

DIE ANLEIHE NSI IMMOBILIEN DEUTSCHLAND 2

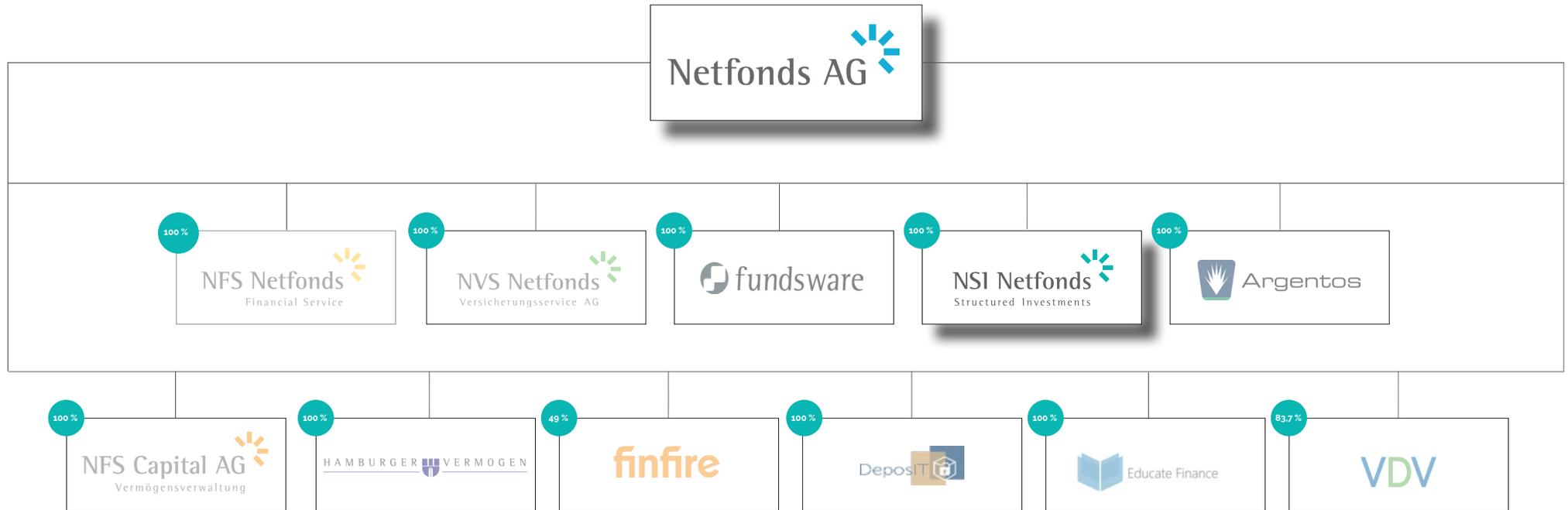
NSI Netfonds Structured Investments – wir leben Immobilien



Die **NSI Netfonds Structured Investments GmbH** ist eine 100%ige Tochter der **Netfonds AG** aus Hamburg.

Unser Geschäftszweck ist der **Einkauf**, die **Aufbereitung**, **Entwicklung** und **Vermarktung** von Immobilien sowie die **Beteiligung** an Liegenschaften, Bauträgern und Initiatoren.

Die Netfonds- Gruppe



214
Mitarbeitende

15,3 €
Assets under
Administration
in Mrd.

10.718 €
Eigenkapital
in Tsd.

113.279 €
Umsatzerlöse
in Tsd.

4.800
angeschlossene
Beratungs-
unternehmen

Anleihe-Objekte – so attraktiv wie rentabel



Ihrem Selbstverständnis entsprechend zielt die **NSI GmbH** darauf ab, ihre Bestände mittel- bis langfristig zu halten. Gleichwohl gehören aber auch **Verkäufe** von Globalobjekten, sowie die **Privatisierung** von Wohnimmobilien und der daraus resultierende **Verkauf von Eigentumswohnungen** zu unserem Geschäftszweck.

Als **Anleihe-Objekte** bezeichnen wir vermietete Immobilien, die über Anleihen der NSI GmbH **refinanziert** werden. Sie bieten den Anlegern eine attraktive, regelmäßige Zinsauszahlung.

Während der Laufzeit der Anleihe werden die eingekauften Objekte teilweise auch schon wieder **rentabel veräußert**. Weiterhin werden Objekte im **Bestand** entwickelt und gehalten.

