines Anlegers hängt vom Einzahlungsstand des Kapitalkontos des jeweiligen Anlegers ab. // ⁷ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁸ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ⁹ Umgerechnet mit den jeweiligen Jahresendkursen. // ¹⁰ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht daher nicht die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ¹¹ Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

ZUSAMMENSETZUNG UND GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER AKTUELLEN 471 DIREKTINVESTMENTS DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹

INVESTMENTS ²	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Wohnungen in Studentenwohnheimen	Anzahl	811
Betten in Pflegeeinrichtungen	Anzahl	7.501
Seniorenappartements	Anzahl	724
Funktürme	Anzahl	3.107
Tankstellen	Anzahl	403
Labor- und Büroflächen	qm	46.087
Parkplätze	Anzahl	1.125

1 USA
2 PERU

3 CHILE
4 KOLUMBIEN

5 DÄNEMARK
6 UNGARN



¹ Der Investmentfonds ist mittelbar zusammen mit weiteren institutionellen Investoren an den Direktinvestments beteiligt.

² Die Angaben basieren auf den von den Managern der institutionellen Investmentstrategien gelieferten Informationen zum 30.09.2021.

DF DEUTSCHE FINANCE PRIVATE FUND 12 | IMMOBILIEN GLOBAL

FAKTEN

FONDSNAME	DF Deutsche Finance PRIVATE Fund 12 – Immobilien Global – GmbH & Co. geschlossene InvKG (PRIVATE Fund 12)
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligungen an institutionellen Investmentstrategien mit Anlageschwerpunkt Immobilien, Private Equity Real Estate sowie immobilienähnliche Anlagen (Assetklasse Immobilien)
LAUFZEIT	bis 30.06.2024 + 3 Jahre optionale Verlängerung
DATUM DER GRÜNDUNG	08.03.2017 (Dauer der Beitrittsphase: bis 30.06.2019)
ANZAHL DER INVESTOREN¹	4.199

KENNZAHLEN

	BASIS	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	EUR	100.000.000	100.000.000
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	EUR	100.000.000	100.000.000
SUMME DER LIQUIDITÄT²	EUR	5.365.818	2.849.678
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR³	EUR	0	0
AUSSCHÜTTUNGEN³ GESAMT	EUR	0	0
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁴	EUR	86.941.782	79.209.825
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁵	EUR	0,87	0,79
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁶	EUR	0,87	0,79
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE	%	1,2	-8,1
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl	8	9
GEZEICHNETES KAPITAL BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	EUR	90.913.544	98.444.797
OFFENE KAPITALZUSAGEN BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	EUR	13.403.137	13.230.563
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁴	EUR	81.575.964	76.360.147
DURCHSCHNITTLLICHE NETTO IRR⁹ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁷	%	4,73	-0,71
DURCHSCHNITTLLICHE TVPI¹⁰ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁷	x-fache	1,12	0,99
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%	2,81	2,94

¹ Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ² Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. // ³ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁴ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten. // ⁵ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilswert. // ⁶ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁷ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ⁸ Umgerechnet mit den jeweiligen Jahresendkursen. // ⁹ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht sich daher nicht auf die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ¹⁰ Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

ZUSAMMENSETZUNG UND GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER AKTUELLEN 158 DIREKTINVESTMENTS DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹

INVESTMENTS ²	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Wohnungen	Anzahl	9.145
Einzelhandelsflächen	qm	20.266
Büroflächen	qm	192.844
Gewerbeflächen	qm	4.285
Hotelzimmer	Anzahl	10.322
Wohnungen in Studentenwohnheimen	Anzahl	4.570
Wohnungen in Alten- u. Pflegeeinrichtungen	Anzahl	598
Betten in Pflegeeinrichtungen	Anzahl	348
Häfen	Anzahl	1
Parkplätze	Anzahl	2.851
Logistikflächen	qm	81.602
Sport- und Freizeitanlagen	Anzahl	1
Gewerbeentwicklungsflächen	qm	156.916

1 KANADA
2 USA
3 BRASILIEN

4 PORTUGAL
5 IRLAND
6 TÜRKEI

7 POLEN
8 SPANIEN
9 NIEDERLANDE

10 DÄNEMARK
11 GROSS-BRITANNIEN



¹ Der Investmentfonds ist mittelbar zusammen mit weiteren institutionellen Investoren an den Direktinvestments beteiligt.

² Die Angaben basieren auf den von den Managern der institutionellen Investmentstrategien gelieferten Informationen zum 30.09.2021.

DF DEUTSCHE FINANCE INVESTMENT FUND 13

FAKTEN

FONDSNAME	DF Deutsche Finance Investment Fund 13 GmbH & Co. geschlossene InvKG (Investment Fund 13) ¹
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligungen an institutionellen Investmentstrategien mit Anlageschwerpunkt Infrastruktur und Immobilien sowie infrastrukturähnliche Anlagen
LAUFZEIT	bis 31.12.2033 + 3 Jahre optionale Verlängerung
DATUM DER GRÜNDUNG	26.10.2018 (Dauer der Beitrittsphase: bis 31.12.2020)
ANZAHL DER INVESTOREN²	2.901

KENNZAHLEN

	BASIS	ANTEIL- KLASSE	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	EUR		83.298.700	83.299.700
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	EUR		45.877.875	41.480.020
SUMME DER LIQUIDITÄT³	EUR		3.487.885	5.134.988
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR⁴	EUR		0	0
AUSSCHÜTTUNGEN⁴ GESAMT	EUR		0	0
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁵	EUR	A B	22.980.482 11.107.305	21.285.715 5.991.052
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁶	EUR	A B	0,90 0,55	0,83 0,38
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁷	EUR	A B	0,90 0,55	0,83 0,38
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE	%	A B	8,4 44,7	- -
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl		6	5
GEZEICHNETES KAPITAL BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	EUR		40.129.242	35.749.295
OFFENE KAPITALZUSAGEN BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	EUR		11.514.947	12.180.930
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁵	EUR		30.599.902	22.141.779
DURCHSCHNITTLLICHE NETTO IRR¹⁰ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	%		3,46	-
DURCHSCHNITTLLICHE TVPI¹¹ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	x-fache		1,08	-
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%		1,18	0,77

