DWS Grundbesitz GmbH

Basel III - Report per: 29. Februar 2024

DWS Infrastruktur Europa

Anteilpreis zum Monatsultimo:	RC: 52,09 IC: 52,61 AC: 52,61
WKN:	RC: DWSE01 + IC: DWSE11 + AC: DWSE21
ISIN:	RC: DE000DWSE015 + IC: DE000DWSE114 + AC: DE000DWSE213
Fondswährung:	EUR
Fondsvolumen:	332.385.561
umlaufende Anteile:	6.365.036
Liquiditätsquote:	41,5%

CVA:	**(da zur Zeit keine Derivate im Bestand)**	**absolut:**	
		relativ:	

Eigenkapital Abzugsposten:	Da der Fonds weder Aktien, Nachranganleihen noch Genussscheine hält; ergeben sich für den Fonds keine Abzugspositionen nach CRR

Solvabilitätskennziffer:	96,00%

Fremdwährungsanteil am Fondsvermögen:			0,00%
		davon ungesichert:	0,00%

Stresstestexposure (ex post Betrachtung)	Basiert auf einem Volumen von: (Wertpapierbestand plus Stückzinsen, Tages-/ Termingeldern und Futures)	137,99	Mio. EUR	Anteil Stresstest-exposure am NAV:	41,52%	
Stresstests[1]	EBA-Zinsschocks: (Parallel-)		+130bp:	0,00%	-190bp:	0,33%
	EBA-Zinsschocks: (Parallel-)		+200bp:	0,00%	-200bp:	0,35%
	EBA-Zinsschocks: (Parallel-)		+100bp:	-0,17%	-100bp:	0,18%
	EBA-Zinsschocks: (Parallel währungsspezifisch-)		aufwärts:	-0,35%	abwärts:	0,35%
	EBA-Zinsschocks:		Versteilung:	0,25%	Verflachung:	-0,31%
	EBA-Zinsschocks: (Kurzfristig-)		aufwärts:	-0,40%	abwärts:	0,41%

[1]Die Kennzahl bezieht sich auf das angegebene Stresstestexposure und nicht auf den NAV des Fonds.

Credit VaR (Issuer specific risk) für das Wertpapierportfolio)		in %		in %		in %
für 63 Tage Haltedauer:	95 %:	0,01	99%:	0,01	99,9%:	0,01
für 250 Tage Haltedauer:	95 %:	0,01	99%:	0,01	99,9%:	0,02
für 63 Tage Haltedauer (Korrelation 1):	95 %:	0,01	99%:	0,01	99,9%:	0,01
für 250 Tage Haltedauer (Korrelation 1):	95 %:	0,01	99%:	0,01	99,9%:	0,02

VAR für das Liquiditätsportfolio[2] (10 Tage Haltedauer):	95 %:	0,00%	99%:	0,00%
VAR für das Liquiditätsportfolio[2] (10 Tage Haltedauer, Korrelation 1):	95 %:	0,00%	99%:	0,00%

[2]setzt sich zusammen aus Wertpapiere, Tages-/Termingeld und Anleihefutures
Ex post Betrachtung für alle VAR-Werte

Durchschnittliche Modified Duration:	0,24	(gewichtete, durchschnittliche Anlagedauer der Tages-/Termingeldanlagen, Anleihen und Futures in Jahren; ermittelt auf Grundlage der geschätzten Modified Duration lt. BaFin Rundschreiben 07/2007)

Risikokennziffer für die Anteilklasse RC / Datenbasis: 60 Tage

Konfidenzniveau	1 Tag	10 Tage	3 Monate	1 Jahr	2 Jahre
84,13%	0,2488%	0,7867%	1,9746%	3,9336%	5,5629%
95,00%	0,4092%	1,2941%	3,2483%	6,4707%	9,1510%
97,50%	0,4877%	1,5421%	3,8707%	7,7105%	10,9044%
99,00%	0,5788%	1,8303%	4,5941%	9,1516%	12,9423%
99,90%	0,7689%	2,4313%	6,1026%	12,1566%	17,1920%