Die Qualitätsmerkmale unserer Anleihe-Objekte

Rendite

Attraktive Verzinsung von
4,25 % pro Jahr

Konservative Anlage in Immobilien
schon ab 10.000 Euro

Kurze Laufzeit

Sicherheit

Sehr solides Geschäftsmodell

Konservatives Immobiliensegment

Sicherheitsorientierte Ankaufkriterien

Finanzstarker Unternehmensverbund

Umfangreiche gutachterliche Prüfungen
der Immobilien

Expertise

25 Jahre Erfahrung im erfolgreichen
Immobilien-Management

Vertriebszugang zu deutschlandweit
4.800 Beratern

4,25 % Rendite

Konservatives Geschäftsmodell

Hohe Expertise

Finanzstarker Unternehmensverbund

Fact-Sheet – Anleihe NSI Immobilien Deutschland 2

Emittent	NSI Netfonds Structured Investments GmbH	Mindestzeichnungssumme	Private Placement 100.000 € Public Placement 10.000 €
WKN / ISIN	A254T1 / DE000A254T16	Zinszahlung	jährlich
Emissionsvolumen	Bis zu 15 Millionen €	Erste Zinszahlung	10.01.2021
Verzinsung	4,25 % p. a.	Fälligkeit	10.07.2025
Laufzeit	4 Jahre, 10 Monate (bis 30.06.2025)	Verwendungszweck	Investiv, Auf- und Ausbau des Bestandsimmobilien-Portfolios
Stückelung	1.000 €		
Rückzahlungsbetrag	100 %		

Die Wohnimmobilie – unsere Philosophie, Ihre Sicherheit



Die Grundlage der Inhaberschuldverschreibung
NSI Immobilien Deutschland 2 ist die Wohnimmobilie.
Dabei gilt zu berücksichtigen:

Haus ist nicht gleich Haus!

Aus diesem Grund setzen wir auf Bestandsimmobilien,
denn sie

- haben ihre Wohntauglichkeit seit Jahrzehnten bewiesen,
- bieten Vermietungssicherheit,
- liegen in gewachsener Umgebung.

Die Investitionen – spät einsteigen, Risiken minimieren

Phasen der Immobilien-Projektentwicklung

Je früher die Phase, desto höher das Risiko.

Unser Exit fängt da an, wo die Risiken überschaubar und die Sicherheit groß ist.



Ankaufskriterien für Wohnimmobilien I



Standort-Kriterien

Konzentration auf Immobilien **in ganz Deutschland** in einfachen bis guten Lagen, die sich auch in der Peripherie von Ballungszentren und Großstädten befinden können. **Bevorzugte Standorte** sind sogenannte Mittelstädte in B- bis D-Lagen, die folgende Eigenschaften erfüllen:

- Gute makroökonomische Fundamentaldaten; mittlerer bis sehr guter Mikrostandort; keine Brennpunkte
- Arbeitslosenquote unter dem Landesdurchschnitt
- Der Vermietungsstand (Leerstand) in der Region darf den des Portfolios nicht unterschreiten
- Die Kaufkraftkennziffer der Bevölkerung muss im Verhältnis zu den Neuvermietungen je m² Wohnfläche (Kaltmiete) positiv sein

Ankaufskriterien für Wohnimmobilien II

Objekt-Kriterien

Alle angebotenen Objekte werden substantiell von einem zertifizierten Sachverständigen geprüft und vor dem Erwerb mit umfangreichen Gutachten (technische Due Diligence) versehen. Unter anderem werden notwendige Investitionen zeitlich differenziert nach:

- Investitionen direkt nach dem Ankauf,
- Investitionen in den ersten 5 Jahren nach dem Ankauf,
- Investitionen für wertverbessernde Maßnahmen.

Diese Investitionen werden bei der Ankaufkalkulation mit berücksichtigt. Es besteht kein Interesse an reinen Sanierungsobjekten, die zum Ankaufszeitpunkt nicht vermietbar sind.

Der Gewerbeanteil der angebotenen Wohnimmobilienportfolios darf maximal 25 % der gesamten Nettokaltmiete betragen (Vermeidung von Ankermietern).

