

## Allgemeine Fondsdaten

WKN Anteilklasse RC

980700

WKN Anteilklasse IC

A0NDW8

## Fondskennzahlen Anteilklasse RC

	Juni 20 in Mio. EUR	Geschäftsjahr 2019/2020 Okt. 19 – Juni 20 in Mio. EUR	Letzte 12 Monate Juli 19 – Juni 20 in Mio. EUR
Mietertrag inklusive Beteiligungsergebnis	19,7	175,6	242,3
Bewirtschaftungsaufwand	-9,8	-4,3	-24,8
<b>Immobilienergebnis vor Bewertung, Zinsen und Steuern</b>	<b>9,9</b>	<b>171,3</b>	<b>217,5</b>
Wertänderungen und Mehrerlös aus Verkäufen	1,7	27,1	44,3
Währungsänderungen	-1,9	-30,0	-33,7
<b>Immobilienergebnis vor Zinsen und Steuern</b>	<b>9,7</b>	<b>168,4</b>	<b>228,1</b>
Zinsaufwand	-1,2	-11,7	-15,7
Steuern	-2,8	-24,0	-30,2
<b>Immobilienergebnis</b>	<b>5,7</b>	<b>132,7</b>	<b>182,3</b>
Erträge aus Liquidität	15,1	-15,6	-5,5
<b>Ergebnis gesamter Fonds (vor Abzug der Fondskosten)</b>	<b>20,9</b>	<b>117,1</b>	<b>176,8</b>
Fondskosten	-7,2	-63,8	-83,5
<b>Ergebnis gesamter Fonds (nach Abzug der Fondskosten)</b>	<b>13,7</b>	<b>53,4</b>	<b>93,3</b>

## Ergänzende Fondsdaten Anteilklasse RC

	in Mio. EUR	in Mio. EUR	in Mio. EUR
Durchschnittliches Immobilienvermögen nach Verkehrswerten	7.296,6	7.008,8	6.854,8
Durchschnittliches Immobilienvermögen nach Abzug von Fremdmitteln	6.279,7	5.850,8	5.709,3
Fremdkapitalquote <sup>1)</sup>	16,1%	17,4%	17,6%
Durchschnittliches Liquiditätsvermögen	2.323,9	2.448,5	2.401,6
Durchschnittliches Fondsvermögen	8.603,6	8.299,3	8.110,9

## Fondskennzahlen Anteilklasse IC

	Juni 20 in Mio. EUR	Geschäftsjahr 2019/2020 Okt. 19 – Juni 20 in Mio. EUR	Letzte 12 Monate Juli 19 – Juni 20 in Mio. EUR
Mietertrag inklusive Beteiligungsergebnis	1,9	16,7	23,2
Bewirtschaftungsaufwand	-0,9	-0,4	-2,4
<b>Immobilienergebnis vor Bewertung, Zinsen und Steuern</b>	<b>0,9</b>	<b>16,3</b>	<b>20,9</b>
Wertänderungen und Mehrerlös aus Verkäufen	0,2	2,6	4,2
Währungsänderungen	-0,2	-2,9	-3,2
<b>Immobilienergebnis vor Zinsen und Steuern</b>	<b>0,9</b>	<b>16,0</b>	<b>21,9</b>
Zinsaufwand	-0,1	-1,1	-1,5
Steuern	-0,3	-2,3	-2,9
<b>Immobilienergebnis</b>	<b>0,5</b>	<b>12,6</b>	<b>17,5</b>
Erträge aus Liquidität	1,4	-1,5	-0,5
<b>Ergebnis gesamter Fonds (vor Abzug der Fondskosten)</b>	<b>2,0</b>	<b>11,1</b>	<b>17,0</b>
Fondsgebühren auf Immobilien	-0,3	-2,8	-3,7
<b>Fondsgebühren auf Liquidität</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,1</b>
Sonstige Fondskosten	-0,1	-0,1	-0,1
<b>Ergebnis gesamter Fonds (nach Abzug der Fondskosten)</b>	<b>1,6</b>	<b>8,1</b>	<b>13,0</b>

## Ergänzende Fondsdaten Anteilklasse IC

	in Mio. EUR	in Mio. EUR	in Mio. EUR
Durchschnittliches Immobilienvermögen (Verkehrswerte)	689,1	666,3	657,2
Durchschnittliches Immobilienvermögen nach Abzug von Fremdmitteln	593,1	556,3	547,4
Fremdkapitalquote <sup>1)</sup>	16,8%	18,0%	18,1%
Durchschnittliches Liquiditätsvermögen	219,5	232,8	230,3
Durchschnittliches Fondsvermögen	812,5	789,0	777,7

