

**Konzept: Immobilien-Dachfonds**

**Asset Management**

GLL Real Estate Partners ist ein Unternehmen der Macquarie-Gruppe mit Fokus auf internationale Immobilien.

GLL deckt dabei die komplette Wertschöpfungskette ab und investiert aus seinen 17 Büros auf 5 Kontinenten direkt und indirekt in Immobilien. Zielmärkte sind vorrangig West- und Zentraleuropa, Nord- und Lateinamerika und Australien. Ein Schwerpunkt liegt dabei auf Büroimmobilien, wobei Einzelhandels- und Logistikimmobilien das Spektrum abrunden.

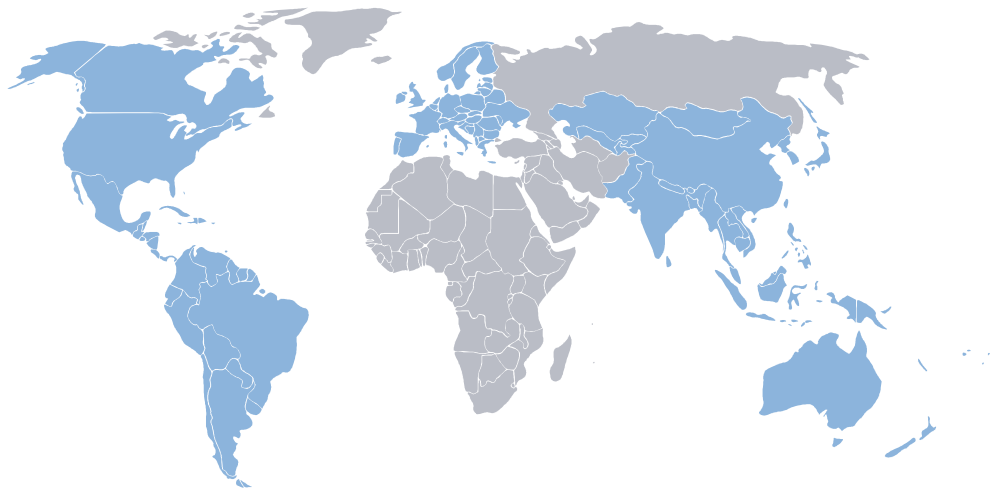
Über 130 Mitarbeiter, welche über 15 verschiedene Sprachen sprechen, verwalten aktuell ca. 7 Milliarden EUR von ausschließlich institutionellen Investoren.

**Investmentthese**

Der geplante „apo Immo GLL“ Dachfonds bietet eine breite Diversifizierung in wachsende globale Immobilienmärkte, wie Nordamerika, Zentraleuropa, Australien, Asien oder Lateinamerika – in einem konsolidierten Bündelungsvehikel.

Durch die Nutzung von GLL-Fonds und komplementären Fonds von Spezialanbietern über das globale Netzwerk von GLL ergeben sich breite Möglichkeiten zur Investition. Das Ziel ist eine stabile und nachhaltig laufende Ausschüttung bei einer zügigen Investition der Kapitalzusagen.

Als reguliertes deutsches KAGB-Vehikel erfüllt der Fonds die Anforderungen deutscher institutioneller Anleger und ist Immobilienquoten-tauglich.



## Rahmendaten

Rechtsstruktur	Reguliertes KAGB-Vehikel, Investment KG oder Spezialfonds
Investmentmanager	GLL Real Estate Partners GmbH
KVG	GLL Real Estate Partners Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Investitionsvolumen	mind. 50 Mio. EUR (EK-Commitment Dachfonds)
Mindestanlagevolumen	5 Mio. EUR je Investor
Ausschüttungsfähige Rendite	> 4,5 % p. a. (nach Kosten)
Verwaltungsvergütung	Pauschal 25.000 € p. a. pro GLL-Fonds; 0,15 % p. a. für Drittfonds
Verwahrstellenvergütung	0,02 % p. a.
Fremdkapital	Auf Zielinvestitions-Ebene maximal 50 %, keine Fremdfinanzierung im Dachfonds
Währung	Der Fonds ist EUR denominated. Währungssicherung erfolgt in Zielinvestitionen
Service	Quartalsweise Berichte zum 31.03., 30.06., 30.09. und 31.12. eines Jahres, Geprüfter Jahresabschluss, Jährliche Investorenkonferenz, Investorenbeirat

## apoKommentar

Durch die anhaltenden Wertsteigerungen in den etablierten Immobilienmärkten werden Investitionen in dieser Assetklasse, die die Anforderungen an die Zielrendite erfüllen, zunehmend schwieriger. Gleichzeitig sind durch verschiedene geographische Märkte, Nutzungs- und Risikoklassen diversifizierte Portfolios nur mit entsprechend großen Kapitalzusagen verbunden. Über das Dachfondskonzept ist das risikoorientiert Investieren in Satelliten-Themen im Immobilienbereich direkt möglich. Mit GLL Real Estate Partners haben wir einen etablierten und bewährten Partner im Segment Büroimmobilien identifiziert, der sich auf das institutionelle Geschäft konzentriert und die damit verbundenen Anforderungen insbesondere auch an das Berichtswesen erfüllt. Mit Standorten in Europa, Nordamerika, Lateinamerika und Australien bietet GLL als Mitglied der Macquarie-Gruppe einen sehr guten Marktzugang sowie belastbare Netzwerke in diesen Regionen und verfügt über eine erfolgreiche Investmenthistorie in mehreren Fondsgenerationen. Das Dachfondskonzept wird durch Immobilienzielfonds weiterer Anbieter, die besondere Expertise in zusätzlichen Regionen oder Segmenten haben, ergänzt. Auch diesen Prüf- und Auswahlprozess übernimmt GLL als Dachfondsmanager.

Bei Investitionsvolumen unter 20 Mio. EUR haben Anleger im Allgemeinen keinen Zugang zu attraktiven Zielfonds und ein risikooptimiertes Portfolio ist nur schwer darstellbar. Das Investitionskonzept bietet somit die Möglichkeit, über ein einziges Vehikel in eine Vielzahl besonderer Immobiliensegmente zu investieren, die das bestehende Immobilienportfolio diversifizierend ergänzen und hinsichtlich der Zielrendite optimieren. Da die Zielfonds bereits eine erste Investitionsphase durchlaufen haben, investieren Anleger zudem nicht in einen reinen Blind Pool. Die zusätzlichen Strukturkosten für das Dachfondskonzept sind dabei unter Berücksichtigung des damit verbundenen Kundennutzen durch die strategische Ausrichtung des Portfolios, das konsolidiert Berichtswesen und die Due Diligence von Drittfonds gering.



Telefon: +49 211 5998-8991  
Telefax: +49 211 5998-8992



institutionelle-anleger@apobank.de



Deutsche Apotheker- und Ärztebank  
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6  
40547 Düsseldorf