Ankaufskriterien für Wohnimmobilien III

Kalkulations-Kriterien

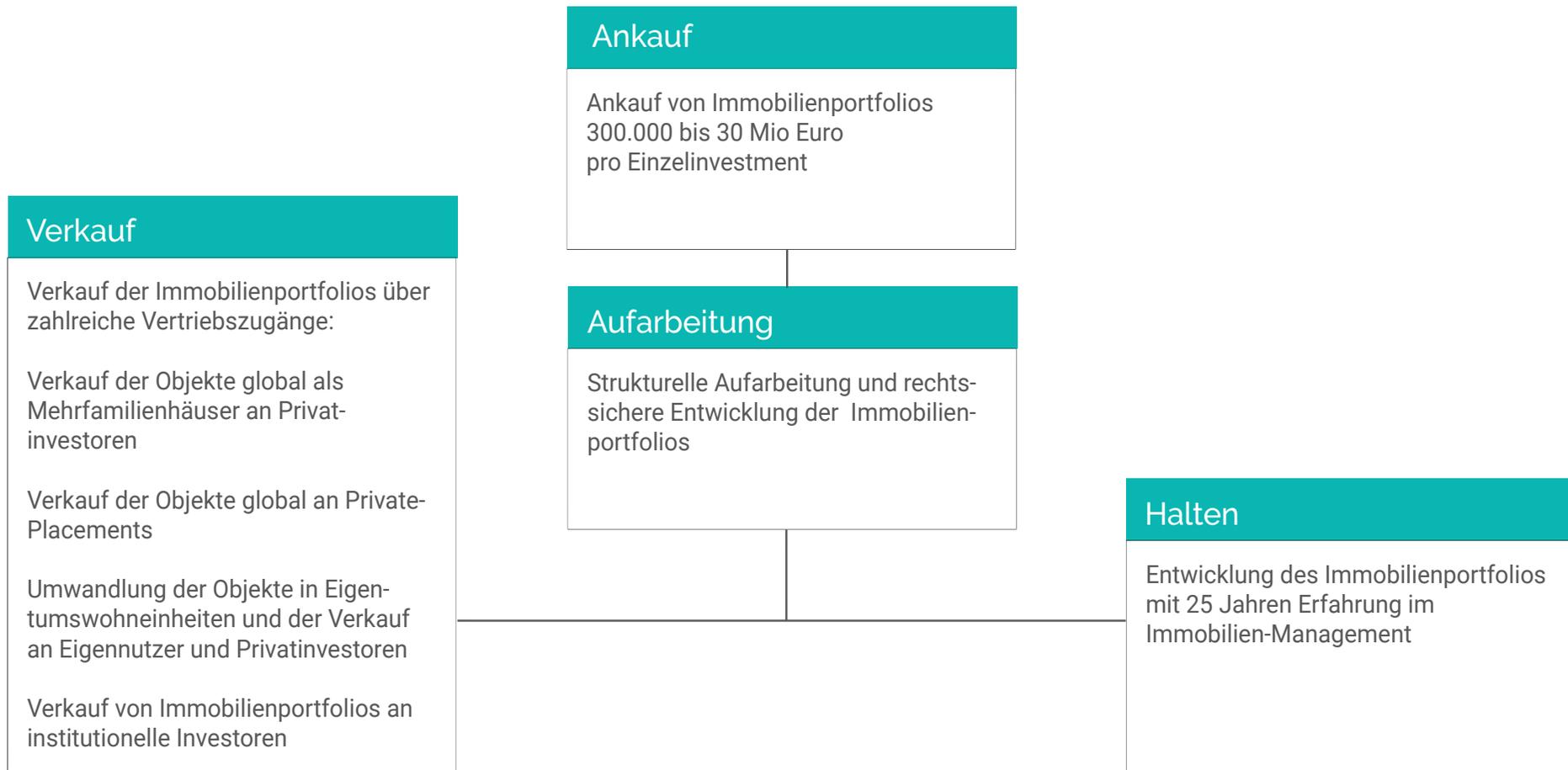
Der Kaufpreisfaktor darf maximal das 20-Fache der Jahresnettokaltmiete betragen, was einer jährlichen Mietrendite von 5 % entspricht. Grundsätzlich werden zwischen 10 % und 15 % der jährlichen Kaltmieteinnahmen als Mietausfallwagnis und ca. 8 % der jährlichen Kaltmieteinnahmen für Instandhaltungsmaßnahmen auf einem eigens hierfür angelegten „Reservekonto“ hinterlegt.

Ist der Cash-Flow nach allen oben genannten Rückstellungen, Kosten für Hausverwaltung, Zinsen für das Kreditinstitut und die Anleihe positiv, können die Objekte erworben werden.

Objekte, die für die spätere Wohnungsprivatisierung vorgesehen sind, müssen nicht nur die Kriterien des Verkaufs von vermieteten Eigentumswohnungen an Kapitalanleger erfüllen, sondern ebenfalls dem marktüblichen Verkaufspreis vor Ort an „Selbstnutzer“ entsprechen.

Einzelobjekte mit einem Kaufpreis ab € 300.000 werden unter der Maßgabe der Erfüllung der o. g. Kriterien ebenso erworben wie Immobilienportfolios mit Kaufpreisen bis € 30 Millionen.