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

### Zusätzliche Informationen zum Liquiditätsportfolio

<b>Liquiditätsanlagen</b>	2.449,9 EUR	
- davon Sichteinlagen	973,9 EUR	39,75%
- davon Termineinlagen	176,7 EUR	7,21%
- davon Wertpapiere	1.299,2 EUR	53,03%
- davon Aktien	0,0 EUR	0,00%
<b>Duration</b>	2,00 Jahre	ohne Sichteinlagen
<b>Wertpapierbestand</b>		
Stresstests (+130 / -190bp)	-2,66% / +2,76%	für das Rentenportfolio
Stresstests (+200 / -200bp)	-3,87% / +2,76%	für das Rentenportfolio
Durchschnittliche Rendite	0,92%	für das Rentenportfolio
Durchschnittlicher Kupon	1,16%	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 Beteiligungs- gesellschaften in Mio. EUR	in % der Verkehrswerte gesamt	Zinsbindungsrestlaufzeiten des Kreditvolumens in %			
					unter 1 Jahr	1 - 5 Jahre	5 - 10 Jahre	Ø-Zinssatz in %
Euro-Kredite (Ausland)	421,9	5,2	99,7	1,2	2,9	29,6	8,3	1,3
Euro-Kredite (Inland)	26,1	0,3	112,8	1,4	0,0	8,8	2,0	1,5
GBP	414,5	5,1	203,7	2,5	6,3	7,7	34,4	2,5
<b>Gesamt</b>	<b>862,6</b>	<b>10,7</b>	<b>416,2</b>	<b>5,2</b>	<b>9,2</b>	<b>46,1</b>	<b>44,7</b>	

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

Konfidenzniveau	1 Tag	10 Tage	3 Monate	1 Jahr	2 Jahre
95,00 %	0,0549%	0,1737%	0,4359%	0,8683%	1,2279%
97,50 %	0,0654%	0,2069%	0,5194%	1,0346%	1,4632%
99,00 %	0,0777%	0,2456%	0,6164%	1,2280%	1,7366%
99,90 %	0,1032%	0,3262%	0,8189%	1,6312%	2,3069%

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

Konfidenzniveau	1 Tag	10 Tage	3 Monate	1 Jahr	2 Jahre
95,00 %	0,0555%	0,1755%	0,4406%	0,8777%	1,2413%
97,50 %	0,0661%	0,2092%	0,5250%	1,0459%	1,4791%
99,00 %	0,0785%	0,2483%	0,6232%	1,2414%	1,7556%
99,90 %	0,1043%	0,3298%	0,8278%	1,6490%	2,3320%

<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))

<b>Solvabilitätskennziffer<sup>3)</sup>:</b>	<b>89,71%</b>	<b>Fremdwährungsanteil am Fondsvermögen<sup>4)</sup>:</b>	<b>18,65%</b>
		<b>davon ungesichert:</b>	<b>1,79%</b>

<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	10 Jahre
RC	0,54%	0,48%	0,61%	0,50%	0,48%	0,67%
IC	0,49%	0,49%	0,62%	0,50%	0,49%	0,68%