Risikokennziffer für die Anteilklasse IC / Datenbasis: 60 Tage

Konfidenzniveau	1 Tag	10 Tage	3 Monate	1 Jahr	2 Jahre
84,13%	0,2509%	0,7933%	1,9911%	3,9665%	5,6094%
95,00%	0,4127%	1,3050%	3,2755%	6,5249%	9,2275%
97,50%	0,4917%	1,5550%	3,9030%	7,7750%	10,9955%
99,00%	0,5836%	1,8456%	4,6325%	9,2281%	13,0505%
99,90%	0,7753%	2,4517%	6,1536%	12,2583%	17,3358%

Risikokennziffer für die Anteilklasse AC / Datenbasis: 60 Tage

Konfidenzniveau	1 Tag	10 Tage	3 Monate	1 Jahr	2 Jahre
84,13%	0,2490%	0,7874%	1,9765%	3,9372%	5,5681%
95,00%	0,4096%	1,2954%	3,2513%	6,4768%	9,1595%
97,50%	0,4881%	1,5435%	3,8743%	7,7177%	10,9145%
99,00%	0,5793%	1,8320%	4,5983%	9,1601%	12,9543%
99,90%	0,7696%	2,4336%	6,1082%	12,1679%	17,2080%

Risikokennziffer für die Anteilklasse RC / Datenbasis: 250 Tage

Konfidenzniveau	1 Tag	10 Tage	3 Monate	1 Jahr	2 Jahre
84,13%	0,2640%	0,8350%	2,0957%	4,1748%	5,9040%
95,00%	0,4343%	1,3735%	3,4475%	6,8676%	9,7122%
97,50%	0,5176%	1,6367%	4,1080%	8,1834%	11,5731%
99,00%	0,6143%	1,9426%	4,8758%	9,7128%	13,7360%
99,90%	0,8160%	2,5804%	6,4768%	12,9021%	18,2463%

Risikokennziffer für die Anteilklasse IC / Datenbasis: 250 Tage

Konfidenzniveau	1 Tag	10 Tage	3 Monate	1 Jahr	2 Jahre
84,13%	0,2645%	0,8365%	2,0995%	4,1823%	5,9146%
95,00%	0,4351%	1,3760%	3,4537%	6,8799%	9,7296%
97,50%	0,5185%	1,6396%	4,1154%	8,1981%	11,5938%
99,00%	0,6154%	1,9460%	4,8845%	9,7302%	13,7606%
99,90%	0,8175%	2,5850%	6,4884%	12,9252%	18,2790%

Risikokennziffer für die Anteilklasse AC / Datenbasis: 250 Tage

Konfidenzniveau	1 Tag	10 Tage	3 Monate	1 Jahr	2 Jahre
84,13%	0,2641%	0,8352%	2,0963%	4,1759%	5,9057%
95,00%	0,4345%	1,3739%	3,4484%	6,8695%	9,7149%
97,50%	0,5177%	1,6371%	4,1092%	8,1856%	11,5763%
99,00%	0,6145%	1,9431%	4,8771%	9,7155%	13,7398%
99,90%	0,8162%	2,5811%	6,4786%	12,9057%	18,2514%

DWS Grundbesitz GmbH

Basel III - Report per: 29. Februar 2024
grundbesitz global

Risikokennziffer für die Anteilklasse RC / Datenbasis: 500 Tage

Konfidenzniveau	1 Tag	10 Tage	3 Monate	1 Jahr	2 Jahre
84,13%	0,4722%	1,4932%	3,7480%	7,4662%	10,5589%
95,00%	0,7768%	2,4564%	6,1655%	12,2820%	17,3694%
97,50%	0,9256%	2,9271%	7,3468%	14,6353%	20,6974%
99,00%	1,0986%	3,4741%	8,7199%	17,3705%	24,5655%
99,90%	1,4593%	4,6148%	11,5832%	23,0742%	32,6319%

Risikokennziffer für die Anteilklasse IC / Datenbasis: 500 Tage

Konfidenzniveau	1 Tag	10 Tage	3 Monate	1 Jahr	2 Jahre
84,13%	0,4724%	1,4938%	3,7495%	7,4691%	10,5629%
95,00%	0,7771%	2,4574%	6,1679%	12,2868%	17,3761%
97,50%	0,9260%	2,9282%	7,3497%	14,6409%	20,7053%
99,00%	1,0990%	3,4754%	8,7233%	17,3772%	24,5750%
99,90%	1,4599%	4,6166%	11,5876%	23,0831%	32,6445%

