

31.3.2024

# grundbesitz Fokus Deutschland

## Liquiditätskennzahlen



### Allgemeine Fondsdaten

Anteilklasse RC: WKN 980708 / Anteilklasse IC: WKN 980709

### Fondskennzahlen Anteilklasse RC

	März 24 in Mio. EUR	Geschäftsjahr 2023/2024 April 23 – März 24 in Mio. EUR	Letzte 12 Monate April 23 – März 24 in Mio. EUR
Mietertrag inklusive Beteiligungsergebnis	4,4	33,1	33,1
Bewirtschaftungsaufwand	3,8	-3,4	-3,4
Sonstige Erträge/Aufwendungen	0,4	3,2	3,2
<b>Immobilienergebnis vor Bewertung, Zinsen und Steuern</b>	<b>8,6</b>	<b>32,9</b>	<b>32,9</b>
Wertänderungen und Mehrerlös aus Verkäufen	-8,5	-20,0	-20,0
Währungsänderungen	-0,1	-0,7	-0,7
<b>Immobilienergebnis vor Zinsen und Steuern</b>	<b>-0,1</b>	<b>12,2</b>	<b>12,2</b>
Zinsaufwand	-0,4	-3,5	-3,5
Steuern	0,1	-0,7	-0,7
<b>Immobilienergebnis</b>	<b>-0,3</b>	<b>8,0</b>	<b>8,0</b>
Erträge aus Liquidität	0,4	4,1	4,1
<b>Ergebnis gesamter Fonds (vor Abzug der Fondskosten)</b>	<b>0,1</b>	<b>12,0</b>	<b>12,0</b>
Fondskosten	-0,7	-8,6	-8,6
<b>Ergebnis gesamter Fonds (nach Abzug der Fondskosten)</b>	<b>-0,7</b>	<b>3,4</b>	<b>3,4</b>

### Ergänzende Fondsdaten Anteilklasse RC

	in Mio. EUR	in Mio. EUR	in Mio. EUR
Durchschnittliches Immobilienvermögen (Verkehrswerte)	879,9	864,1	864,1
Durchschnittliches Immobilienvermögen nach Abzug von Fremdmitteln	750,9	770,3	770,3
Fremdkapitalquote <sup>1</sup>	22,6 %	21,2 %	21,2 %
Durchschnittliches Liquiditätsvermögen	79,4	92,0	92,0
Durchschnittliches Fondsvermögen	830,3	862,2	862,2

### Fondskennzahlen Anteilklasse IC

	März 24 in Mio. EUR	Geschäftsjahr 2023/2024 April 23 – März 24 in Mio. EUR	Letzte 12 Monate April 23 – März 24 in Mio. EUR
Mietertrag inklusive Beteiligungsergebnis	0,8	6,1	6,1
Bewirtschaftungsaufwand	0,7	-0,6	-0,6
Sonstige Erträge/Aufwendungen	0,1	0,6	0,6
<b>Immobilienergebnis vor Bewertung, Zinsen und Steuern</b>	<b>1,5</b>	<b>6,1</b>	<b>6,1</b>
Wertänderungen und Mehrerlös aus Verkäufen	-1,5	-3,7	-3,7
Währungsänderungen	0,0	-0,1	-0,1
<b>Immobilienergebnis vor Zinsen und Steuern</b>	<b>0,0</b>	<b>2,2</b>	<b>2,2</b>
Zinsaufwand	-0,1	-0,7	-0,7
Steuern	0,0	-0,1	-0,1
<b>Immobilienergebnis</b>	<b>-0,1</b>	<b>1,5</b>	<b>1,5</b>
Erträge aus Liquidität	0,1	0,8	0,8
<b>Ergebnis gesamter Fonds (vor Abzug der Fondskosten)</b>	<b>0,0</b>	<b>2,2</b>	<b>2,2</b>
Fondsgebühren auf Immobilien	-0,1	-0,9	-0,9
<b>Fondsgebühren auf Liquidität</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Sonstige Fondskosten	0,0	-0,1	-0,1
<b>Ergebnis gesamter Fonds (nach Abzug der Fondskosten)</b>	<b>-0,1</b>	<b>1,2</b>	<b>1,2</b>

### Ergänzende Fondsdaten Anteilklasse IC

	in Mio. EUR	in Mio. EUR	in Mio. EUR
Durchschnittliches Immobilienvermögen (Verkehrswerte)	158,7	159,7	159,7
Durchschnittliches Immobilienvermögen nach Abzug von Fremdmitteln	135,4	142,3	142,3
Fremdkapitalquote <sup>1</sup>	22,6 %	21,2 %	21,2 %
Durchschnittliches Liquiditätsvermögen	14,3	17,0	17,0
Durchschnittliches Fondsvermögen	149,7	159,3	159,3

<sup>1</sup> Bezugsgröße ist das durchschnittliche Immobilienvermögen nach Verkehrswerten.

