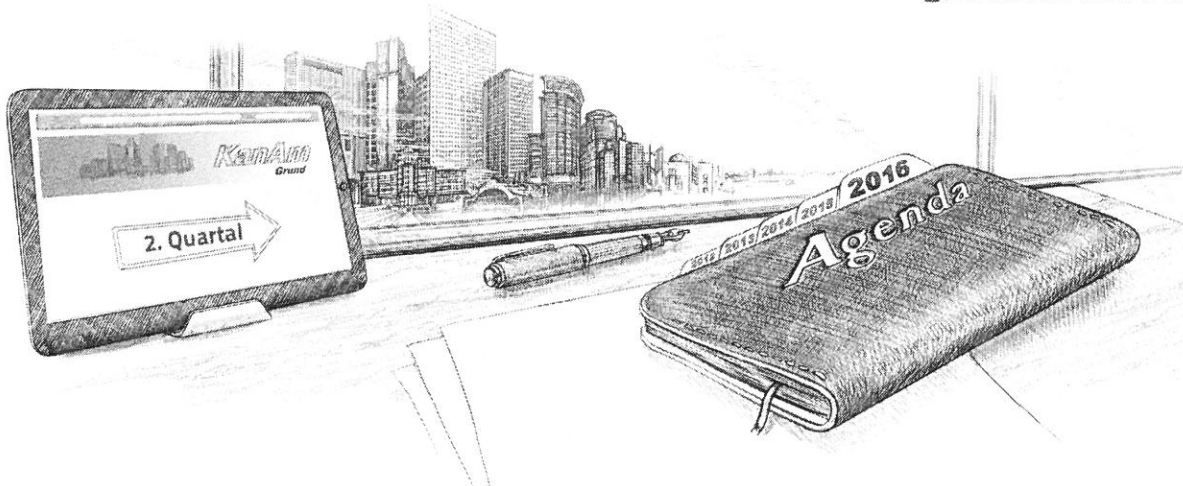


Mitteilung an alle Anteilseigner der KanAm Grundinvest

Anbei finden Sie die Information der Fondsgesellschaft, folgender Fonds ist betroffen:

DE0006791809 KanAm Grundinvest



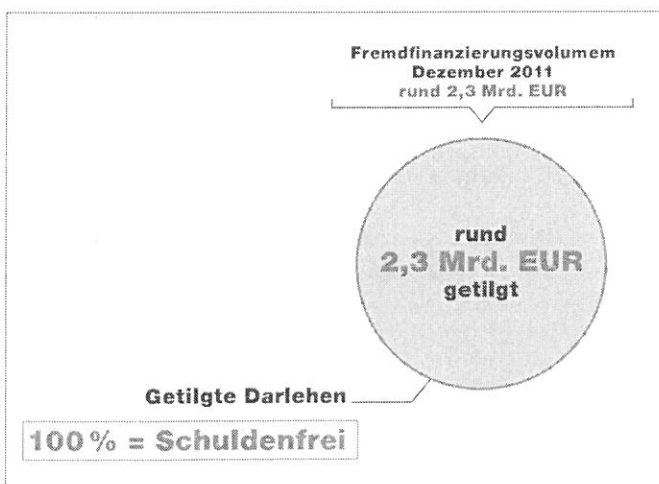
Aktueller Stand der Auflösung und Auszahlung per 30. Juni 2015

In der vorliegenden ersten Ausgabe der *Quartals-Info* berichten wir über den aktuellen Stand der Auflösung und Auszahlung des *KanAm grundinvest Fonds* zum Ende des zweiten Quartals am 30. Juni 2015. Sämtliche tagesaktuellen Informationen finden Sie selbstverständlich weiterhin im Internet unter www.kanam-grund.de.

Schuldenfreiheit planmäßig umgesetzt

Die vorrangige, termingerechte Rückführung der Darlehen an die Banken hat bisher in erheblichem Maße die zur Ausschüttung an die Anleger zur Verfügung stehende Liquidität reduziert. Wenige Tage vor dem Geschäftsjahresende am 30. Juni 2015 wurden die letzten noch verbleibenden Darlehen in Höhe von rund 0,3 Mrd. EUR planmäßig zurückgeführt. Damit ist der *KanAm grundinvest Fonds* nunmehr frei von allen Bankverbindlichkeiten.

KERNZIEL II → Termingebundene Rückführung des Fremdkapitals an die Banken



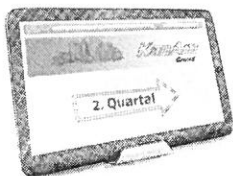
Ausschüttungen

Bei bislang sieben erfolgten Ausschüttungen seit Kündigung des Verwaltungsmandates am 29. Februar 2012 hat der *KanAm grundinvest Fonds* insgesamt rund 888 Mio. EUR an die Anleger zurückgeführt. Das entspricht rund 23 % des ursprünglichen Fondsvermögens. Die nächste Ausschüttung an die Anleger ist nach nun erfolgter vollständiger Rückführung der Darlehen im zweiten Halbjahr 2015 geplant.

