

## Stammdaten & Performance

Stammdaten		Stand: 31.07.2017
ISIN / WKN	DE0009807008 / 980700	
WKN (Österreich)	980700	
Fondsname	grundbesitz europa RC	
Fondswährung	EUR	
Rücknahmepreis	40,76 EUR (24.08.2017)	
Fondsvolumen	EUR 5.726 Mio.	
Einzelpositionen	59	
Auflegungsdatum	27.10.1970	
Laufzeit	unbegrenzt	
Geschäftsjahr	01.10.-30.09.	
Ertragsverwendung	ausschüttend	
Fondskategorie	Immobilienfonds	
Garantiefonds	nein	
Mündelsicher	ja	
Fondsmanager	RREEF Investment GmbH	
Anlageschwerpunkt	Immobilienfonds	
Schwerpunktregion	Europa	
Sektor	Immobilienfonds Europa	
Depotbank	State Street Bank International GmbH, München (Deutschland)	
Zulassung	Deutschland, Österreich, Spanien	
Richtlinienkonform	nein	
Gesetz	Kapitalanlagegesetzbuch (DE)	
Rechtsform	Sondervermögen	
Fondstyp	Immobilien-Sondervermögen	
Referenzindex	100,00 % FWW® Sektordurchschnitt Immobilienfonds Europa	

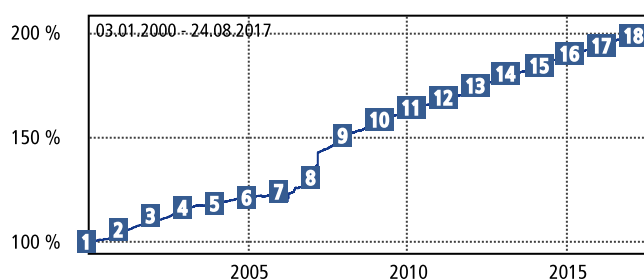
Fondsgesellschaft	
Name	RREEF Investment GmbH
Kurzname	RREEF Investment
Adresse	Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Deutschland
Telefon	+49 (0)69 / 910-12389
Homepage	<a href="http://www.deutscherealestate.com">http://www.deutscherealestate.com</a>

### Anlagegrundsatz

Der Fonds investiert in Immobilien in Mitgliedsstaaten der Europäischen Union oder in anderen Vertragsstaaten des Abkommens über den europäischen Wirtschaftsraum.

Gebühren	
Ausgabeaufschlag netto / brutto	5,00 % / 4,76 %
Berechnungsmethode Ausgabeaufschlag	Der netto-Aufschlag wurde von der KAG geliefert.
Managementgebühr p.a.	1,00 % (1,00 % maximal)
Depotbankgebühr p. a.	0,03 % (0,03 % maximal)
Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio)	1,07 % (Stand 30.09.2016)
Performance-Gebühr	1,50 % bezogen auf die absolut positive Anteilwertentwicklung über 4,1%, aber max. 0,1% des durchschnittlichen Fondsvermögens
Laufende Kosten	1,07 %

### Performance



Die dargestellte Wertentwicklung ist bereinigt.

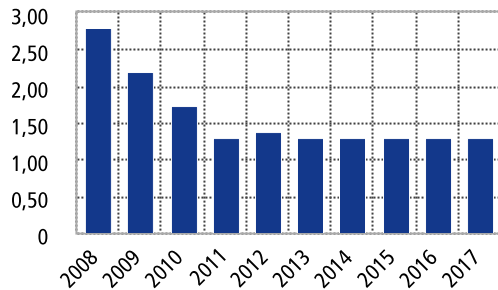
■ Ausschüttung

Ereignisse			
1	07.01.2000: 2,05 EUR	10	16.01.2009: 2,20 EUR
2	04.01.2001: 1,64 EUR	11	14.01.2010: 1,75 EUR
3	09.01.2002: 2,00 EUR	12	13.01.2011: 1,30 EUR
4	08.01.2003: 2,40 EUR	13	12.01.2012: 1,40 EUR
5	08.01.2004: 1,75 EUR	14	10.01.2013: 1,30 EUR
6	11.01.2005: 1,75 EUR	15	14.01.2014: 1,30 EUR
7	11.01.2006: 1,35 EUR	16	13.01.2015: 1,30 EUR
8	15.01.2007: 2,20 EUR	17	12.01.2016: 1,30 EUR
9	15.01.2008: 2,80 EUR	18	17.01.2017: 1,30 EUR

Zeitraum	Performance in %	des Sektors in %
1 Monat	0,17	-0,27
3 Monate	0,94	-0,11
6 Monate	1,82	1,01
Lfd. Jahr	2,25	1,85
1 Jahr	2,88	0,87
3 Jahre	8,18 (2,65 p.a.)	8,78 (2,84 p.a.)
5 Jahre	14,81 (2,80 p.a.)	8,59 (1,66 p.a.)
10 Jahre	38,57 (3,32 p.a.)	37,89 (3,27 p.a.)
15 Jahre		k.A.