### Zusätzliche Informationen zum Liquiditätsportfolio

<b>Liquiditätsanlagen</b>	80,3 Mio. EUR	
- davon Sichteinlagen	30,3 Mio. EUR	37,67 %
- davon Termineinlagen	0,9 Mio. EUR	1,16 %
- davon Wertpapiere	49,1 Mio. EUR	61,16 %
- davon Aktien	0,0 Mio. EUR	0,00 %
<b>Duration</b>	2,28 Jahre	ohne Sichteinlagen
<b>Wertpapierbestand</b>		
Stresstests (+130 / -190bp)	-2,99 % / +4,68 %	für das Rentenportfolio
Stresstests (+200 / -200bp)	-4,53 % / +4,94 %	für das Rentenportfolio
Durchschnittliche Rendite	4,52 %	für das Rentenportfolio
Durchschnittlicher Kupon	0,87 %	für das Rentenportfolio
<b>Emittenten</b>		
- Währung	Euro	
- Bonität	mind. Investmentgrade (BBB) oder/und börsengehandeltes Wertpapier	soweit Rating vorhanden
- Unternehmensanleihen	Ja	
- Hybridanleihen	Ja	
- Pfandbriefe / covered bonds	Nein	
- ABS-Strukturen	Nein	

### Zusätzliche Informationen zur Finanzierung

	Kreditvol. (direkt) in Mio. EUR	in % der Verkehrswerte gesamt	Kredite über Beteiligungsgesellschaften in Mio. EUR	in % der Verkehrswerte gesamt	Zinsbindungsrestlaufzeiten des Kreditvolumens in %			Ø-Zinssatz in %
					unter 1 Jahr	1 - 5 Jahre	5 - 10 Jahre	
Euro-Kredite (Ausland)	7,2	0,7	36,5	3,6		11,6	7,0	3,7
Euro-Kredite (Inland)	160,9	16,0	29,8	3,0		38,2	43,1	1,9
<b>Gesamt</b>	<b>168,1</b>	<b>16,7</b>	<b>66,3</b>	<b>6,6</b>	<b>0,0</b>	<b>49,8</b>	<b>50,2</b>	

### Risikokennziffer<sup>2</sup> für die Anteilklasse RC

Konfidenzniveau	1 Tag	10 Tage	3 Monate	1 Jahr	2 Jahre
95,00 %	0,0641 %	0,2027 %	0,5087 %	1,0134 %	1,4332 %
97,50 %	0,0764 %	0,2415 %	0,6062 %	1,2076 %	1,7077 %
99,00 %	0,0906 %	0,2866 %	0,7195 %	1,4332 %	2,0269 %
99,90 %	0,1204 %	0,3808 %	0,9557 %	1,9039 %	2,6925 %

### Risikokennziffer<sup>2</sup> für die Anteilklasse IC

Konfidenzniveau	1 Tag	10 Tage	3 Monate	1 Jahr	2 Jahre
95,00 %	0,0644 %	0,2036 %	0,5110 %	1,0180 %	1,4396 %
97,50 %	0,0767 %	0,2426 %	0,6089 %	1,2130 %	1,7154 %
99,00 %	0,0911 %	0,2879 %	0,7227 %	1,4397 %	2,0360 %
99,90 %	0,1210 %	0,3825 %	0,9600 %	1,9124 %	2,7046 %

<sup>2</sup> Kennzahl für Investmentfonds zum Zwecke der Verwendung für Risiko-Messsysteme bei Kreditinstituten im Rahmen der MaRisk ([Standard-Abweichung (Fondsreturns der letzten 60 Tage) multipliziert mit Normierungsfaktor]).

Solvabilitätskennziffer<sup>3</sup>: 120,11 %

Fremdwährungsanteil am Fondsvermögen<sup>4</sup>: 7,31 %  
davon ungesichert: 0,61 %

<sup>3</sup> Gemäß Artikel 132 Abs. 5 Satz 3 CRR, SolvV

<sup>4</sup> Gemäß Artikel 353 Abs. 2 Satz 2 CRR, SolvV

### Volatilität

Anteilklasse	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
RC	0,18 %	0,61 %	0,47 %	0,51 %	0,63 %
IC	0,18 %	0,62 %	0,47 %	0,51 %	0,63 %