## Wertpapierbestand

WKN / ISIN	Wertpapierbezeichnung / Emittent	Stücke / Nominale	Effekten- kurs	Kurswert	Wert- papier- art	Rating Moody's	Rating S+P	Coupon	Fälligkeit	Floater
XS2157183950	Republic of Cyprus	13.000.000 €	111,60 %	14.508.520 € St A		Ba2	BBB-	2,25 %	00.01.1900	nein
XS2157184255	Republic of Cyprus	20.000.000 €	105,33 %	21.065.300 € St A		Ba2	BBB-	1,50 %	16.04.2027	nein
DE000A169G07	Daimler AG	11.800.000 €	100,34 %	11.840.297 € UA		A3	BBB+	0,88 %	12.01.2021	nein
XS1203854960	B.A.T. International Finance PLC	10.000.000 €	100,61 %	10.060.835 € UA		Baa2	BBB+	0,88 %	13.10.2023	nein
FR0013053030	Societe Fonciere Lyonnaise SA	1.400.000 €	103,42 %	1.447.831 € UA			BBB+	2,25 %	16.11.2022	nein
DE000DHY4739	Deutsche Hypothekenbank A-G	13.000.000 €	99,88 %	12.984.855 € FI A		Baa2		0,63 %	02.11.2020	nein
DE000HSH4ZU9	HSH Nordbank AG	5.390.000 €	100,80 %	5.433.120 € FI A		Baa2		1,00 %	02.07.2020	nein
DE000HSH3YZ3	Hamburg Commercial Bank	9.300.000 €	106,78 %	9.930.075 € FI A				4,00 %	09.05.2022	nein
XS1717584913	Alstria Office Reit AG	6.000.000 €	98,94 %	5.936.610 € UA			BBB	1,50 %	15.11.2027	nein
XS1858856740	Deutsche Telekom Int. Finance B.V.	13.400.000 €	110,00 %	14.740.000 € UA		Baa1	BBB	2,20 %	25.07.2033	nein
XS1586555861	Volkswagen International Finance N.V.	2.500.000 €	100,14 %	2.503.437 € FI A		A3	BBB+	1,13 %	02.10.2023	nein
XS1936272001	Santander Consumer Finance	10.000.000 €	100,13 %	10.012.700 € FI A		A2		0,31 %	18.01.2021	ja
XS1890845875	Iberdrola International BV	4.500.000 €	106,23 %	4.780.519 € UA		Baa3	BBB-	3,25 %	12.02.2025	nein
XS1956050923	Republic of Cyprus	20.000.000 €	119,35 %	23.869.600 € FI A		Ba2	BBB-	2,75 %	26.02.2034	nein
XS1956027947	Fortum OY	18.000.000 €	108,86 %	19.594.294 € St A			BBB	2,13 %	27.02.2029	nein
FR0013405339	LVMH Moet Hennessy Vuitton	4.000.000 €	99,93 %	3.997.380 € UA		A1	A+	0,01 %	28.02.2021	nein
PTRAMYOM0005	Regiao Autonoma Da Madeira	8.000.000 €	110,15 %	8.812.200 € UA				1,97 %	04.07.2028	nein
DE000A2RYD91	Daimler International Finance BV	10.000.000 €	100,75 %	10.075.231 € UA		A3	BBB+	1,38 %	26.06.2026	nein
DE000DL19TX8	Deutsche Bank AG	10.000.000 €	99,76 %	9.976.050 € FI A		Baa3	BBB-	0,15 %	07.12.2020	nein
FR0013482841	LVMH Moet Hennessy Vuitton	10.000.000 €	98,29 %	9.828.695 € UA		A1	A+	0,38 %	11.02.2031	nein
DE000A2TR3L2	Hamburg Commercial Bank	30.000.000 €	100,80 %	30.240.000 € FI A		Baa3		0,80 %	25.11.2021	nein
DE000A2TR3M0	Hamburg Commercial Bank	30.000.000 €	100,79 %	30.237.000 € FI A		Baa2		0,80 %	02.12.2021	nein
DE000A2TR3N8	Hamburg Commercial Bank	30.000.000 €	100,78 %	30.234.000 € FI A		Baa2		0,80 %	09.12.2021	nein
DE000A2TR6R2	Hamburg Commercial Bank	30.000.000 €	100,77 %	30.231.000 € FI A		Baa2		0,80 %	16.12.2021	nein
DE000A2TR6S0	Hamburg Commercial Bank	30.000.000 €	100,76 %	30.228.000 € FI A		Baa2		0,80 %	23.12.2021	nein
DE000DL19US6	Deutsche Bank AG	10.000.000 €	104,87 %	10.486.759 € FI A		Baa3	BBB-	2,63 %	12.02.2026	nein
DE000DL19UC0	Deutsche Bank AG	25.000.000 €	102,21 %	25.553.361 € FI A		A3	BBB+	1,13 %	30.08.2023	nein