Zeitraum	Performance in %	des Sektors in %
20 Jahre		k.A.
Seit Auflage	1.237	k.A.

## Jahresausschüttungen je Fondsanteil



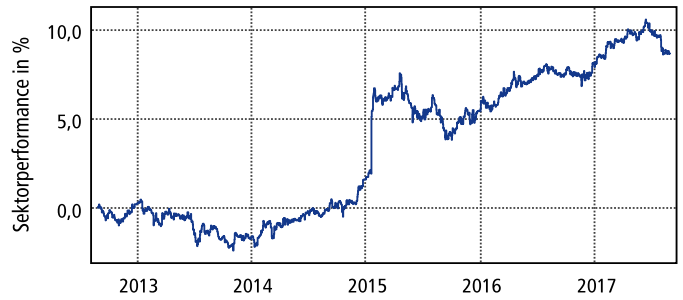
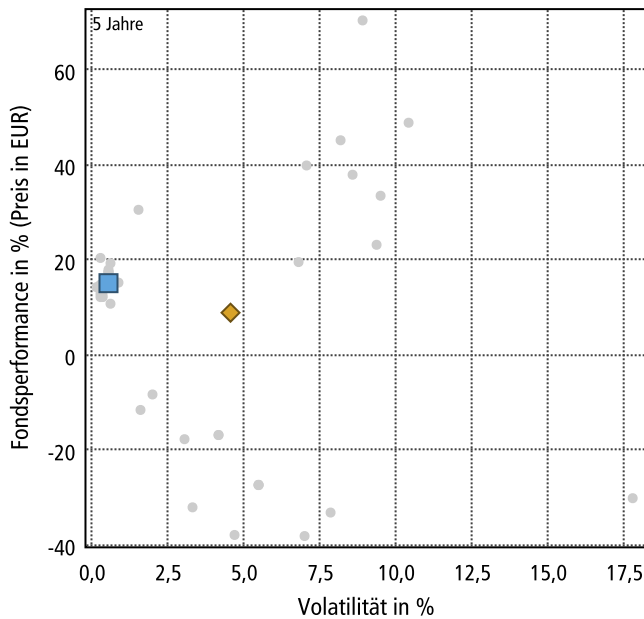
Jahr	Ausschüttung	Jahr	Ausschüttung
2017	1,30 EUR	2012	1,40 EUR
2016	1,30 EUR	2011	1,30 EUR
2015	1,30 EUR	2010	1,75 EUR
2014	1,30 EUR	2009	2,20 EUR
2013	1,30 EUR	2008	2,80 EUR

## Kennzahlen & Ratings

Kennzahlen	Stand: 24.08.2017				
	aktuell	Verlauf über 1 Jahr	über 3 Jahre	über 5 Jahre	über 10 Jahre
Jensens Alpha	0,60	k.A.	0,39	0,27	k.A.
Beta	0,0100	k.A.	0,0700	0,0729	0,0553
Sharpe-Ratio	6,90	k.A.	5,87	4,81	3,40
Value at risk 99 % in EUR	k.A.	k.A.	-1,57	k.A.	k.A.
Treynor-Ratio	k.A.	k.A.	41,32	38,91	k.A.
Information-Ratio	0,0985	k.A.	-0,0084	0,0395	k.A.
Tracking Error in %	1,66	k.A.	2,94	2,55	k.A.
Volatilität in %	k.A.	0,47	0,49	0,59	0,72
Volatilität im Sektor in %	k.A.	3,48	4,91	4,58	k.A.
Korrelationskoeffizient	k.A.	0,0459	0,44	0,33	0,21
Maximaler Wertverlust	4,63 %				
Längste Erholungsphase	237 Tage				

Fonds-Ratings	
<b>Risikoklasse KIID</b>	<p>geringes Risiko → hohes Risiko</p> <p>← pot. geringerer Ertrag   pot. höherer Ertrag →</p> <p>1 2 3 4 5 6 7</p> <p>Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator (SRRRI)</p>
<b>Risikoklasse KAG</b>	nicht bewertet
<b>Risikoklasse FWW</b>	<p>geringes Risiko → hohes Risiko</p> <p>← pot. geringerer Ertrag   pot. höherer Ertrag →</p> <p>1 2 3 4 5</p>
<b>FWW Fundstars®</b>	nicht bewertet
<b>Moody's</b>	nicht bewertet
<b>TELOS Quant Rating</b>	♦ ♦
<b>TELOS Fonds Rating</b>	nicht bewertet

