



DEGI International

Votum: Verkauf ⬇️

Eine Beschreibung der Risiken dieser Anlage finden Sie in der Wesentlichen Anlegerinformation (gesetzliche Pflichtinformation).

Votum: Verkauf ⬇️

Highlights

- Der DEGI International befindet sich seit dem 25. Oktober 2011 in Auflösung.
- Seit dem 16. Oktober 2014 ist das Verwaltungsmandat auf die Depotbank (Commerzbank) übergegangen.
- Die Depotbank wird das verbliebene Sondervermögen vollständig abwickeln und an die Anleger auszahlen.
- Derzeit befindet sich noch eine Immobilie im Bestand des Fonds.

Investmentansatz

Der DEGI INTERNATIONAL ist ein global investierender offener Immobilienfonds mit Anlageschwerpunkt in den wirtschaftlichen und politischen Großstädten der Welt. Dabei können auch Immobilien in Randlagen erworben werden. Seit dem 25. Oktober 2011 befindet sich der Fonds in der Auflösung.

Unsere Einschätzung

Die Aberdeen Asset Management Deutschland AG gab am 25. Oktober 2011 bekannt, dass die Verwaltung des DEGI International zum 15. Oktober 2014 gekündigt wird und damit die Auflösung des Fonds erfolgt.

Auflösungsprozess

Im Rahmen der geordneten Abwicklung erfolgte bis zum 15. Oktober 2014 der Verkauf von insgesamt 27 Immobilien. Da die Verwaltungsgesellschaft Aberdeen nicht alle Immobilien vollständig veräußern konnte, sieht die

Wertentwicklung 5 Jahre



Performance per	Anlage ²	
24.09.2020	in %	in EUR
Tag der Anlage ¹	-4,76	9.523,81
24.09.15 - 24.09.16	1,63	9.678,99
24.09.16 - 24.09.17	7,67	10.420,90
24.09.17 - 24.09.18	-2,32	10.179,16
24.09.18 - 24.09.19	1,52	10.334,02
24.09.19 - 24.09.20	-0,85	10.246,15

¹ Am Tag der Anlage wird ein Ertragsanteil, orientiert am Ausgabeaufschlag, von 5,00% berücksichtigt.

² Beispielrechnung für die Entwicklung einer Anlage von 10.000 Euro am 24.09.2015

Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft.

Quelle: FactSet

gesetzliche Regelung vor, dass das Fondsvermögen auf die Depotbank (Commerzbank) übergeht. Der Übergang erfolgte zum 16. Oktober 2014.

Bisher war die Depotbank nur für die Verwahrung des Fondsvermögens verantwortlich. Nun hat diese auch die Aufgabe, die verbliebenen Fondsobjekte des DEGI International zu veräußern. Die Depotbank wird die Fondsobjekte aktiv am Markt zum Verkauf anbieten. Anschließend werden die Angebote geprüft. Das im Interesse der Anleger beste Angebot erhält den Zuschlag. Aus den Erlösen wird die Depotbank wie bisher regelmäßige Ausschüttungen an die Anleger vornehmen.

Überblick Geschäftsjahr 2019

Im Geschäftsjahr 2019 (vom 1. Januar bis 31. Dezember 2019) wurde für den DEGI International keine Immobilie bzw. Immobilien-Gesellschaft veräußert. Damit befindet sich noch eine Immobilie (Millennium Business Center in Bukarest) im Bestand des Fonds, die über eine Beteiligung an einer Immobilien-Gesellschaft gehalten wird. Diese Immobilie befand sich im Umbau. Das Netto-Fondsvermögen veränderte sich im Berichtszeitraum von 111,7 Mio. Euro zum 31. Dezember 2018 auf 95,1 Mio. Euro zum 31. Dezember 2019. Außerdem befinden sich noch zwei Immobilien-Gesellschaften, die keine Immobilien mehr halten, im Bestand des DEGI International. (Daten aus Abwicklungsbericht per 31.12.2019)

Ausschüttungen seit dem Jahr 2011

Die bisherigen Ausschüttungen bestanden überwiegend aus Teilrückzahlungen des eingesetzten Kapitals der Anleger. Bisher wurden folgende Ausschüttungen getätigt:

- April 2012: 4,35€
- November 2012: 1,90€
- April 2013: 3,50€
- Oktober 2013: 6,00€
- April 2014: 4,50€
- Oktober 2014: 10,25€
- April 2015: 0,50€
- Mai 2015: 1,30€
- Oktober 2015: 0,95€
- April 2016: 0,25€
- Oktober 2016: 0,80€
- März 2017: 0,45€
- Mai 2017: 1,55€
- April 2018: 0,30€
- Oktober 2018: 0,10€
- April 2019: 0,38€
- Oktober 2019: 0,05€
- April 2020: 0,12€

Zahlen und Fakten

Stammdaten

Fondsgesellschaft	Aberdeen Asset Management Deutschland AG (ab 1.10.2013 Abwicklung durch Commerzbank)
Fondstyp	Offener Immobilienfonds
Anlagesegment	Immobilien Welt
Managementtyp	Aktiv
Währung	EUR
Ertragsverwendung	Inländisch Ausschüttend
WKN / ISIN	800799 / DE0008007998
Fondsauflage	17.02.2003
Orderannahmezeit	-
Produkt-Risikoklasse	B
Sparplan	-
VL-fähig	Nein
Weitere Anteilsklassen	

Kennzahlen per 24.09.2020

Wertentwicklung 1/3/5 Jahre in % ³	-0,85% / -1,68% / +7,43%
Volatilität (3 Jahre) ³	2,32%

Kosten

Ertragsanteil, orientiert am Ausgabeaufschlag ¹	0,00
Verwaltungsvergütung	-
Performanceabhängige Vergütung	-
Laufende Kosten ²	1,25%
Laufende Vertriebsprovision ⁴	

¹ Wird von der Commerzbank AG einmalig beim Kauf vereinnahmt

² Kosten, die nach Angabe der Fondsgesellschaft vom Fondsvermögen im Laufe des Jahres abgezogen werden

³ Quelle: FactSet, Wertentwicklung in EUR

⁴ Fließt an die Commerzbank AG

Durch die Abwicklung des Fonds sind weitere Wertkorrekturen von Objekten nicht auszuschließen. Daher dürfte es zukünftig schwierig sein, im gegebenen Marktumfeld einen positiven Performancebeitrag zu erzielen.

Hinweise zum Votum

Die Votierung "Verkauf" setzt eine grundsätzliche Verkaufsmöglichkeit zum Rücknahmepreis des Fonds voraus. Da ein Verkauf zum Rücknahmepreis aufgrund der Entscheidung der Kapitalverwaltungsgesellschaft zur Liquidation des Fonds nicht mehr möglich ist, sind die alternativen Handlungsoptionen (Verkauf über die Börse und Teil-Rückzahlungen im Rahmen der Liquidation) mit ihren Vor- und Nachteilen zu betrachten.

Durch die Aussetzung der Anteilsrücknahme sind Verkäufe derzeit nur über die Börse möglich. Es ist zu beachten, dass derzeit hohe Kursabschläge gegenüber dem Rücknahmepreis des Fonds bestehen. Zudem erfolgt der Handel nur mit geringen Volumina. Starke Kursschwankungen als auch eine Aussetzung des Börsenhandels sind nicht auszuschließen.

Dem gegenüber steht die sofortige Liquidität bei Verkauf über die Börse und eine womöglich höhere Wertentwicklung von Alternativenanlagen. Deshalb müssen die Vor- und Nachteile zwischen einem schnellen Verkauf über die Börse mit Abschlag und den Teil-Rückzahlungen im Rahmen der Liquidation des Fonds mit einem dann ungewissen Liquidationserlös abgewogen werden.

Weitere Informationen und Abwicklungsberichte finden Sie unter www.commerzbank.de/degi-international

Chancen & Risiken

Chancen

- Durch die Abwicklung und Liquidation des Fonds sind keine relevanten Anlagechancen mehr zu erwarten.