Risikokennziffer für die Anteilklasse AC / Datenbasis: 500 Tage

Konfidenzniveau	1 Tag	10 Tage	3 Monate	1 Jahr	2 Jahre
84,13%	0,4723%	1,4935%	3,7486%	7,4673%	10,5604%
95,00%	0,7769%	2,4568%	6,1664%	12,2838%	17,3720%
97,50%	0,9258%	2,9275%	7,3479%	14,6374%	20,7004%
99,00%	1,0988%	3,4746%	8,7212%	17,3730%	24,5692%
99,90%	1,4596%	4,6155%	11,5849%	23,0777%	32,6367%

Backtestingergebnis der Risikokennziffer der letzten 250 Handelstage:		
	Anteilsklasse RC:	1 Ausreißer
	Anteilsklasse IC:	1 Ausreißer
	Anteilsklasse AC:	1 Ausreißer

Einschätzung ob es sich für den oben bezeichneten Fonds um eine "Position mit besonders hohem Risiko" nach Art. 128 CRR handelt.	Bei dem o.g. Infrastrukturfonds handelt es sich um einen AIF im Sinne des Artikels 4 Absatz 1 Buchstabe a der Richtlinie 2011/61/EU. Jedoch stellt die Beteiligung an den o.g. Infrastrukturfonds u. E. keine Position mit besonders hohen Risiken im Sinne des Artikel 128 der Verordnung (EU) 575/2013 (CRR) dar, weil das Mandat des Fonds keinen höheren durch Fremdkapitalinstrumente oder Derivate generierten Verschuldungsgrad erlaubt als die für OGAW in Art. 51 Absatz 3 der Richtlinie 2009/65/EU vorgegebene Grenze (s. bitte auch die Besonderen Anlagebedingungen sowie den aktuellen Verkaufsprospekt des o.g. Infrastrukturfonds zu den Themen „Derivate zu Absicherungszwecken“ und „Einsatz von Leverage" (Hebelwirkung) / Fremdkapital).
Einschätzung ob für den oben bezeichneten Fonds eine zusätzliche Risikoposition aus der Struktur des Geschäfts nach 390 (7) CRR zu bilden ist:	- Es muss sichergestellt werden, dass keine Zahlungsströme aus dem Geschäft an Personen weitergeleitet werden können, denen diese nicht zustehen. *und* - Es muss weiterhin sichergestellt werden, dass weder der Emittent noch irgendeine andere Person im Rahmen des Geschäfts dazu aufgefordert werden kann zusätzliche Zahlungen, d.h. zusätzlich zu den Zahlungsströmen aus den zugrunde liegenden Vermögenswerten oder als Anzahlung darauf eine Zahlung an das Institut zu leisten. Der oben genannte Investmentfonds erfüllt diese Bedingungen, da dieser nach den strengen KAGB-Bestimmungen aufgelegt ist und eine EU-regulierte Verwahrstelle die Verwahrfunktion übernimmt.

Top Mieter des Fonds	Vertragsmiete in EUR	Anteil an Gesamtvertragsmiete	Anteil am Fondsvolumen
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

Größte Länderallokation

Land	Verkehrswert		5 % Abwertung[3]		10 % Abwertung[3]	
	[EUR]	Anteil FV	[EUR]	Anteil FV	[EUR]	Anteil FV

Zweitgrößte Länderallokation

Land	Verkehrswert		5 % Abwertung[3]		10 % Abwertung[3]	
	[EUR]	Anteil FV	[EUR]	Anteil FV	[EUR]	Anteil FV

[3]ohne Berücksichtigung der Auswirkung auf latente Steuern

© DWS grundbesitz GmbH. Alle Rechte vorbehalten.
Dieses Dokument dient ausschließlich zur Information von Anlegern über ihr bestehendes Investment und ggf. zur Erfüllung von deren eigenen regulatorischen Berichtspflichten. Jede dafür nicht erforderliche Weitergabe an Dritte und jede Verwendung für andere Zwecke ist untersagt. Es handelt sich bei den Informationen in diesem Dokument nicht um Anlageberatung. Auf der Grundlage dieses Dokumentes sollten keine Investitionsentscheidungen getroffen werden. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein geeigneter Indikator für die künftige Entwicklung.