Bisherige Ausschüttungen im Rahmen der Auflösung und Auszahlung

Ausschüttungsdatum	Ausschüttung pro Anteil	Steuerfreier Anteil der Ausschüttung ¹⁾
9. Dezember 2014	2,10 EUR	100 %
2. Juni 2014	1,00 EUR	100 %
25. November 2013	2,10 EUR	100 %
27. Mai 2013	2,10 EUR	100 %
26. November 2012	1,00 EUR	100 %
8. Oktober 2012	1,30 EUR	100 %
10. April 2012	2,80 EUR	100 %
Summe der Ausschüttungen	12,40 EUR	

¹⁾ Angaben für Anteile im Privatvermögen. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.



Immobilienverkäufe

Zum 30. Juni 2015 sind insgesamt 31 von ursprünglich 52 Immobilien im Rahmen der Agenda 2016 verkauft worden. Das im Dezember 2011 rund 6,4 Mrd. EUR umfassende Immobilienvermögen liegt inzwischen bei rund 2,5 Mrd. EUR.

Auch im zweiten Quartal 2015 hat das Management konsequente Maßnahmen zum bestmöglichen Verkauf sämtlicher Bestandsobjekte bis zum 31. Dezember 2016 gemäß der strategischen Leitlinie Agenda 2016 fortgesetzt. Aktuell befindet sich eine weitere, größere Immobilie des KanAm grundinvest Fonds in finalen Verkaufsverhandlungen. Wir sind zuversichtlich, bereits in Kürze die nächste Veräußerung bekannt zu geben.

Vermietungen

Erfolgreiche Vermietungen bilden die Basis für den bestmöglichen Verkauf der Bestandsobjekte – und die optimale Kapitalisierung

des KanAm grundinvest Fonds zugunsten der Anleger. Das Asset Management arbeitet deshalb kontinuierlich daran, den Vermietungsstand einzelner Objekte zu erhalten und zu verbessern.

Paris/Frankreich: Mit dem Bestandsmieter Regus, einem internationalen Betreiber von Büro- und Konferenzflächen, wurde im frisch renovierten Objekt **Tour Egée** ein Anschlussmietvertrag über rund 4.200 qm Mietfläche für weitere neun Jahre unterschrieben. Im Objekt **Le Stadium** verlängerte CBRE, eine der größten internationalen Immobilienberatungen, seinen Mietvertrag ebenfalls um weitere neun Jahre. Zuvor, Ende März 2015, gelang unserem Asset Management eine der größten Transaktionen auf dem Pariser Mietmarkt im ersten Quartal dieses Jahres. Das exklusive Bürogebäude **53, Quai d'Orsay** mit über 9.000 qm Mietfläche konnte nach Abschluss der Modernisierungsmaßnahmen langfristig an die renommierte französische Anwaltskanzlei Bredin Prat vermietet werden.

KERNZIEL III → Bestmögliche Veräußerung des gesamten Immobilienbestands bis Ende 2016

30 bereits erfolgte
Immobilienverkäufe

rund 3,6 Mrd. EUR

Immobilienvermögen
Dezember 2011
rund 6,4 Mrd. EUR

rund
57 %
verkauft

Immobilienvermögen
aktuell
rund 2,5 Mrd. EUR



Besitzübergang:
Januar 2015
AMEX-Minneapolis, USA



Besitzübergang:
November 2014
Pôle Tertiaire Poissy/Paris, Frankreich



Besitzübergang:
Oktober 2014
Bell Canada Campus, Phase I, Verdun/Montreal, Kanada



Besitzübergang:
Oktober 2014
Bell Canada Campus, Phase II, Verdun/Montreal, Kanada



Besitzübergang:
Oktober 2014
Rue la Boétie, Paris



Besitzübergang:
Oktober 2014
810 Seventh Street, Washington, D.C.



Besitzübergang:
Juli 2014
Edificio Princ, Madrid



Besitzübergang:
Juli 2014
Boulevard de la Foire, Luxemburg



Besitzübergang:
Mai 2014
AMEX-Phoenix, USA



Besitzübergang:
April 2014
AMEX-Fort Lauderdale, USA



Besitzübergang:
April 2014
Kievplein, Antwerpen



Besitzübergang:
Dezember 2013
Le Jade, Paris Saint-Denis



Besitzübergang:
Juni 2013
100 Avenue de Suffren, Paris



Besitzübergang:
März 2013
Jacobs Building, Calgary, Kanada



Besitzübergang:
April 2013
Midtown I & II, Atlanta, USA



Besitzübergang:
November 2012
AVIVA, Paris



Besitzübergang:
November 2012
Winchester House, London



Besitzübergang:
April 2012
Cité du Retiro, Paris



Besitzübergang:
April 2012
One Exchange Square, London



Besitzübergang:
März 2012
One Exchange Square, London



Besitzübergang:
März 2012
90 High Holborn, London

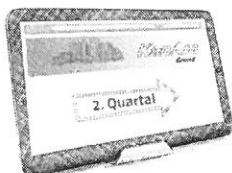


Besitzübergang:
März 2012
1000 Main, Houston, USA



Besitzübergang:
Dezember 2011
AMEX-Markham, Kanada

Das Immobilienvermögen entspricht der Summe der Verkehrswerte aller Immobilien, bewertet mit den Wechselkursen am jeweiligen Stichtag. Die Summe der Immobilienverkäufe wurde dagegen mit den Kursen am Tag des jeweiligen Eigentumsübergangs an den Erwerber errechnet. Aktuelle Währungskurse beeinflussen das Verkaufsvolumen somit nicht. Dies hat zur Folge, dass eine Aufsummierung der Zahlen in dieser Darstellung nicht möglich ist.