¹ Bei diesem Fonds besteht die Möglichkeit, dass Anleger ihrer Einzahlungsverpflichtung durch Einmalzahlung und Sparraten nachkommen. Die Vergleichbarkeit der Kennzahlen mit Fonds, bei denen ausschließlich Einmalzahlungen zugelassen sind, ist somit eingeschränkt. Investoren der Anteilsklasse A kommen ihrer Einlageverpflichtung durch Einmalzahlung nach. Investoren der Anteilsklasse B leisten neben der anfänglichen Einmalzahlung auch Sparraten. // ² Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ³ Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. // ⁴ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁵ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten. // ⁶ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilswert. Der genaue Wert des Anteils eines Anlegers hängt vom Einzahlungsstand des Kapitalkontos des jeweiligen Anlegers ab. // ⁷ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁸ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ⁹ Umgerechnet mit den jeweiligen Jahresendkursen. // ¹⁰ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht daher nicht die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ¹¹ Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

ZUSAMMENSETZUNG UND GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER AKTUELLEN 143 DIREKTINVESTMENTS DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹

INVESTMENTS ²	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Wohnungen	Anzahl	25.622
Einzelhandelsflächen	qm	210.069
Büroflächen	qm	280.874
Gewerbeflächen	qm	99.363
Wohnungen in Studentenwohnheimen	Anzahl	1.414
Parkplätze	Anzahl	8.100
Entwicklungsflächen	qm	1.154.089
Labor- und Büroflächen	qm	60.664
Hotelzimmer	Anzahl	863
Wohnungen in Senioreneinrichtungen	Anzahl	150
Sport- und Freizeitanlagen	Anzahl	1
Entwicklungsfläche Wohnen	qm	4.298.878

1 USA
2 DÄNEMARK
3 CHINA
4 GROSSBRITANNIEN

5 KOLUMBIEN
6 MYANMAR
7 MALEDIVEN
8 THAILAND

9 AUSTRALIEN
10 JAPAN
11 VIETNAM
12 DOM. REBUBLIK

13 PANAMA
14 PERU
15 TÜRKEI



¹ Der Investmentfonds ist mittelbar zusammen mit weiteren institutionellen Investoren an den Direktinvestments beteiligt.

² Die Angaben basieren auf den von den Managern der institutionellen Investmentstrategien gelieferten Informationen zum 30.09.2021.

DF DEUTSCHE FINANCE INVESTMENT FUND 14

FAKTEN

FONDSNAME	DF Deutsche Finance Investment Fund 14 GmbH & Co. geschlossene InvKG (Investment Fund 14)
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligungen an institutionellen Investmentstrategien mit Anlageschwerpunkt Immobilien, Private Equity Real Estate sowie immobilienähnliche Anlagen (Assetklasse Immobilien)
LAUFZEIT	bis 30.06.2026 + 3 Jahre optionale Verlängerung
DATUM DER GRÜNDUNG	01.03.2019 (Dauer der Beitrittsphase: bis 30.06.2021)
ANZAHL DER INVESTOREN¹	4.351

KENNZAHLEN

	BASIS	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	EUR	100.000.000	77.203.700
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	EUR	100.000.000	77.203.700
SUMME DER LIQUIDITÄT²	EUR	12.615.129	2.883.592
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR³	EUR	0	0
AUSSCHÜTTUNGEN³ GESAMT	EUR	0	0
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁴	EUR	85.235.479	60.262.329
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁵	EUR	0,85	0,78
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁶	EUR	0,85	0,78
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE	%	-	-
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl	9	7
GEZEICHNETES KAPITAL BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	EUR	94.912.871	90.374.648
OFFENE KAPITALZUSAGEN BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	EUR	19.614.354	29.433.690
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁴	EUR	72.620.350	57.378.737
DURCHSCHNITTLLICHE NETTO IRR⁹ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁷	%	3,35	-
DURCHSCHNITTLLICHE TVPI¹⁰ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁷	x-fache	1,06	-
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%	2,30	1,73

¹ Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ² Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. // ³ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁴ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten. // ⁵ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilwert. // ⁶ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁷ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ⁸ Umgerechnet mit den jeweiligen Jahresendkursen. // ⁹ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht daher nicht die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ¹⁰ Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

ZUSAMMENSETZUNG UND GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER AKTUELLEN 171 DIREKTINVESTMENTS DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹

INVESTMENTS ²	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Wohnungen	Anzahl	27.780
Einzelhandelsflächen	qm	210.519
Büroflächen	qm	435.980
Gewerbeflächen	qm	99.363
Parkplätze	Anzahl	9.586
Entwicklungsflächen	qm	6.072.697
Labor- und Büroflächen	qm	60.664
Hotelzimmer	Anzahl	863
Studentenwohnungen	Anzahl	603
Wohnungen in Senioreneinrichtungen	Anzahl	150
Sport- und Freizeitanlagen	Anzahl	1

1 USA
2 KOLUMBIEN
3 PANAMA
4 PERU
5 DOM. REPUBLIK
6 DEUTSCHLAND

7 GROSSBRITANNIEN
8 SPANIEN
9 RUMÄNIEN
10 KROATIEN
11 SLOWAKEI
12 POLEN

13 UNGARN
14 TÜRKEI
15 MYANMAR
16 MALEDIVEN
17 THAILAND
18 VIETNAM

19 CHINA
20 JAPAN
21 AUSTRALIEN



¹ Der Investmentfonds ist mittelbar zusammen mit weiteren institutionellen Investoren an den Direktinvestments beteiligt.