DE000HCB0AD0	Hamburg Commercial Bank	50.000.000 €	99,29 %	49.643.000 € FI A		Baa2		0,50 %	23.05.2022	nein
DE0001343101	Deutsche Bank AG	20.103.085 €	96,96 %	19.492.472 € FI A		Baa3	BBB-	0,00 %	15.10.2021	nein
FR0013431244	Engie SA	11.000.000 €	97,49 %	10.723.735 € UA		Baa2	BBB-	1,63 %	08.07.2025	nein
FR0013431715	Unibail Rodamco SE	14.000.000 €	86,66 %	12.131.948 € UA		A3	A-	1,75 %	01.07.2049	nein
FR0013292828	Danone SA	5.000.000 €	99,42 %	4.971.106 € UA		Baa3	BBB-	1,75 %	23.06.2023	nein
XS1721244371	Iberdrola International BV	10.000.000 €	100,07 %	10.007.138 € UA		Baa3	BBB-	1,88 %	22.05.2023	nein
ES0000090821	Junta de Andalucia	5.000.000 €	120,40 %	6.019.850 € FI A		Baa2	BBB+	2,30 %	24.05.2049	nein
DE000HCB0AJ7	Hamburg Commercial Bank	20.000.000 €	99,63 %	19.925.000 € FI A		Baa2		0,26 %	19.08.2024	nein
FR0013330529	Unibail Rodamco SE	8.200.000 €	87,97 %	7.213.161 € UA		Baa2	BBB	2,13 %	25.10.2023	nein
XS1731823255	Telefonica Europe BV	10.000.000 €	97,34 %	9.733.550 € UA		Ba2	BB+	2,63 %	07.06.2023	nein
XS1799938995	Volkswagen Int. Fin.	10.000.000 €	99,04 %	9.904.425 € UA		Baa2	BBB-	3,38 %	27.06.2024	nein
XS2121207828	Svenska Handelsbanken AB	5.000.000 €	98,17 %	4.908.384 € FI A		A3	A	0,50 %	18.02.2030	nein
XS2117485677	CEPSA Finance SA	6.000.000 €	87,25 %	5.234.950 € FI A		Baa3	BBB-	0,75 %	12.02.2028	nein
ES0000101933	Community of Madrid	12.000.000 €	98,63 %	11.835.840 € St A			A-	0,42 %	30.04.2030	nein
XS1629774230	Volkswagen Int. Fin.	10.000.000 €	99,56 %	9.956.100 € UA		Baa2	BBB-	3,88 %	14.06.2027	nein
XS1219499032	RWE AG	13.000.000 €	104,20 %	13.545.415 € UA		Ba2	NR	3,50 %	21.04.2025	nein
ES0000012G00	Spanien	14.000.000 €	93,60 %	13.103.893 € St A				1,00 %	31.10.2050	nein
XS2010036874	Orsted A/S	5.000.000 €	98,78 %	4.938.775 € UA		Baa3	BB+	1,75 %	09.09.2027	nein
XS2063547041	Unicredit SPA	12.500.000 €	96,42 %	12.052.311 € UA		Baa1	BBB	0,50 %	09.04.2025	nein
PTOTEW0E0017	Portugal, Republik	25.000.000 €	119,58 %	29.893.750 € St A		Baa3		2,25 %	18.04.2034	nein
DE000A2R8NE1	Vonovia Finance BV	18.800.000 €	99,12 %	18.634.703 € UA			BBB+	1,63 %	07.10.2039	nein
XS2066706735	ENEL Finance INTL NV	6.000.000 €	104,09 %	6.245.279 € UA		Baa2	BBB+	1,13 %	17.10.2034	nein
XS2010039035	Deutsche Bahn Fin. GmbH	5.400.000 €	96,62 %	5.217.453 € UA		A2	BBB-	0,95 %	22.01.2025	nein
XS2089229806	Merlin Properties SOCIMI	12.000.000 €	92,37 %	11.084.898 € UA		Baa2	BBB	1,88 %	04.12.2034	nein
XS0163253924	Deutsche Bank AG	11.285.932 €	94,58 %	10.673.734 € UA		Baa3		0,00 %	25.02.2023	nein
XS2077670003	Bayer AG	5.000.000 €	97,60 %	4.879.992 € UA		Baa3	BB+	2,38 %	12.02.2025	nein
XS0943370543	Orsted A/S	3.900.000 €	113,99 %	4.445.649 € UA		Baa3	BB+	6,25 %	26.06.2023	nein
XS1205618470	Vattenfall AAB	10.200.000 €	103,75 %	10.582.132 € UA		Baa2	BB+	3,00 %	19.03.2027	nein
DE000CZ45VC5	Commerzbank AG	30.000.000 €	98,64 %	29.591.216 € FI A		A1	BBB+	0,50 %	04.12.2026	nein
XS2055079904	Wintershall DEA Finance	23.100.000 €	94,04 %	21.722.720 € FI A		Baa2		1,82 %	25.09.2031	nein

