

MONATSREPORT

FOKUS WOHNEN DEUTSCHLAND

Offener Immobilien-Publikumsfonds

www.fokus-wohnen-deutschland.de


Mai 2025

FOKUS WOHNEN DEUTSCHLAND ist ein offener Immobilien-Publikumsfonds, der überwiegend und fortlaufend - direkt oder indirekt - in Immobilien in Deutschland investiert. Er umfasst aktuell 48 Fondsobjekte und ein angekauftes Neubauprojekt in Leipzig (Am Künstlerbogen), welches noch nicht vollständig auf den Fonds übergegangen ist. Das Gesamtinvestitionsvolumen aller 49 angekauften Fondsobjekte mit 2.975 Wohn- und 174 Gewerbe-einheiten beträgt 1.055 Mio. EUR. Für das Objekt in Ginsheim-Gustavsburg (Heinrich-Hertz-Straße) ist der wirtschaftliche Übergang für Mai 2025 vorgesehen.

Jahresabschluss per 30.04.2025

Das 10. Geschäftsjahr des offenen Immobilien-Publikumsfonds wurde Ende April 2025 abgeschlossen. Die Ausschüttungshöhe, der Anlageergebnis sowie das Ausschüttungsdatum werden mit Veröffentlichung des Jahresberichts bekannt gegeben. Die Bekanntmachung erfolgt spätestens innerhalb von sechs Monaten nach Geschäftsjahresende.

Bewertung und Wertentwicklung

Im Rahmen der Bewertung der Immobilien wurde für den Zeitraum Februar bis April 2025 eine wertmindernde Anpassung von 0,36% vorgenommen. Unter Einbeziehung aller Bewertungsergebnisse ergibt sich für den Zwölfmonatszeitraum von Mai 2024 bis April 2025 eine Wertentwicklung (gemäß Wertpapierhandelsgesetz) von -4,1%.¹⁾

Entwicklung des Portfolios

Im Berichtsmonat wurde dem Fonds eine Kaufpreiszahlung in Höhe von rund 30 Mio. EUR aus dem Verkauf des Objekts in Braunschweig zugeführt. In der Folge stieg die Liquiditätsquote auf 13,55%. Der wirtschaftliche Übergang auf den Käufer erfolgte im April. Parallel wurden die Erstvermietungsaktivitäten erfolgreich fortgesetzt, sodass die Vermietungsquote auf 94,0% gesteigert werden konnte.

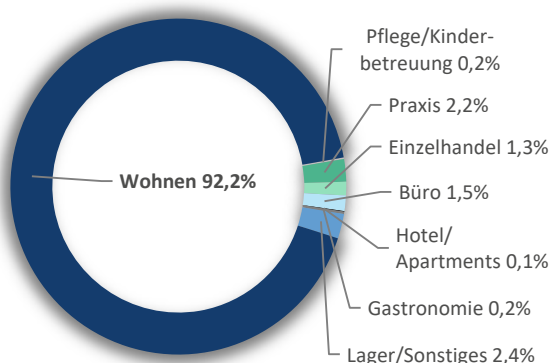
Zahlen und Fakten

Stichtag 30.04.2025

Anteilwert	52,90 €
Nettofondsvermögen ²⁾	731.412.787 €
Bruttofondsvermögen ³⁾	1.090.460.799 €
umlaufende Anteile	13.826.136
Fremdkapitalquote ⁴⁾	28,6%
Vermietungsquote	94,0%