² Die Angaben basieren auf den von den Managern der institutionellen Investmentstrategien gelieferten Informationen zum 30.09.2021.

DF DEUTSCHE FINANCE INVESTMENT FUND 15

FAKTEN

FONDSNAME	DF Deutsche Finance Investment Fund 15 – Club Deal Boston – GmbH & Co. geschlossene InvKG i. L. (Investment Fund 15)
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligungen an zwei geschlossenen EU-Spezial-AIF, welche indirekt bzw. mittelbar in eine Immobilienprojektentwicklung und Grundstücksentwicklungen im Großraum Boston investieren.
LAUFZEIT	31.03.2022 (danach Liquidation) ¹
DATUM DER GRÜNDUNG	01.06.2019 (Dauer der Beitrittsphase: bis 31.12.2019)
ANZAHL DER INVESTOREN²	926

KENNZAHLEN

	BASIS	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	USD	40.000.000	40.000.000
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	USD	40.000.000	40.000.000
SUMME DER LIQUIDITÄT³	USD	2.627.125	4.226.772
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR⁴	USD	0	0
AUSSCHÜTTUNGEN⁴ GESAMT	USD	0	0
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁵	USD	56.353.339	49.433.868
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁶	USD	1,41	1,24
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁷	USD	1,41	1,24
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE	%	39,6	22,8
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl	2	2
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁵	USD	53.728.505	45.206.666
DURCHSCHNITTLLICHE NETTO IRR⁹ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	%	35,62	61,15
DURCHSCHNITTLLICHE TVPI¹⁰ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	x-fache	1,74	1,51
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%	1,65	1,55

¹ Im Rahmen einer außerordentlichen Gesellschafterversammlung wurde am 28.02.2022 die vorzeitige Fondsauflösung zum 31.03.2022 beschlossen. // ² Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ³ Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. Die Umrechnung der im Geschäftsbericht dargestellten Werte in Euro erfolgt mit 1,1326 USD je EUR (EZB Referenzkurs zum 31.12.2021). // ⁴ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁵ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten, umgerechnet mit dem Jahresendkurs. // ⁶ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilswert. // ⁷ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁸ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ⁹ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht daher nicht die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ¹⁰ Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

HAUPTNUTZUNGSARTEN DER BEIDEN ANLAGEOBJEKTE

INVESTMENTS	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Labor- bzw. Büroflächen	qm	25.595
Einzelhandelsflächen	qm	1.254
Parkplätze	Anzahl	250
Entwicklungsgrundstücke	qm	22.258

ÜBERSICHT DER ANLAGEOBJEKTE¹

BENENNUNG	ANLAGEOBJEKT 1	ANLAGEOBJEKT 2
Name	Club Deal Boynton Yards SCS	Club Deal Gentle Giant SCS
Kapitalzusage	21.500.000 USD	13.300.000 USD
Strategie	USA-Immobilien	USA-Immobilien
Sektoren	Labor, Büro, Einzelhandel	Entwicklungsgrundstücke
Investmentstil	Value-Added / Opportunistisch	Value-Added / Opportunistisch
Beteiligungsjahr	2019	2019
Abrufquote Netto	90 %	86 %
Verkehrswert gemäß KARBV in EUR	33.847.974	13.590.226



¹ Der Investment Fund 15 war zum 31.12.2021 als Co-Investor mittelbar über zwei Luxemburger Spezial-AIF an einem Immobilienentwicklungsprojekt („Anlageobjekt 1“) und mehreren Entwicklungsgrundstücken („Anlageobjekt 2“) beteiligt.

DF DEUTSCHE FINANCE INVESTMENT FUND 16

FAKTEN

FONDSNAME	DF Deutsche Finance Investment Fund 16 – Club Deal Chicago – GmbH & Co. geschlossene InvKG (Investment Fund 16)
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligung als Co-Investor mittelbar an einer 45-stöckigen Büroimmobilie in Chicago, USA, mit dem Ziel Erträge aus einer Wertsteigerung sowie aus laufenden Mieteinkünften zu erzielen.
LAUFZEIT	31.12.2028 (Verlängerungsoption bis 31.12.2030)
DATUM DER GRÜNDUNG	20.02.2020 (Dauer der Beitrittsphase: bis 30.06.2021)
ANZAHL DER INVESTOREN¹	1.873

KENNZAHLEN

	BASIS	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	USD	78.840.108	40.878.108
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	USD	78.840.108	40.878.108
SUMME DER LIQUIDITÄT²	USD	4.016.971	0
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR³	USD	0	0
AUSSCHÜTTUNGEN³ GESAMT	USD	0	0
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁴	USD	75.800.195	39.609.649
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁵	USD	0,96	0,97
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁶	USD	0,96	0,97
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE	%	-	-
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl	1	1
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁴	USD	71.790.606	39.977.412
DURCHSCHNITTliche NETTO IRR⁸ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁷	%	13,06	-
DURCHSCHNITTliche TVPI⁹ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁷	x-fache	1,12	-
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%	1,09	1,22

¹ Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ² Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. Die berechnete, negative Liquidität des Vorjahres in Höhe von 389.767 USD wird in der Tabelle mit Null dargestellt. Die Umrechnung der im Geschäftsbericht dargestellten Werte in Euro erfolgt mit 1,1326 USD je EUR (EZB Referenzkurs zum 31.12.2021). // ³ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁴ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten, umgerechnet mit dem Jahresendkurs. // ⁵ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilwert. // ⁶ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁷ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ⁸ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht daher nicht die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ⁹ Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

ÜBERSICHT DES ANLAGEOBJEKTES¹

BENENNUNG	ANLAGEOBJEKT
Name	CFI
Strategie	USA-Immobilien
Sektoren	Büro, Einzelhandel
Investmentstil	Core
Beteiligungsjahr Investment Fund 16	2020
Verkehrswert gemäß KARBV in EUR	63.385.667
Gebäudenutzfläche	112.000 qm
Grundstücksgröße	3.790 qm
Bau- / Erwerbsjahr	1973 / 2020
Leerstandsquote	11,0 %
Fremdfinanzierungsquote	63 %
Restlaufzeiten der Mietverträge (Durchschnitt)	11,6 Jahre
Verkehrswert	383 Mio. USD



¹ Der Investment Fund 16 ist als Co-Investor mittelbar an dem Anlageobjekt beteiligt.