Anleihe-Objekte – unser Geschäftsmodell



Business-Plan – die 5-Jahres-Planung

Erläuterung		SUMME 2019	SUMME 2020	SUMME 2021	SUMME 2022	SUMME 2023	SUMME 2024
Umsatz gesamt	Verkauf Global-Objekte zzgl. Verkauf Wopri-Objekte zzgl. Erlöse Maklergeschäft zzgl. Erlöse Vertriebsaufträge zzgl. Erlöse Management-Fee	5.497.845,00 €	17.293.317,50 €	22.647.806,80 €	26.713.610,20 €	31.535.783,20 €	37.284.350,00 €
Rohrertrag gesamt	Umsatz nach Provisionen und vor Kosten	1.635.961,70 €	3.760.132,08 €	4.548.334,25 €	5.097.563,89 €	5.716.948,94 €	6.423.880,26 €
Einkauf Immobilien inkl. Kauf-Nebenkosten	Einkauf von Mehrfamilienhäusern, die als Global- und Wopri-Objekte verkauft werden sollen.	11.673.309,00 €	46.693.236,00 €	56.031.883,20 €	61.635.071,52 €	67.798.578,67 €	74.578.436,54 €
Verkauf Global-Objekte	Verkauf von Mehrfamilienhäusern, die von der NSI eingekauft wurden.	2.313.200,00 €	6.939.600,00 €	8.327.520,00 €	9.993.024,00 €	11.991.628,80 €	14.389.954,56 €
Rohrertrag 1 Globalobjekte		532.799,12 €	832.752,00 €	999.302,40 €	1.199.162,88 €	1.438.995,46 €	1.726.794,55 €
Verkauf Wopri-Objekte	Verkauf von Eigentumswohnungen, die von der NSI selbst eingekauft und aufbereitet wurden.	1.696.639,00 €	6.786.556,00 €	10.179.834,00 €	12.215.800,80 €	14.658.960,96 €	17.590.753,15 €
Rohrertrag 1 Wopri Objekte		208.631,00 €	834.524,00 €	1.251.786,00 €	1.502.143,20 €	1.802.571,84 €	2.163.086,21 €
Erlöse Maklergeschäft	Netto-Courtage-Einnahmen von Objekten, die durch ein klassisches Maklergeschäft verkauft werden.	113.099,00 €	169.648,50 €	203.578,20 €	244.293,84 €	268.723,22 €	295.595,55 €
Erlöse Vertriebsaufträge	Provisions-Einnahmen von Objekten, die durch exklusive Vertriebsaufträge über Vertriebspartner verkauft werden.	688.805,00 €	688.805,00 €	688.805,00 €	688.805,00 €	688.805,00 €	688.805,00 €
Erlöse Managementfee	Umsatz von Beratungs- und Verwaltungsaufträgen.	11.900,00 €	11.900,00 €	11.900,00 €	11.900,00 €	11.900,00 €	11.900,00 €
Erlöse Mieteinnahmen		674.202,00 €	2.696.808,00 €	3.236.169,60 €	3.559.786,56 €	3.915.765,22 €	4.307.341,74 €
Kosten							
Personalkosten insgesamt		373.344,00 €	601.281,08 €	625.403,91 €	625.403,91 €	625.403,91 €	629.158,91 €
Kosten (ohne Personalkosten)		844.233,00 €	894.233,00 €	944.233,00 €	994.233,00 €	1.044.233,00 €	1.094.233,00 €
Kosten gesamt		1.217.577,00 €	1.495.514,08 €	1.569.636,91 €	1.619.636,91 €	1.669.636,91 €	1.723.391,91 €
Ergebnis vor Zinsen und Steuern		418.384,70 €	2.264.618,00 €	2.978.697,34 €	3.477.926,98 €	4.047.312,03 €	4.700.488,35 €
Zinsaufwand/-ertrag		- 687.964,00 €	- 2.007.809,15 €	- 2.409.370,98 €	- 2.650.308,08 €	- 2.915.338,88 €	- 3.206.872,77 €
Jahresüberschuss/-fehlbetrag		- 269.579,30 €	256.808,85 €	569.326,36 €	827.618,90 €	1.131.973,15 €	1.493.615,58 €

Eine Erfolgsgeschichte – die Anleihe NSI Immobilien Deutschland 1



In den vergangenen Monaten hat die NSI mit dem Kapital der Immobilienanleihe NSI Immobilien Deutschland 1 vierundzwanzig lukrative Objekte für insgesamt **21,47 Millionen Euro** erworben. Der durchschnittliche Kaufpreis lag rund **3 %** unter den Gutachter-Werten.