Nutzungsarten

Stichtag 30.04.2025



Berechnung auf Basis der angekauften Einheiten

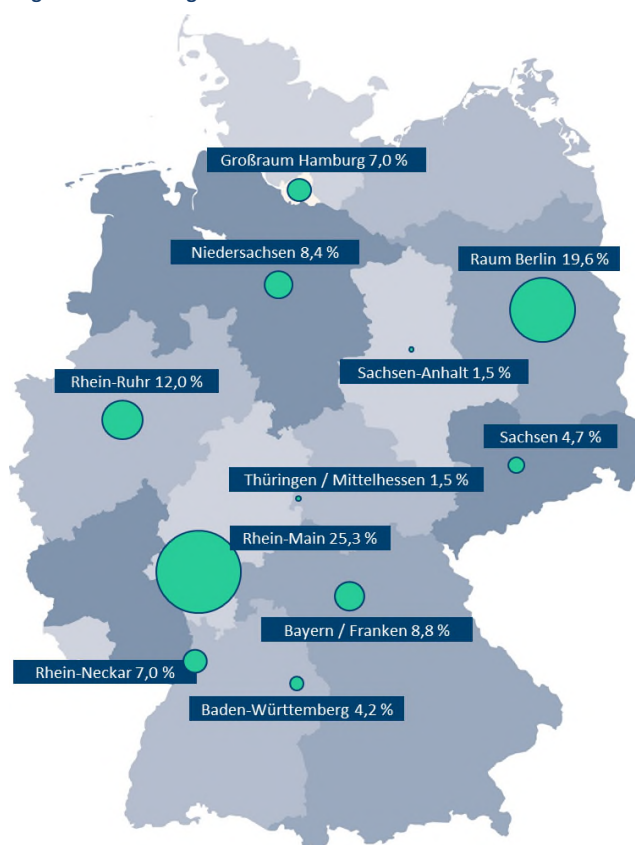
¹⁾ Zu den Einzelheiten siehe Abschnitt "Wertentwicklung nach Wertpapierhandelsgesetz" auf S. 2.

²⁾ Summe der Vermögensgegenstände des Fonds abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten.

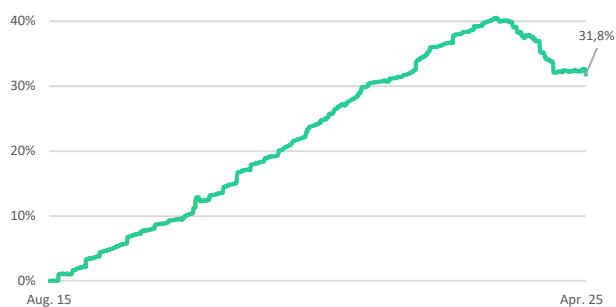
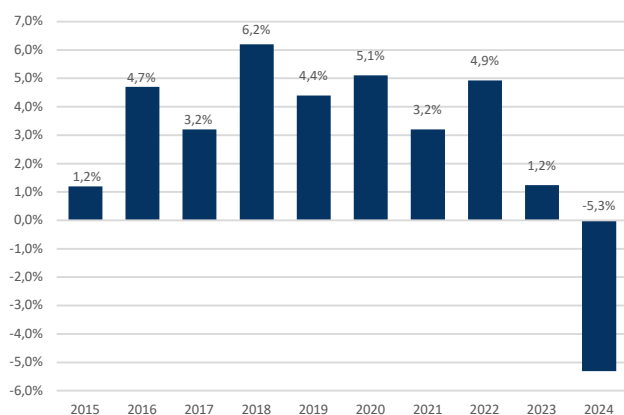
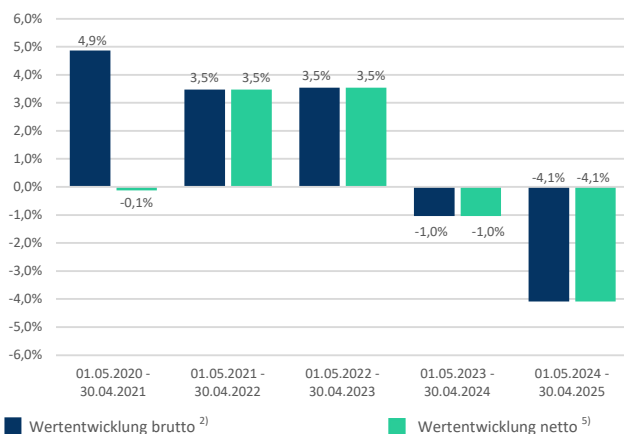
³⁾ Summe der Vermögensgegenstände des Fonds ohne Abzug der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten.