Risiken

- Der Wert von Immobilienanlagen und Liquiditätsanlagen kann konjunktur- und objektbedingt schwanken
- Risiken einer Immobilienanlage wie z. B. Vermietungsquote, Lage, Bonität der Mieter Projektentwicklungen
- Trotz weitgehender Währungssicherung verbleibt ein Restwährungsrisiko
- Durch die Abwicklung des Fonds sind weitere Wertkorrekturen von Objekten nicht auszuschließen

Impressum

Herausgeber: Commerzbank AG, Privat- und Unternehmenskunden Wertpapier Produkt
 Autor: Christina Hülser, Fondsanalystin
 Verantwortlich: Thorsten Plaswig
 Stand unserer Einschätzung: 02. April 2020

Wichtige Hinweise

Diese Information ist eine Marketingunterlage im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, d.h. sie genügt nicht allen Anforderungen für Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und für die Commerzbank AG oder ihre Mitarbeiter besteht kein gesetzliches Verbot, vor Veröffentlichung der Information in den darin genannten Wertpapierprodukten zu handeln.

Adressat

Die hier wiedergegebenen Informationen und Wertungen („Informationen“) sind primär für Kunden in Deutschland bestimmt. Diese Informationen dürfen nicht in andere Länder, insbesondere nicht in die USA, eingeführt oder dort verbreitet werden.

Kein Angebot; keine Beratung

Diese Information dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Diese Ausarbeitung alleine ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

Informationsquelle; Aktualisierungsbedingungen

Die in der Ausarbeitung enthaltenen Informationen wurden sorgfältig zusammengestellt. Wesentliche Informationsquellen für diese Ausarbeitung sind Informationen, welche die Commerzbank AG für zuverlässig erachtet. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Einschätzungen und Bewertungen reflektieren die Meinung des Verfassers im Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung. Ob und in welchem zeitlichen Abstand eine Aktualisierung dieser Ausarbeitung erfolgt, ist vorab nicht festgelegt worden.

Prospekt

Den aktuellen veröffentlichten Emissions- oder Verkaufsprospekt erhalten Sie in jeder Commerzbank-Filiale.

Interessenkonflikt im Vertrieb

Die Commerzbank AG erhält für den Vertrieb des genannten Wertpapiers den Ausgabeaufschlag und / oder Vertriebs-/ Vertriebsfolgeprovisionen von der Fondsgesellschaft oder Emittentin bzw. erzielt als Emittentin oder Verkäuferin eigene Erträge.

Anteilsklassen

Ein Investmentfonds kann verschiedene Anteilsklassen umfassen. Unterscheidungsmerkmale sind insbesondere Währung, Ertragsverwendung, Mindestanlage, Anlegereigenschaften und Kosten. Für die Beratung eines Investmentfonds ist primär die für das Privatkundengeschäft bestimmte Anteilsklasse vorgesehen. Bitte beachten Sie: Bei Vorhandensein mehrerer Anteilsklassen beschränkt sich die Votierung der Commerzbank möglicherweise auf eine Anteilsklasse, die im konkreten Einzelfall für einen bestimmten Anleger nicht die Kostengünstigste darstellt.

Darstellung von Wertentwicklungen

Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft. Die Wertentwicklung kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden, wenn die Basiswährung des Wertpapiers / Index von EURO abweicht.

Votensystematik

Das Votum bezeichnet die zentrale, auf Markt- und Produktmerkmal begründete allgemeine Einschätzung der Commerzbank Anlageexperten zum jeweiligen Produkt. Das Votum stellt hingegen keine individuelle Anlageempfehlung dar. Weitere Informationen zu unserer Votensystematik finden Sie unter www.commerzbank.de/wphg.

Votenänderungen

Die Voten der Anlageexperten des Geschäftsfeldes Privat- und Unternehmenskunden der Commerzbank AG in den vergangenen 12 Monaten lauteten:

DEGI International, WKN - 800799

Votum	Geändert am
Verkauf	03. September 2015

Aufsichtsbehörden

Die Commerzbank AG unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn und Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt sowie der Europäischen Zentralbank, Sonnemannstraße 20, 60314 Frankfurt am Main

©2020; Herausgeber: Commerzbank Aktiengesellschaft, Kaiserplatz, 60261 Frankfurt am Main

Diese Ausarbeitung oder Teile von ihr dürfen ohne Erlaubnis der Commerzbank weder reproduziert, noch weitergegeben werden.