## Wertpapierbestand

WKN / ISIN	Wertpapierbezeichnung / Emittent	Stücke / Nominale	Effekten- kurs	Kurswert	Wert- papier- art	Rating Moody's	Rating S+P	Cou- pon	Fälligkeit	Floa- ter
XS2100690036	Santander Consumer Finance	25.000.000 €	98,47 %	24.617.913 € FI A		A2	A-	0,38 %	17.01.2025	nein
AT0000172747	Hypo Niederösterreich Wien AG	7.000.000 €	94,58 %	6.620.460 € FI A				0,00 %	28.03.2033	ja
PTEDPLOM0017	Energieas de Portugal SA (EDP)	10.000.000 €	93,93 %	9.392.650 € UA		Ba2	BB	1,70 %	20.04.2025	nein
XS1797138960	Iberdrola International BV	10.000.000 €	103,11 %	10.310.688 € UA		Baa3	BBB-	2,63 %	26.03.2024	nein
FR0011942283	Engie SA	3.500.000 €	106,87 %	3.740.621 € UA		Baa2	BBB-	3,88 %	02.06.2024	nein
AT0000332853	Hypo Tirol Bank AG	5.000.000 €	93,45 %	4.672.525 € FI A		A2u	NR	0,00 %	28.03.2043	ja
XS2105097393	Republic of Cyprus	5.000.000 €	97,83 %	4.891.425 € St A		Ba2	BBB-	1,25 %	21.01.2040	nein
DE000DL19U23	Deutsche Bank AG	30.000.000 €	99,11 %	29.731.883 € UA		Baa3	BBB-	1,63 %	20.01.2027	nein
DE000NLB2UT1	Norddeutsche Landesbank Girozentrale	10.000.000 €	99,87 %	9.986.850 € St A		A3		0,85 %	28.03.2024	nein
XS2011260705	Merck KGAA	10.000.000 €	104,45 %	10.444.625 € UA		Baa3	BBB+	2,88 %	25.06.2029	nein
XS1501167164	Total SA	5.000.000 €	101,59 %	5.079.610 € UA		A2	A-	2,71 %	05.05.2023	nein
FR0013511227	Credit Mutuel Arkea	12.000.000 €	101,98 %	12.237.542 € FI A		Aa3		0,88 %	07.05.2027	nein
DE000DL19T18	Deutsche Bank AG	10.000.000 €	99,72 %	9.972.350 € FI A		Baa3	BBB-	0,38 %	18.01.2021	nein
FR0013512233	Klepierre	2.500.000 €	104,66 %	2.616.381 € UA			A-	2,00 %	12.05.2029	nein
FR0013512407	Kering	3.500.000 €	102,04 %	3.571.365 € UA			A-	0,75 %	13.05.2028	nein
XS2171210862	Landesbank Hessen-Thüringen	12.000.000 €	100,94 %	12.112.488 € FI A		Aa3	A	0,38 %	12.05.2025	nein
XS2176715311	SAP SE	12.000.000 €	100,16 %	12.019.196 € UA		NR	A	0,01 %	17.05.2023	nein
XS1401197253	Unibail Rodamco SE	3.000.000 €	98,23 %	2.946.798 € UA			A-	2,00 %	28.04.2036	nein
DE000A289XH6	Daimler AG	11.000.000 €	102,23 %	11.244.961 € UA		A3	BBB+	1,63 %	22.08.2023	nein
DE000A289XJ2	Daimler AG	10.000.000 €	104,19 %	10.419.100 € UA		A3	BBB+	2,00 %	22.08.2026	nein
XS2078735276	Shell International Finance BV	10.000.000 €	96,30 %	9.630.300 € UA		Aa2	AA-	0,50 %	08.11.2031	nein
IT0004852312	Deutsche Bank AG, Milan	4.000.000 €	95,90 %	3.835.980 € FI A				0,01 %	13.11.2022	nein
FR0013432770	Banque Federative du Credit Mutuel	30.000.000 €	99,86 %	29.957.660 € FI A		Aa3	A	0,13 %	05.02.2024	nein
XS1219498141	RWE AG	7.000.000 €	99,76 %	6.983.025 € UA		Ba2	NR	2,75 %	21.10.2020	nein
FR0013516077	Essilor Luxottica	10.000.000 €	99,89 %	9.989.425 € UA		A2	A	0,50 %	05.06.2028	nein
DE000DL19VD6	Deutsche Bank	4.300.000 €	101,64 %	4.370.348 € FI A		A3	BBB+	1,38 %	10.06.2026	nein
DE000A289N78	Deutsche Börse AG	3.000.000 €	99,92 %	2.997.620 € FI A			A+	1,25 %	16.06.2047	nein
XS2168630205	Heineken NV	10.000.000 €	101,32 %	10.131.633 € UA		Baa1	BBB+	1,75 %	07.05.2040	nein
XS2194282948	Infinion Technologies AG	6.000.000 €	100,51 %	6.030.750 € UA			BBB-	0,75 %	24.06.2023	nein
XS2194283672	Infinion Technologies AG	7.000.000 €	100,26 %	7.018.270 € UA			BBB-	1,13 %	24.06.2026	nein
XS2194370727	Banco Santander SA	9.600.000 €	100,49 %	9.647.513 € FI A		Baa1	A-	1,13 %	23.06.2027	nein
XS2193662728	BP Capital Markets PLC	10.000.000 €	100,08 %	10.007.650 € UA		A3	BBB	3,63 %	22.03.2029	nein
XS2195096420	Symris AG	4.500.000 €	100,98 %	4.544.078 € UA				1,38 %	01.07.2027	nein
DE000HCB0AR0	Hamburg Commercial Bank	200.000.000 €	100,28 %	200.550.000 € FI A				0,12 %	04.03.2021	nein
<b>Summe</b>				<b>1.299.243.927 €</b>		<b>Ø Coupon, gewichtet nach Kurswert</b>		<b>1,11 %</b>		