⁴⁾ Fremdkapitalquote: Anteil der besicherten Darlehen (§ 254 (1) KAGB) in Bezug auf das Immobilienvermögen (Wert zum Stichtag siehe Seite 2).

Regionale Verteilung



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

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

Vermögensaufstellung

Stichtag 30.04.2025

Immobilienvermögen	887.293.660 €	121,31%
Liquiditätsanlagen	99.090.341 €	13,55%
Sonstige Vermögensgegenstände	104.076.798 €	14,23%
Verbindlichkeiten und Rückstellungen ⁶⁾	-359.048.011 €	-49,09%
Nettoinventarwert	731.412.787 €	100,00%

¹⁾ Daten bis Stichtag 30.04.2025. Die angegebene Wertentwicklung zeigt die Veränderung des von der Kapitalverwaltungsgesellschaft in Euro ermittelten Anteilswerts zwischen dem Beginn und dem Ende des jeweiligen Anlagezeitraumes. Ausschüttungen werden dabei rechnerisch umgehend in neue Fondsanteile investiert. Zusätzlich können Depotgebühren für die Verwahrung der Anteile anfallen, welche die Wertentwicklung für den Anleger mindern können. Weitere Informationen zur BVI-Methode finden Sie im Verkaufsprospekt unter "Wertentwicklung" und unter www.bvi.de. Der Anteilwert kann erheblichen Wertschwankungen unterliegen.

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

³⁾ Der FOKUS WOHNEN DEUTSCHLAND wurde am 03.08.2015 aufgelegt.

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

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

⁶⁾ Verbindlichkeiten resultieren aus der Fremdfinanzierung der Immobilien, aus Kaufpreiseinbehalten und Fondsverwaltungsgebühren. Rückstellungen wurden für Instandhaltungsmaßnahmen, Vermittlungsfolgebewertungen sowie für Erwerbsnebenkosten, für Abschluss- und Prüfungskosten, Gutachterkosten, Steuerberatungskosten und für Verwahrstellenvergütung gebildet. Die Fremdkapitalquote beträgt 28,6% (siehe Seite 1).