## Risikovergleich im Sektor



	Volatilität	Performance
■ grundbesitz europa RC	0,59 %	14,81 %
◆ ø Immobilienfonds Europa	4,58 %	8,59 %
● Vergleichsfonds im Sektor		

## Rechtliche Hinweise

### FWW Fundstars®

**Wichtiger Hinweis:** Die Berechnung der RAP-Kennzahl(en), bzw. der daraus resultierenden Anzahl der FWW FundStars® basiert ausschließlich auf Vergangenheitsdaten (vgl. dazu auch die [Erklärungshilfe](#) (PDF, 341KB)). Die zukünftige Wertentwicklung eines Investmentfonds kann nicht vorhergesagt werden. Sämtliche Informationen im Zusammenhang mit den FWW FundStars® und damit auch die Einteilungen nach Sternen stellen, wie alle von der FWW GmbH veröffentlichten Informationen, keine Wertung oder Empfehlung zum Kauf, Behalt oder Verkauf von Wertpapieren, insbesondere von Investmentfonds, dar. Alle Angaben erfolgen ohne Gewähr.

### Moody's-Ratings

Die von Moody's erteilten Ratings für Geldmarkt- und Rentenfonds sind Meinungen über die Anlagequalität von Anteilscheinen an Investmentfonds und ähnlichen Kapitalanlagegesellschaften (KAG), die vorwiegend in kurz- bzw. langfristige festverzinsliche Wertpapiere investieren. Als solche beinhalten sie eine Bewertung der veröffentlichten Anlageziele und der Anlagepolitik des Fonds, die Güte der von dem Fonds gehaltenen Vermögenswerte sowie die charakteristischen Merkmale des Fondsmanagements. Die Ratings treffen jedoch keine Aussage über die künftige Performance eines Fonds in Bezug auf Wertsteigerung, Rendite oder Volatilität des Nettoinventarwertes (Net Asset Value).

**Hinweis:** Moody's verwendet in den Ratingkategorien „Aa“ bis „Caa“ zusätzlich numerische Unterteilungen. Der Zusatz „1“ bedeutet, dass eine entsprechend bewertete Verbindlichkeit in das obere Drittel der jeweiligen Ratingkategorie einzuordnen ist, während „2“ und „3“ das mittlere bzw. untere Drittel anzeigen.

### Lipper-Leaders Ratings



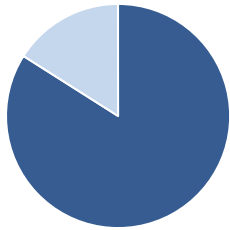
Lipper Ratings stellen weder eine Investitionsberatung dar, noch gelten sie als Verkaufs- bzw. Kaufempfehlung für Wertpapiere oder Anlageinstrumente für beliebige Marktsegmente. Deshalb sollten Sie die Entscheidung für bestimmte Investitionen nicht ausschließlich auf Basis dieser Informationen treffen. Lipper Ratings dienen lediglich zu Informationszwecken.

Lipper haftet nicht für die Genauigkeit, Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen. Darüber hinaus kann Lipper nicht für Verluste oder Schäden haftbar gemacht werden, die auf die von Lipper oder einem angeschlossenen Unternehmen bereitgestellten Informationen zurückzuführen sind.

## Fondsstruktur

### Vermögensstrukturierung

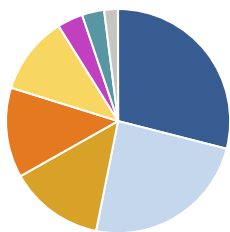
Stand: 31.07.2017



Anlageklassen	Anteil
Immobilien	84,00 %
Geldmarkt/Kasse	16,00 %

### Regionale Gewichtung

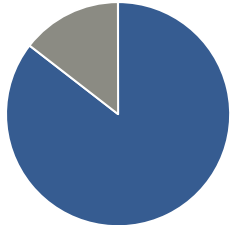
Stand: 31.07.2017



Region	Anteil	Region	Anteil
Deutschland	29,00 %	Italien	3,20 %
Großbritannien	24,20 %	Finnland	2,00 %
Spanien	13,70 %	Europa	-0,10 %
Frankreich	13,00 %		
Polen	11,30 %		
Niederlande	3,70 %		

### Branchengewichtung

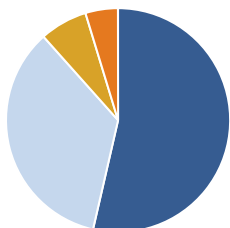
Stand: 30.06.2017



Branche	Anteil
Immobilien	85,50 %
Sonstige	14,50 %

### Nutzungsartenverteilung

Stand: 30.06.2017



Nutzungsart	Anteil
Büro	53,60 %
Handel/Gastronomie	34,80 %
Industrie (Lager, Hallen)	4,70 %
Sonstige	6,90 %