Die erworbenen Objekte haben eine **Gesamtfläche von 16.090 m²**. Der durchschnittliche Einkaufspreis pro Quadratmeter beträgt **1.335 Euro**. Bei einer Gesamt-Jahresmiete von **1.174.183 Euro** ergibt sich eine durchschnittliche Mietrendite per anno von **5,47 %**. Damit liegen wir aktuell über der von uns angestrebten **Mietrendite von 5,0% per anno**.

Referenzen – das Portfolio der Vorgänger-Anleihe NSI Immobilien Deutschland 1



Lüdenscheid
221,05 qm



Krefeld
794,36 qm



Bochum
565 qm



Schwerin
310 qm



Schwerin 2
625 qm



Selm
1.541,01 qm



Duisburg
1.394,69 qm



Duisburg 2
584,67 qm



Duisburg 3
260 qm



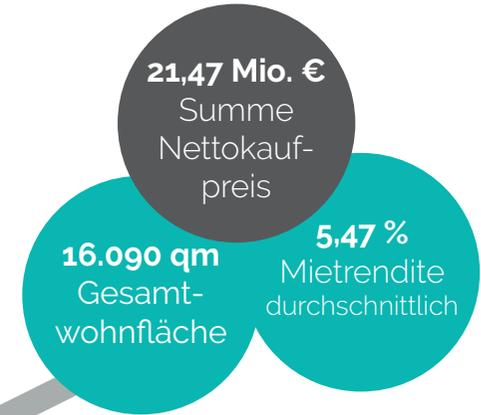
Gelsenkirchen
700,59 qm



Recklinghausen
239,60 qm



Recklinghausen 2
263,17 qm



24
Objekte



Rheine
1.843,45 qm



Witten
454,27 qm



Marl
396 qm



Herne
309 qm



Weimar
740 qm



Bönen
278,17 qm



Dorsten
879,22 qm



Lüneburg
1.030,79 qm



Essen
381,95 qm



Köln
489 qm



Flensburg
439,70 qm



Krefeld
1.350 qm

Ihr NSI Netfonds-Team bedankt sich für Ihr Interesse und das entgegengebrachte Vertrauen



Haftungsausschluss

Die zur Verfügung gestellte Präsentation der NSI Netfonds Structured Investments GmbH ist kostenlos. Sie enthält Inhalte externer Dritter, auf deren Inhalte die NSI Netfonds Structured Investments GmbH keinen Einfluss hat. Die Inhalte der hier zusammen getragenen Darstellungen werden mit größter Sorgfalt zusammen getragen und erstellt. Für die Vollständigkeit und Richtigkeit der hier gepflegten Daten, ihres gesetzeskonformen Umfangs und ihrer Darstellung übernimmt die NSI Netfonds Structured Investments GmbH indes keine Haftung. Die abgebildeten Informationen stellen weder Entscheidungshilfen für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen dar, noch sollten allein aufgrund dieser Angaben Anlage- oder sonstige Entscheide gefällt werden. Sie stellen insbesondere keine Empfehlung, kein Angebot, keine Aufforderung zum Erwerb/Verkauf von Anlageinstrumenten oder zur Tötigung von Transaktionen und auch nicht zum Abschluss irgendeines Rechtsgeschäftes dar.

Der Erwerb der hierin beschriebenen Wertpapiere kann und sollte ausschließlich auf Basis der im jeweiligen Prospekt enthaltenen Informationen erfolgen. Der Erwerb von Wertpapieren beinhaltet bestimmte Risiken, unter anderem Marktrisiken, Kreditrisiken und Liquiditätsrisiken. Anleger sollten sicherstellen, dass sie alle diese Risiken verstehen, bevor sie sich entschließen, in die hierin beschriebenen Wertpapiere zu investieren. Anleger sollten insbesondere unter Berücksichtigung ihrer Erfahrung, Ziele, finanziellen, steuerlichen und rechtlichen Situation sorgfältig prüfen, ob die Wertpapiere für sie individuell geeignet sind. Bei Zweifeln sollten Anleger vor einem Investment entsprechende professionelle Beratung in Anspruch nehmen.

Die NSI Netfonds Structured Investments GmbH kann eigene wirtschaftliche Interessen an den Wertpapieren oder anderen in diesem Dokument beschriebenen Finanzinstrumenten oder mit diesen in Beziehung stehenden Finanzinstrumenten haben.

Herausgeber ist die NSI Netfonds Structured Investments GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg, vertreten durch die Geschäftsführer Karsten Dümmler und Mirko Schmidtner. Zuständiges Registergericht ist das Amtsgericht Hamburg, die NSI Netfonds Structured Investments GmbH wird dort unter der HRB-Nr.99355 geführt.