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Portfolioübersicht

Stichtag 30.04.2025

Standort		Wohn- einheiten	Gewerbe- einheiten	Baujahr / Umbaujahr	Vermietungs- quote	Verkehrswert / Kaufpreis
Ahrensburg	Pomonaring	58	0	2019	100%	13.270.000 €
Berlin	Trusetaler Straße	120	0	2020	99%	28.705.000 €
Berlin	Wuhletalstraße	112	0	2020	100%	26.420.000 €
Berlin	Müllerstraße	0	6	1960	100%	7.525.000 €
Bonn	Friedensplatz	0	25	1988	100%	21.860.000 €
Dreieich	Frankfurter Straße	0	10	1980	93%	7.935.000 €
Erfurt	Anger	5	15	1900	95%	7.755.000 €
Frankenthal	Mahlastraße	125	0	1992	98%	13.020.000 €
Frankenthal	Mina-Karcher-Platz	143	0	1984-85	100%	14.815.000 €
Frankfurt	Heisterstraße	34	0	1990	96%	4.910.000 €
Frankfurt	Lyoner Straße	98	1	1969/2010	95%	26.640.000 €
Frankfurt	Salvador-Allende-Straße	164	0	2012	90%	20.745.000 €
Friedrichsdorf	Ostpreußenstraße	73	0	1974/2024	95%	29.475.000 €
Fulda	Heinrichstraße	10	11	1958	97%	5.825.000 €
Fürth	Schwabacher Straße	42	0	2020	100%	11.235.000 €
Fürth	Waldstraße	24	0	2024	92%	8.805.000 €
Ginsheim-Gustavsburg	Beethovenstraße	32	0	1979	100%	4.045.000 €
Ginsheim-Gustavsburg	Heinrich-Hertz-Straße	58	0	1981	94%	5.355.000 €
Hamburg	Neuenfelderstraße	98	0	2020	98%	20.050.000 €
Herzogenaurach	Aristide-Briand-Straße	129	0	2019/2020	99%	39.550.000 €
Hornburg	Lange Straße	19	2	2019	99%	4.185.000 €
Ketzin	Baumschulwiese	138	3	2023	77%	38.850.000 €
Köln ²⁾	In der Höhle	0	1	1900	0%	2.730.000 €
Künzelsau	Taläckerallee	80	0	2023	66%	21.910.000 €
Krefeld	Inrather Straße	80	0	2023/2024	100%	24.605.000 €
Langen	Liebigstraße	156	1	2023	97%	57.645.000 €
Leipzig ¹⁾	Am Künstlerbogen	94	6	2024	63%	21.045.250 €
Leipzig	Petersstraße	24	3	1913/1998	95%	11.130.000 €
Magdeburg ¹⁾	Rogätzer Straße	116	0	2025		11.772.319 €
Mainz	Haifa-Allee	0	31	2020	100%	42.640.000 €
Mannheim	Neues Leben	33	0	2021	97%	11.295.000 €
Mönchengladbach	Flieethstraße	0	13	2018	99%	34.575.000 €
Münster	Weseler Straße	0	15	1988	100%	7.015.000 €
Neustadt a.d. Weinstraße	Böhlstraße	72	0	1993	98%	7.435.000 €
Nürnberg ²⁾	Körnerstraße	31	0	2024	72%	10.135.000 €
Nußloch	Hauptstraße	23	6	2009	99%	16.475.000 €
Nuthetal	Nuthestraße	98	0	2023	98%	25.150.000 €
Pinneberg	An der Mühlenau	78	0	2021	100%	17.930.000 €
Recklinghausen	Markt	1	14	1978	95%	7.145.000 €
Rüdersdorf bei Berlin	Santoker Straße (1. BA)	65	0	2023	88%	28.295.000 €
Rüdersdorf bei Berlin	Santoker Straße (2. BA)	48	0	2023	85%	21.495.000 €
Rüsselsheim	Im Hasengrund	45	0	1980	92%	4.980.000 €
Ulm ¹⁾	Breitensteinweg	39	1	2025		10.452.290 €
Wentorf bei Hamburg	Achtern Höben	33	0	2018	97%	6.990.000 €
Wesseling	Ahrstraße, Kronenweg	91	0	1976	99%	7.620.000 €
Wesseling	Ulmenstraße	24	0	1961	96%	2.595.000 €
Wiesbaden	Zur Schleifmühle	42	0	2023	100%	23.435.000 €
Wolfsburg ¹⁾	Steimker Promenade	188	10	2024/2025	46%	80.633.801 €
Würzburg	Norbert-Glanzberg-Straße	32	0	2020	95%	9.190.000 €
Gesamt Portfolio		2.975	174		94,0%	887.293.660 €



¹⁾ Die Objekte Wolfsburg, Ulm, Magdeburg und Leipzig befinden sich kurz vor Fertigstellung. Die Erstvermarktungsaktivitäten wurden bereits begonnen.

²⁾ In Nürnberg ist die Vollvermietung zum 01.06.2025 erreicht; alle Mietverträge sind bereits unterzeichnet. Das leerstehende Objekt in Köln, das einzige Single-Tenant-Objekt im Fonds, befindet sich aktuell in Vermarktung.

Ausgewählte Risiken

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

Jahresabschluss per 30.04.2025

Das 10. Geschäftsjahr des offenen Immobilien-Publikumsfonds wurde Ende April 2025 abgeschlossen. Die Ausschüttungshöhe, der Anlageergebnis sowie das Ausschüttungsdatum werden mit Veröffentlichung des Jahresberichts bekannt gegeben. Die Bekanntmachung erfolgt spätestens innerhalb von sechs Monaten nach Geschäftsjahresende.