DF DEUTSCHE FINANCE INVESTMENT FUND 17

FAKTEN

FONDSNAME	DF Deutsche Finance Investment Fund 17 – Club Deal Boston II – GmbH & Co. geschlossene InvKG (Investment Fund 17)
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligung an einer nach dem Recht des Bundesstaates Delaware, USA, gegründeten Limited Liability Company (Immobiliengesellschaft), welche sich mittelbar als Minderheitsgesellschafter an einer Immobilienprojektentwicklung im Großraum Boston beteiligen wird.
LAUFZEIT	30.06.2025 (Verlängerungsoption bis 30.06.2027)
DATUM DER GRÜNDUNG	17.03.2021 (Dauer der Beitrittsphase: bis 31.12.2021)
ANZAHL DER INVESTOREN¹	1.187

KENNZAHLEN

	BASIS	31.12.2021
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	USD	58.000.000
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	USD	58.000.000
SUMME DER LIQUIDITÄT²	USD	32.190.155
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR³	USD	0
AUSSCHÜTTUNGEN³ GESAMT	USD	0
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁴	USD	50.999.693
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁵	USD	0,88
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁶	USD	0,88
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE	%	-
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl	1
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁴	USD	18.809.542
DURCHSCHNITTliche NETTO IRR⁸ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁷	%	32,85
DURCHSCHNITTliche TVPI⁹ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁷	x-fache	1,03
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%	1,00

¹ Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ² Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. Die Umrechnung der im Geschäftsbericht dargestellten Werte in Euro erfolgt mit 1,1326 USD je EUR (EZB Referenzkurs zum 31.12.2021). // ³ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁴ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten, umgerechnet mit dem Jahresendkurs. // ⁵ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilwert. // ⁶ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁷ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ⁸ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht daher nicht die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ⁹ Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

HAUPTNUTZUNGSARTEN DES ANLAGEOBJEKTES

	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Labor- bzw. Büroflächen	qm	32.794
Einzelhandelsflächen	qm	882
Parkplätze	Anzahl	242

ÜBERSICHT DES ANLAGEOBJEKTES¹

BENENNUNG	ANLAGEOBJEKT
Name	Boynton Yards Investment LLC
Kapitalzusage	USD
Strategie	USA-Immobilien
Sektoren	Labor, Büro, Einzelhandel
Investmentstil	Value-Added / Opportunistisch
Beteiligungsjahr	2021
Verkehrswert gemäß KARBV in EUR	16.607.401



¹ Der Investment Fund 17 ist als Co-Investor mittelbar am Anlageobjekt beteiligt.

DF DEUTSCHE FINANCE INVESTMENT FUND 18

FAKTEN

FONDSNAME	DF Deutsche Finance Investment Fund 18 GmbH & Co. geschlossene InvKG (Investment Fund 18)
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligungen an institutionellen Investmentstrategien mit Anlageschwerpunkt Immobilien, Private Equity Real Estate sowie immobilienähnliche Anlagen (Assetklasse Immobilien)
LAUFZEIT	bis 31.12.2027 + 3 Jahre optionale Verlängerung
DATUM DER GRÜNDUNG	13.10.2020 (Dauer der Beitrittsphase: bis 31.12.2022 ¹⁾)
ANZAHL DER INVESTOREN²	548

KENNZAHLEN

	BASIS	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	EUR	12.320.100	1.000
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	EUR	12.320.100	0
SUMME DER LIQUIDITÄT³	EUR	0	1.000
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR⁴	EUR	0	0
AUSSCHÜTTUNGEN⁴ GESAMT	EUR	0	0
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁵	EUR	10.144.690	1.000
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁶	EUR	0,82	-
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁷	EUR	0,82	-
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE	%	-	-
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl	3	-
GEZEICHNETES KAPITAL BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	EUR	15.150.000	0
OFFENE KAPITALZUSAGEN BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	EUR	5.350.000	0
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁵	EUR	10.204.347	0
DURCHSCHNITTLLICHE NETTO IRR¹⁰ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	%	-	-
DURCHSCHNITTLLICHE TVPI¹¹ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁸	x-fache	-	-
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%	3,73	-

¹ Die Komplementärin hat gem. § 3 Nr. 9 Gesellschaftsvertrag die Beitrittsphase um sechs Monate verlängert. // ² Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ³ Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. Die berechnete, negative Liquidität in Höhe von 59.657 EUR wird in der Tabelle mit Null dargestellt. // ⁴ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁵ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten. // ⁶ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilwert. // ⁷ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁸ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ⁹ Umgerechnet mit den jeweiligen Jahresendkursen. // ¹⁰ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht daher nicht die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ¹¹ Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

ZUSAMMENSETZUNG UND GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER AKTUELLEN 5 DIREKTINVESTMENTS DER INVESTMENTSTRATEGIEN¹

INVESTMENTS	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Büroflächen	qm	70.904
Hotelzimmer	Anzahl	129
Industrieparkflächen	qm	2.023

1 USA

2 IRLAND



¹ Der Investmentfonds ist mittelbar zusammen mit weiteren institutionellen Investoren an den Direktinvestments beteiligt.