Luxemburg: Die erfolgreichen Vermietungsaktivitäten für den aus vier Gebäuden bestehenden Atrium Business Park fanden im zweiten Quartal 2015 ihre Fortsetzung. Für das Objekt **Vitrum** wurde ein Mietvertrag über rund 3.800 qm Fläche mit dem bonitätsstarken Mieter aus dem Finanzsektor, der Firma KNEIP S.A. verhandelt. Die Laufzeit beträgt neun Jahre.

Rotterdam/Niederlande: Für das Objekt **Blaak 555** konnte mit dem Bestandsmieter ABN AMRO ein Vorvertrag zur Verlängerung des bestehenden Mietvertrags erzielt werden. Die vorgesehene Laufzeit für die rund 6.300 qm Bürofläche beträgt fünf Jahre. Der Vertragsabschluss soll bis Ende Juli erfolgen.

Anteilpreisentwicklung

Der KanAm grundinvest Fonds hat das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015 mit einem Ergebnis von -2,9 % p.a. nach der BVI-Berechnungsmethode abgeschlossen. Belastend auf das Jahresergebnis schlugen turnusmäßige Bewertungen einzelner Fondsimmobilien, die typischerweise mit Objektverkäufen verbundenen Kosten und Steuern sowie Aufwendungen für die Attraktivierung von Immobilien.

Grundsätzlich bleibt zu berücksichtigen: Bei einem sich in Auflösung befindlichen Offenen Immobilienfonds werden Einzelergebnisse von Immobilienveräußerungen oder -bewertungen durch eine Vielzahl von externen Faktoren beeinflusst, die sich positiv oder

negativ auf den Anteilpreis auswirken können. Ein Jahresergebnis lässt auch deshalb keinen Rückschluss auf das Gesamtergebnis der Auflösung des KanAm grundinvest Fonds zu.

Sämtliche Bestandsobjekte des KanAm grundinvest Fonds werden turnusmäßig einmal pro Jahr durch den unabhängigen Sachverständigenausschuss bewertet. Entscheidend für das Bewertungsergebnis einer Immobilie ist die Einschätzung der Sachverständigen über den zukünftig erzielbaren Ertrag.

Im zweiten Quartal 2015 wurden acht Objekte des KanAm grundinvest Fonds turnusmäßig bewertet. Insbesondere die Bewertung der niederländischen Immobilien PwC-Toren, Robecohuis, Delftse Poort und Blaak 555 (alle in Rotterdam) hatte einen negativen Einfluss auf den Anteilpreis. Infolge dieser Bewertungen erfolgte zum 29. April 2015 eine Anteilpreisreduzierung um 0,30 EUR (0,9 %) auf 34,69 EUR. Im weiteren Quartalsverlauf musste der Anteilpreis mit Wirkung zum 2. Juni 2015 um weitere 0,06 EUR (0,17 %) auf 34,63 EUR aufgrund turnusmäßiger Immobilienbewertung des Objekts L'Alma in Gennevilliers, Frankreich korrigiert werden.

Disclaimer:

Die KanAm Grund Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, hat mit Wirkung zum 31. Dezember 2016 gemäß § 38 Abs. 1 InvG in Verbindung mit § 16 Abs. 1 der Allgemeinen Vertragsbedingungen die Verwaltung des KanAm grundinvest Fonds gekündigt. Darüber hinaus hat die Gesellschaft die Rücknahme von Anteilen des KanAm grundinvest Fonds endgültig ausgesetzt, da die Kündigung einen außergewöhnlichen Umstand gemäß § 37 Abs. 2 InvG darstellt. Gleichzeitig wurde auch die Ausgabe neuer Anteile endgültig eingestellt. Die im Sondervermögen befindlichen Immobilien und sonstigen Vermögensgegenstände werden – soweit möglich – innerhalb der Kündigungsfrist bis zum 31. Dezember 2016 veräußert. Das Verkaufsergebnis hängt insbesondere von den Marktgegebenheiten und -entwicklungen ab und kann sich auf das Anlageergebnis positiv oder negativ auswirken.

Diese Publikation ersetzt keine Anlageberatung unter Berücksichtigung der individuellen Verhältnisse und Wünsche des Kunden. Für den Erwerb von Anteilen sind ausschließlich der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht sowie der Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Document) maßgeblich. Diese werden bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und den Vertriebspartnern kostenlos für Sie bereitgehalten. Die Anteile des KanAm grundinvest Fonds sind nicht zum (amtlichen) Handel an einer Börse zugelassen. Die Anteile werden auch ohne Zustimmung der Kapitalverwaltungsgesellschaft in organisierten Märkten gehandelt.