Werte des 9. Geschäftsjahres 2023/2024

Geschäftsjahr	01.05.2023 bis 30.04.2024	Ausschüttungsdatum	25.10.2024
Anlageerfolg ¹⁾	-1,1%	Ausschüttung	1,30 Euro je Anteil
Laufende Kosten ²⁾	1,29%	davon steuerfrei für Steuerinländer	60%

Fondsdaten

WKN / ISIN	A12BSB / DE000A12BSB8
Fondstyp	Offener Immobilien-Publikumsfonds (Immobilien-Sondervermögen)
Fondsauflage	3. August 2015
Mindesthalte- und Rückgabefrist	24 Monate / 12 Monate
Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag ³⁾	bis 5,00% / 0,00%
Gebühren bei An- / Verkauf bzw. Umbau von Immobilien	2,00 % des An- / Verkaufspreises bzw. 3,00 % der Baukosten
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00%
SRI (Summary Risk Indicator) ⁴⁾	1 2 3 4 5 6 7 Geringeres Risiko Höheres Risiko
Kapitalverwaltungsgesellschaft	IntReal International Real Estate Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Asset Manager	INDUSTRIA Immobilien GmbH
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA



Die Note "SCOPE bbb+AIF Offene Immobilienfonds" wurde am 04.06.2024 von der Scope Analysis GmbH, Berlin, (www.scopeanalysis.com) vergeben. Der FOKUS WOHNEN DEUTSCHLAND wurde von a+ (AIF) auf bbb+ (AIF) herabgestuft. Das Rating kann über die Internetseite <https://www.fokus-wohnen-deutschland.de/wp-content/uploads/2024/06/Scope-Rating-2024.pdf> abgerufen werden. INDUSTRIA wurde zudem von der Scope Analysis GmbH als "Bester Asset Manager Top 2025 Retail Real Estate Residential" am 14.11.2024 ausgezeichnet. Es handelt sich um Meinungsäußerungen und kein Rating im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 über Ratingagenturen.

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

²⁾ Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im 9. Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.04.2024 endete. Sie beinhalten z.B. nicht die Gebühren bei An- und Verkäufen, bei Umbau, die Transaktionskosten, die erfolgsabhängige Vergütung und auch nicht Bewirtschaftungs- und Unterhaltungskosten für Immobilien und Immobilien-Gesellschaften. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten. Das Basisinformationsblatt enthält eine aktuelle Schätzung der laufenden Kosten pro Jahr.

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

⁴⁾ Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass der Anleger den Fonds 5 Jahre hält. Sollte die Anlage vorher eingelöst werden, kann das tatsächliche Risiko erheblich abweichen. Die Rückzahlung kann unter Umständen geringer ausfallen als der ursprünglich investierte Betrag. Weitere Erläuterungen zu dem Risikoindikator enthält das Basisinformationsblatt.

Marketing-Anzeige, Jahresberichte und Halbjahresberichte, Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt

Dies ist eine Marketing-Anzeige, die von INDUSTRIA, dem Asset Manager des Fonds, verfasst ist. Sie dient nicht der Anlagevermittlung oder Anlageberatung im Sinne des WpHG. Grundlage für den Kauf von Anteilen sind der Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt in ihrer jeweils aktuellen Fassung sowie der letzte veröffentlichte Jahres- bzw. Halbjahresbericht. Bitte beachten Sie diese, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form unter www.intreal.com/de/referenzen/fondspartner/fokus-wohnen-deutschland/ und unter www.fokus-wohnen-deutschland.de/infothek/download/ erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen die vorgenannten Unterlagen in Papierform kostenlos zu. Sie können diese bei der INDUSTRIA Immobilien GmbH, Schreyerstraße 4-6, 60596 Frankfurt, oder bei der IntReal International Real Estate Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Ferdinandstraße 61, 20095 Hamburg, anfordern. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache ist unter www.intreal.com/wp-content/uploads/2021/07/Zusammenfassung-der-Anlegerrechte.pdf verfügbar. Bei dem Fonds handelt es sich um einen aktiv gemanagten Fonds, der nicht in Bezug auf einen Referenzindex verwaltet wird. Der Fonds darf in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und ihrer Bundesländer mehr als 35 % seines Wertes anlegen.