DF DEUTSCHE FINANCE INVESTMENT FUND 19

FAKTEN

FONDSNAME	DF Deutsche Finance Investment Fund 19 GmbH & Co. geschlossene InvKG (Investment Fund 19) ¹
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligungen an institutionellen Investmentstrategien mit Anlageschwerpunkt Infrastruktur und Immobilien sowie infrastruktur- bzw. immobilienähnlichen Anlagen (Assetklasse Infrastruktur und Immobilien)
LAUFZEIT	bis 31.12.2035 + 3 Jahre optionale Verlängerung
DATUM DER GRÜNDUNG	13.10.2020 (Dauer der Beitrittsphase: bis 31.12.2022 ²)
ANZAHL DER INVESTOREN³	411

KENNZAHLEN

	BASIS	ANTEIL- KLASSE	31.12.2021	31.12.2020
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	EUR		7.813.500	1.000
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	EUR		4.336.185	0
SUMME DER LIQUIDITÄT⁴	EUR		430.309	1.000
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR⁵	EUR		0	0
AUSSCHÜTTUNGEN⁵ GESAMT	EUR		0	0
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)⁶	EUR	A B	1.814.530 1.015.779	1.000
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁷	EUR	A B	0,65 0,65	- -
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁸	EUR	A B	0,65 0,65	- -
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE	%	A B	- -	- -
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl		1	0
GEZEICHNETES KAPITAL BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN¹⁰	EUR		6.350.000	0
OFFENE KAPITALZUSAGEN BEI DEN INVESTMENTSTRATEGIEN¹⁰	EUR		3.950.000	0
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁶	EUR		2.400.000	0
DURCHSCHNITTLLICHE NETTO IRR¹¹ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	%		-	-
DURCHSCHNITTLLICHE TVPI¹² DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁹	x-fache		-	-
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%		4,52	-

¹ Bei diesem Fonds besteht die Möglichkeit, dass Anleger ihrer Einzahlungsverpflichtung durch Einmalzahlung und Sparraten nachkommen. Die Vergleichbarkeit der Kennzahlen mit Fonds, bei denen ausschließlich Einmalzahlungen zugelassen sind, ist somit eingeschränkt. Investoren der Anteilsklasse A kommen ihrer Einlageverpflichtung durch Einmalzahlung nach. Investoren der Anteilsklasse B leisten neben der anfänglichen Einmalzahlung auch Sparraten. // ² Die Komplementärin hat gem. § 3 Nr. 11 Gesellschaftsvertrag die Beitrittsphase um sechs Monate verlängert. // ³ Anzahl an Beteiligungen von Anlegern. // ⁴ Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. // ⁵ Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ⁶ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten. // ⁷ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilswert. // ⁸ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁹ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ¹⁰ Umgerechnet mit den jeweiligen Jahresendkursen. // ¹¹ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht sich daher nicht auf die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ¹² Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategien ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.

ZUSAMMENSETZUNG UND GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DES AKTUELLEN DIREKTINVESTMENTS DER INVESTMENTSTRATEGIE¹

	EINHEITEN	ANZAHL / FLÄCHE
Hotelzimmer	Anzahl	129

1 IRLAND



¹Der Investmentfonds ist mittelbar zusammen mit weiteren institutionellen Investoren an den Direktinvestments beteiligt.

DF DEUTSCHE FINANCE INVESTMENT FUND 20

FAKTEN

FONDSNAME	DF Deutsche Finance Investment Fund 20 – Club Deal Boston III – GmbH & Co. geschlossene InvKG (Investment Fund 20)
INVESTITIONS- UND ANLAGESTRATEGIE	Beteiligung an einer nach dem Recht des Bundesstaates Delaware, USA, gegründeten Limited Liability Company (Immobiliengesellschaft), welche sich mittelbar als Mehrheitsgesellschafter an einer Immobilienprojektentwicklung im Großraum Boston beteiligen wird.
LAUFZEIT	30.06.2026 (Verlängerungsoption bis 30.06.2028)
DATUM DER GRÜNDUNG	04.10.2021 (Beendigung der Beitrittsphase: 31.12.2022)
ANZAHL DER INVESTOREN	Der Beitritt von Anlegern wurde mit der Aufnahme des Vertriebs im Geschäftsjahr 2022 möglich.

KENNZAHLEN

	BASIS	31.12.2021
GEZEICHNETES KAPITAL (EIGENKAPITAL OHNE AGIO)	USD	0
EINGEZAHLTES KAPITAL (OHNE AGIO)	USD	0
SUMME DER LIQUIDITÄT¹	USD	1.133
AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSJAHR²	USD	0
AUSSCHÜTTUNGEN² GESAMT	USD	0
NETTOFONDSVERMÖGEN (GEMÄSS VERKEHRSWERTEN)³	USD	1.133
NETTOINVENTARWERT (NIW) PRO ANTEIL⁴	USD	-
LEISTUNGSENTWICKLUNG PRO ANTEIL⁵	USD	-
VERÄNDERUNG LEISTUNGSENTWICKLUNG SEIT ENDE DER BEITRITTSPHASE	%	-
GEZEICHNETE INVESTMENTSTRATEGIEN	Anzahl	0
VERKEHRSWERT DER INVESTMENTSTRATEGIEN³	USD	0
DURCHSCHNITTLLICHE NETTO IRR⁷ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁶	%	-
DURCHSCHNITTLLICHE TVPI⁸ DER INVESTMENTSTRATEGIEN⁶	x-fache	-
GESAMTKOSTENQUOTE (ZUM GEZEICHNETEN KAPITAL)	%	-