## Liquiditätsanlagen

Liquiditätsanlagen (LA) - gegliedert nach Laufzeitbändern	Tages/ Termingeld- anlagen in EUR	Anleihen in EUR	Futures in EUR	Gesamt in EUR
bis 1 Monat	45.051.255	19.941.640	0	<b>64.992.894,88</b>
1 bis 3 Monate	45.887.347	0	0	<b>45.887.346,56</b>
3 bis 6 Monate	0	29.943.930	0	<b>29.943.930,00</b>
6 bis 12 Monate	85.802.602	236.372.727	0	<b>322.175.329,48</b>
1 bis 2 Jahre	0	230.235.547	0	<b>230.235.547,25</b>
2 bis 3 Jahre	0	68.244.544	0	<b>68.244.543,71</b>
3 bis 4 Jahre	0	120.475.997	0	<b>120.475.997,07</b>
4 bis 5 Jahre	0	106.523.740	0	<b>106.523.739,78</b>
5 bis 7 Jahre	0	175.905.129	0	<b>175.905.129,24</b>
7 bis 10 Jahre	0	102.434.576	-335.464.000	<b>-233.029.423,57</b>
10 bis 15 Jahre	0	133.635.702	0	<b>133.635.701,63</b>
15 bis 20 Jahre	0	36.604.559	0	<b>36.604.559,26</b>
über 20 Jahre	0	38.925.836	0	<b>38.925.836,10</b>
<b>Liquiditätsanlagen (ohne Sichteinlagen) in EUR:</b>	<b>176.741.204</b>	<b>1.299.243.927</b>		<b>1.475.985.131,39</b>
<b>Sichteinlagen / Aktien in EUR:</b>				<b>973.949.160,82</b>
<b>Liquiditätsanlagen in EUR:</b>				<b>2.449.934.292,21</b>

**Durchschnittliche Modified Duration:**

**2,00** (Gewichtete, durchschnittliche Anlagedauer in Jahren, ermittelt auf Grundlage der geschätzten Modified Duration je Laufzeitband lt. BaFin Rundschreiben 7/2007)

## DWS Grundbesitz GmbH

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

## Wichtiger Hinweis

DWS ist der Markenname unter dem die DWS Group & 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. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage der Wesentlichen Anlegerinformationen und des Verkaufsprospektes sowie des Jahres- und ggf. Halbjahresberichtes des Offenen Immobilienfonds grundbesitz europa in der jeweils gültigen Fassung getroffen werden.

Diese Unterlagen sind in gedruckter oder elektronischer Form bei der DWS Investment GmbH, 60612 Frankfurt am Main (erbringt für die DWS Grundbesitz GmbH vertriebsunterstützende Dienstleistungen) oder unter realestate.dws.com erhältlich. Alle Angaben sind ohne Gewähr. Rundungsdifferenzen möglich.