31.3.2024

# grundbesitz Fokus Deutschland

## Liquiditätskennzahlen



### Wertpapierbestand

WKN/ISIN	Wertpapierbezeichnung/ Emittent	Stücke/ Nominale		Kurswert in EUR	Wert- papier- art	Rating Moody's	Rating S+P	Kupon	Fälligkeit	Floater
		in EUR	Effekten- kurs							
XS2244941147	Iberdrola Int BV	4.000.000	89,45 %	3.578.134	UA		BBB-	2,25 %	28.01.2029	Nein
DE000DL19VS4	Deutsche Bank AG	4.000.000	87,84 %	3.513.429	FiA	Baa1	BBB	1,75 %	19.11.2030	Nein
DE000HCB0AZ3	Hamburg Commercial Bank	5.000.000	90,65 %	4.532.500	FiA	A3		0,38 %	09.03.2026	Nein
XS2010039035	Deutsche Bahn Finance GmbH	5.000.000	96,38 %	4.818.914	UA	Baa1	BBB-	0,95 %	22.01.2025	Nein
XS2360310044	Unicredit SPA	5.000.000	89,31 %	4.465.330	FiA	Baa1	BBB	0,80 %	05.07.2029	Nein
FR0014006XE5	Banque Federative du Credit Mutuel	10.000.000	96,69 %	9.669.011	FiA	Aa3	A+	0,01 %	07.03.2025	Nein
DE000A3MQNP4	LEG Immobilien SE	5.000.000	87,07 %	4.353.556	UA	Baa2		0,88 %	17.01.2029	Nein
XS1799939027	Volkswagen International Finance NV	5.000.000	97,40 %	4.869.779	UA	Baa2	BBB-	4,63 %	27.06.2028	Nein
XS2343821794	Volkswagen Leasing GmbH	5.000.000	98,89 %	4.944.350	UA	A3	BBB+	0,01 %	19.07.2024	Nein
XS2466172280	Daimler Truck International Finance BV	4.500.000	97,60 %	4.392.036	UA	A3	BBB+	1,25 %	06.04.2025	Nein
	<b>Summe</b>			<b>49.137.039</b>				<b>Ø Coupon, gewichtet nach Kurswert</b>	<b>1,22 %</b>	

### Liquiditätsanlagen

Liquiditätsanlagen - gegliedert nach Laufzeitbändern	Tages-/ Termingeld- anlagen in EUR	Anleihen in EUR	Futures in EUR	Gesamt in EUR
bis 1 Monat	935.032	0	0	935.032
1 bis 3 Monate	0	0	0	0
3 bis 6 Monate	0	4.944.350	0	4.944.350
6 bis 12 Monate	0	14.487.926	0	14.487.926
1 bis 2 Jahre	0	8.924.536	0	8.924.536
2 bis 3 Jahre	0	0	0	0
3 bis 4 Jahre	0	0	0	0
4 bis 5 Jahre	0	12.801.469	0	12.801.469
5 bis 7 Jahre	0	7.978.759	0	7.978.759
7 bis 10 Jahre	0	0	0	0
10 bis 15 Jahre	0	0	0	0
15 bis 20 Jahre	0	0	0	0
Über 20 Jahre	0	0	0	0
<b>Liquiditätsanlagen (ohne Sichteinlagen) in EUR:</b>	<b>935.032</b>	<b>49.137.039</b>		<b>50.072.071</b>
<b>Sichteinlagen/ Aktien in EUR:</b>				<b>30.265.491</b>
<b>Liquiditätsanlagen in EUR:</b>				<b>80.337.562</b>

Durchschnittliche Modified Duration: 2,28

(Gewichtete, durchschnittliche Anlagedauer in Jahren, ermittelt auf Grundlage der geschätzten Modified Duration je Laufzeitband lt. BaFin Rundschreiben 11/2011)

### DWS Grundbesitz GmbH

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
realassets.dws.com

### Wichtige Hinweise

DWS ist der Markenname, unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den entsprechenden Verträgen, Verkaufsunterlagen oder sonstigen Produktinformationen benannt.

Der Fonds grundbesitz Fokus Deutschland ist ein von der DWS Grundbesitz GmbH aufgelegtes und von ihr verwaltetes Sondervermögen i. S. des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB).

Die vorstehende Kurzinformation stellt keine Anlageberatung dar, sondern dient lediglich der auszugswisen Produktbeschreibung. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage des Basisinformationsblattes und des Verkaufsprospekts, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, getroffen werden. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Die Unterlagen erhalten Sie in deutscher Sprache in gedruckter Form kostenlos bei Ihrem Finanzberater, in den Geschäftsstellen der Deutsche Bank AG und der DWS Investment GmbH, 60612 Frankfurt am Main (letztere erbringt für die DWS Grundbesitz GmbH vertriebsunterstützende Dienstleistungen) sowie in elektronischer Form unter [realassets.dws.com](http://realassets.dws.com). Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise.

Eine zusammenfassende Darstellung der Anlegerrechte für Anleger ist in deutscher Sprache in elektronischer Form unter [realassets.dws.com/footer/rechtliche-hinweise/](http://realassets.dws.com/footer/rechtliche-hinweise/) verfügbar.

Dieser Fonds nimmt entsprechend der gesetzlichen Regelungen (Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088) eine Offenlegung im Hinblick auf ökologische Merkmale, die er berücksichtigt, vor. Weitere Informationen zur Offenlegungsverordnung des Fonds finden Sie unter [realassets.dws.com/](http://realassets.dws.com/) und im aktuellen Verkaufsprospekt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb jederzeit zu widerrufen.

Die Fondskennzahlen und ergänzenden Fondsdaten sind bis zum 31. März 2023 durch einen Wirtschaftsprüfer geprüft. Die Kennzahlen ab dem 1. April 2023 sind vorläufig.