¹ Liquidität als liquide Mittel zzgl. kurzfristiger Forderungen und sonstiger Vermögenspositionen und abzgl. kurzfristiger Rückstellungen und Verbindlichkeiten des Fonds und der direkten Tochtergesellschaften. Latente Steuern, sofern passiviert, werden als langfristig betrachtet. Die Umrechnung der im Geschäftsbericht dargestellten Werte in Euro erfolgt mit 1,1326 USD je EUR (EZB Referenzkurs zum 31.12.2021). // ² Ausschüttung, Entnahmen und Steuergutschriften etc. // ³ Angabe basierend auf geschätzten Verkehrswerten, umgerechnet mit dem Jahresendkurs. // ⁴ Dieser NIW pro Anteil ist ein Durchschnittswert aller Kapitalkonten und gibt keinen Rückschluss auf einen individuellen Anleger-Anteilwert. // ⁵ Die Leistungsentwicklung umfasst den Nettoinventarwert zzgl. gezahlter und zurückgestellter Steuern sowie zzgl. erfolgter Ausschüttungen. // ⁶ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. // ⁷ Internal Rate of Return (IRR, engl.: interner Zinsfuß) drückt die rechnerische Verzinsung des jeweils in der Beteiligung kalkulatorisch gebundenen Kapitals unter Berücksichtigung der zeitlichen Komponente aus. Das kalkulatorisch gebundene Kapital ändert sich im Verlauf der Beteiligung (durch Ausschüttungen/Entnahmen). Die IRR-Rendite bezieht sich daher nicht auf die Verzinsung der tatsächlich gezeichneten Kapitaleinlage, sondern des jeweils kalkulatorisch gebundenen Kapitals. Eine Vergleichbarkeit der IRR-Renditen verschiedener Vermögensanlagen ist nur bei gleicher Laufzeit und vergleichbarem Kapitalbindungsverlauf möglich. // ⁸ Der TVPI (Total Value to Paid-in Capital) spiegelt die Wertschöpfung eines Fonds auf Ebene der Investmentstrategie wider. Er setzt den Nettowert der sich noch im Portfolio befindlichen Investmentstrategie (NAV) und der Rückflüsse aus den Einzelinvestitionen der Investmentstrategie ins Verhältnis zu den abgerufenen Zahlungen, die der Fonds von seinen Investoren für Investitionen abgerufen hat. Werte über 1,0 stellen eine positive Wertschöpfung dar.



¹ Der Investmentfonds ist mittelbar zusammen mit weiteren institutionellen Investoren an den Direktinvestments beteiligt.

INSTITUTIONELLE INVESTMENTSTRATEGIEN FÜR PRIVATANLEGER

Die Strategie der DEUTSCHE FINANCE GROUP besteht darin, alle wesentlichen Geschäftsbereiche wie Produktkonzeption, Portfoliomanagement, Risikomanagement, Vertriebskoordination und Anlegerverwaltung in einem Konzern zu vereinen. Diese „all-in-one“ Strategie schafft die Basis für Kompetenz, schnelle strategische Entscheidungen und notwendige Anpassungen an Marktveränderungen. Durch diese fokussierte Unternehmensstrategie konnte die DEUTSCHE FINANCE GROUP auch im Geschäftsjahr 2021 die Assets under Management kontinuierlich steigern. Somit hat das mehrfach ausgezeichnete Asset-Management-Team der DEUTSCHE FINANCE GROUP zum 31.12.2021 im Privatanlegergeschäft insgesamt 20¹ Fonds mit über 1,0 Mrd. EUR Eigenkapital konzipiert. Im institutionellen Geschäft verwaltet die DEUTSCHE FINANCE GROUP zum 31.12.2021 institutionelle Investmentfonds, Co-Investments und Club Deals mit einem Volumen von 8,6 Mrd. EUR. Bisher wurden Investmentfonds mit einem Volumen von rund 904 Mio. EUR und rund 382 Mio. USD mit mehr als 100 institutionellen Investmentstrategien für Privatanleger platziert.

INSTITUTIONELLE INVESTMENTSTRATEGIEN FÜR PRIVATANLEGER (IN EUR)

BEREITS PLATZIERTE INVESTMENTFONDS	SCHLIESSUNGS- JAHR	GEPLANTES FONDSVOLUMEN IN EUR	TATSÄCHLICH PLATZIERTES KAPITAL IN EURO (STAND OKTOBER 2022) ²
PPP Privilege Private Partners Fund ³	30.06.2008	30.000.000	7.144.500
AGP Advisor Global Partners Fund I	31.12.2009	50.000.000	33.278.894
AGP Advisor Global Partners Fund II	30.06.2011	50.000.000	48.954.496
AGP Advisor Global Partners Fund III	30.06.2013	50.000.000	55.030.241
IPP Institutional Property Partners Fund I ⁴	31.12.2013	25.000.000	74.736.370
IPP Institutional Property Partners Fund II ⁴	30.06.2014	20.000.000	23.085.306
AGP Advisor Global Partners Fund IV	30.06.2014	20.000.000	17.165.087
Deutsche Finance PERE Fund I	31.12.2015	35.000.000	58.822.676
Deutsche Finance PORTFOLIO Fund I	31.12.2016	35.000.000	29.657.000
Deutsche Finance PRIVATE Fund I	31.12.2017	35.000.000	100.000.000
Deutsche Finance PRIVATE Fund 11 – Infrastruktur Global	31.12.2018	35.000.000	93.056.400
Deutsche Finance PRIVATE Fund 12 – Immobilien Global	30.06.2019	35.000.000	100.000.000
Deutsche Finance INVESTMENT Fund 13	31.12.2020	35.000.000	83.298.700
Deutsche Finance INVESTMENT Fund 14	30.06.2021	35.000.000	100.000.000
Deutsche Finance INVESTMENT Fund 15 – Club Deal Boston I ^{4, 5}	31.12.2019	36.237.636	36.237.636
Deutsche Finance INVESTMENT Fund 16 – Club Deal Chicago ⁶	30.06.2021	42.102.688	66.387.609
Deutsche Finance INVESTMENT Fund 17 – Club Deal Boston II ⁷	30.06.2021	49.199.966	49.199.966
Deutsche Finance INVESTMENT Fund 18	31.12.2022	35.000.000	59.943.100
Deutsche Finance INVESTMENT Fund 19	31.12.2022	35.000.000	19.976.500
Deutsche Finance INVESTMENT Fund 20 – Club Deal Boston III ⁸	31.12.2022	100.867.460	135.247.125
Deutsche Finance INVESTMENT Fund 21 – Club Deal Boston IV ⁹	30.06.2023	201.734.920	95.143.736
Summe		990.142.670	1.286.365.342

¹ Davon erfolgte bei einer Fondsgesellschaft die Gründung bereits in 2021, die Platzierungsphase beginnt jedoch erst in 2022.

² Bei Ansparrfonds kann das tatsächlich eingezahlte Kapital abweichen.

³ Die Liquidationsphase des Investmentfonds wurde im Dezember 2020 abgeschlossen.

⁴ Es befinden sich drei Investmentfonds in der Liquidationsphase.

⁵ Der Fonds wurde als USD Fonds konzipiert und mit einem geplanten und tatsächlich platziertem Kapital von 40 Mio. USD geschlossen. Der angegebene EUR Betrag entspricht dem Wert im Geschäftsbericht.

⁶ Der Fonds wurde als USD Fonds mit einem geplanten Fondsvolumen von 50 Mio. USD konzipiert und mit über 78,8 Mio. USD geschlossen. Der angegebene EUR Betrag entspricht dem Wert im Geschäftsbericht.

⁷ Der Fonds wurde als USD Fonds konzipiert und mit einem geplanten und tatsächlich platziertem Kapital von 58 Mio. USD geschlossen. Der angegebene EUR Betrag entspricht dem Wert im Geschäftsbericht.

⁸ Der Fonds wurde als USD Fonds mit einem geplanten Fondsvolumen von 100 Mio. USD konzipiert. Für Darstellungszwecke erfolgte die Umrechnung zu 0,9914 USD je EUR (EZB Referenzkurs zum 31.10.2022).

⁹ Der Fonds wurde als USD Fonds mit einem geplanten Kapital von 200 Mio. USD konzipiert. Für Darstellungszwecke erfolgte die Umrechnung zu 0,9914 USD je EUR (EZB Referenzkurs zum 31.10.2022).

¹⁰ Bei den bis zum Oktober 2022 ausplatzierten, institutionellen Investmentstrategien konnte gegenüber dem geplanten Fondsvolumen 54,69 % mehr Kapital platziert werden.

Stand November 2022, vorläufig und vor Ablauf der Widerrufsfrist.

**TATSÄCHLICH PLATZIERTES KAPITAL BEREITS
GESCHLOSSENER INVESTMENTFONDS¹⁰**

154,69 %

PERFORMANCEBERICHT 2021

BESCHEINIGUNG DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS

Wir haben den Performancebericht zum 31. Dezember 2021 der DF Deutsche Finance Investment GmbH, München, einer prüferischen Durchsicht unterzogen. Die Aufstellung des Performanceberichtes und der dieser zugrunde liegenden Ausgangsunterlagen liegen in der Verantwortung der Geschäftsführung der Gesellschaft. Der Performancebericht folgt in wesentlichen Punkten den Vorgaben des bsi-Standard Performancebericht (Stand 02.10.2015).

Wir haben die prüferische Durchsicht des Performanceberichtes unter entsprechender Anwendung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten Grundsätze für die prüferische Durchsicht von Abschlüssen vorgenommen. Danach ist die prüferische Durchsicht so zu planen und durchzuführen, dass wir bei kritischer Würdigung mit einer gewissen Sicherheit feststellen können, dass der Performancebericht in wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den uns vorgelegten ungeprüften Ausgangsunterlagen aufgestellt wurde.

Unsere Aufgabe war es zu beurteilen, ob die in diesem Performancebericht enthaltenen Angaben zu den bisherigen Investitionen sowie die wirtschaftlichen Angaben zu den einzelnen Fonds insbesondere aus den von einem Wirtschaftsprüfer geprüften Geschäftsberichten der einzelnen Fonds zutreffend abgeleitet worden sind. Die Ausgangsunterlagen resultieren im wesentlichen aus den Geschäftsberichten und den geprüften Jahresabschlüssen der einzelnen Fonds der DEUTSCHE FINANCE GROUP zum 31.12.2021. Die Prüfung der Ausgangsunterlagen war nicht Gegenstand unseres Auftrages.

Nicht Gegenstand unseres Auftrags war die Beurteilung der allgemeinen Angaben, insbesondere die Angaben zur DEUTSCHE FINANCE GROUP, zu Konzernfakten und zu Erfahrung und Kompetenz.

Auf der Grundlage unserer prüferischen Durchsicht sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Annahme veranlassen, dass der Performancebericht 2021 der DF Deutsche Finance Investment GmbH in den wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den uns hierzu zur Verfügung gestellten ungeprüften Ausgangsunterlagen aufgestellt worden ist.

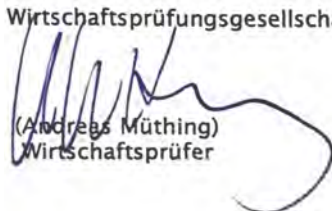
Wir haben außerdem geprüft, ob der Performancebericht die in § 63 Abs. 6 WpHG gemäß § 63 Abs. 6 WpHG und Art. 44 und Art. 46 der Delegierten Verordnung 2017/565 (DV) vorgeschriebenen inhaltlichen und formalen Anforderungen an die Gestaltung von Informationsmaterial erfüllt. Entsprechend den Ausführungen der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in BT 3.2 der MaComp haben wir den Prüfungsmaßstab angewandt, der erforderlich ist, wenn ein Wertpapierdienstleistungsunternehmen seinen Kunden Informationsmaterial von Dritten zur Verfügung stellt, mit dem kein konkretes Absatzinteresse verbunden ist. Denn der Performancebericht enthält keine Aufforderung oder Empfehlung zum Kauf eines konkreten Finanzinstrumentes.

Unter Berücksichtigung des von uns angewandten Prüfungsmaßstabes stellen wir fest, dass der Performancebericht die inhaltlichen und formalen Anforderungen an die Gestaltung von Informationsmaterial gemäß § 63 Abs. 6 WpHG und Art. 44 und Art. 46 DV erfüllt.

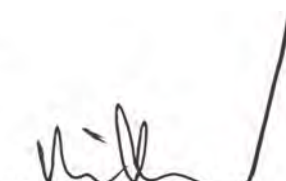
Unserem Auftrag liegen die Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften (kurz AAB) vom 1. Januar 2017 zugrunde. Durch Kenntnisnahme und Nutzung der in diesem Schreiben enthaltenen Informationen bestätigt jeder Empfänger, die dort getroffenen Regelungen (einschließlich der Haftungsregelungen unter Nummer 9 der AAB) zur Kenntnis genommen zu haben und erkennt die Geltung im Verhältnis zu uns an.

München, den 28.12.2022

RP Asset Finance Treuhand GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



(Andreas Müthing)
Wirtschaftsprüfer



(Dr. Jürgen Müller)
Rechtsanwalt

HINWEISE

Die in diesem Performancebericht dargestellten Angaben bzw. der wirtschaftlichen Ergebnisse der bisher aufgelegten Fonds sind kein verlässlicher Indikator für den zukünftigen Erfolg von Beteiligungen. Soweit die im Dokument enthaltenen Daten erkennbar von Dritten stammen (z. B. bei Quellenangaben), wird für die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Daten keine Gewähr übernommen. Bei den in diesem Medium enthaltenen Angaben handelt es sich nicht um ein öffentliches Angebot eines bestimmten Fonds. Die Angaben stellen keine Anlageberatung bzw. Kaufempfehlung dar, sondern dienen Werbezwecken und der Information. Bei den Darstellungen zu den Einzelfonds handelt es sich jeweils um eine stark verkürzte Darstellung, die keinen Anspruch auf Vollständigkeit erhebt. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben wird keine Gewähr übernommen. Aus der (Wert-)Entwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf zukünftige Entwicklungen/Ergebnisse geschlossen werden. Bei Angaben zur Wertentwicklung in anderer Währung als in Euro können diese auch auf Währungsschwankungen beruhen. Auf den Seiten 13-50 wurden Angaben aus den Geschäftsberichten der Fonds übernommen. Die übrigen Angaben sind zum Zeitpunkt der Erstellung des Performanceberichts in möglichst aktuellster Fassung angegeben und mit dem entsprechendem Stand gekennzeichnet. Für den Beitritt zum Investment Fund 18, Investment Fund 19, Investment Fund 20 und Investment Fund 21 sind ausschließlich die jeweiligen einschlägigen Verkaufsprospekte, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Beitrittserklärungen maßgeblich. Die Verkaufsprospekte einschließlich Anlagebedingungen, Gesellschaftsvertrag und Treuhandvertrag inkl. etwaiger Aktualisierungen und Nachträge und die aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen, der letzte veröffentlichte Jahresbericht sowie die Mitteilung zum Nettoinventarwert sind jeweils als deutschsprachige Dokumente bei der DF Deutsche Finance Investment GmbH, Leopoldstraße 156, 80804 München, auf einem dauerhaften Datenträger, bspw. in Papierform, sowie als Download unter www.deutsche-finance.de/investment erhältlich. Spätester Stand ist Dezember 2022.

Equity Multiple: Der Multiple (Multiplikator oder Koeffizient) beschreibt den Multiplikator zu einer Ausgangssumme. Eine Ausgangssumme von 100 mit einem Multiplikator von 1,8 versehen ergibt 180, unabhängig von Zeiträumen. In der Regel bezieht sich der Netto-Multiplikator auf das dem Zielfonds zugesagte Kapital bzw. bei einer Transaktion eingesetzte Kapital. Dadurch ist der Netto-Multiplikator zunächst überschlägig besser geeignet, um eine einfache Hochrechnung des rückfließenden Kapitals zu erhalten. Es handelt sich um einen Nominalwert, d.h. zukünftige Rückflüsse werden nicht abgezinst. Die Rentabilität des jeweiligen Investments kann nicht ohne Berücksichtigung der Haltedauer und etwaiger späterer Kosten beurteilt werden. Der Netto-Multiple berücksichtigt regelmäßig die voraussichtlichen Kosten und Gebühren, die auf Ebene des Investments anfallen.

Ausführliche Informationen zu den einzelnen Investmentfonds der DEUTSCHE FINANCE GROUP können Sie den jeweiligen aktuellen Geschäftsberichten entnehmen. Die Geschäftsberichte sind jeweils als deutschsprachige Dokumente bei der DF Deutsche Finance Investment GmbH, Leopoldstraße 156, 80804 München, auf einem dauerhaften Datenträger, bspw. in Papierform, sowie als Download unter www.deutsche-finance.de/investment erhältlich.

QUELLEN

Titelfoto: © tim-stief-dH6ljhWHNQQ-unsplash, Seite 5-11: DEUTSCHE FINANCE GROUP, Seite 11: shutterstock_133060526 © Sopotnicki, Seite 41: DEUTSCHE FINANCE GROUP, Seite 43: DEUTSCHE FINANCE GROUP, Seite 45: DEUTSCHE FINANCE GROUP, Seite 51: DEUTSCHE FINANCE GROUP.

DF DEUTSCHE FINANCE INVESTMENT GMBH

Leopoldstraße 156
80804 München

Telefon +49 89 649563 - 0
Telefax +49 89 649563 - 10

funds@deutsche-finance.de
www.deutsche-finance.de/investment