

### Anlagestrategie

Investitionen in Immobilien – vorwiegend in Deutschland. Die Auswahl der Immobilien erfolgt nach fortwährender Ertragskraft sowie Diversifikation nach Lage, Größe, Nutzung und Mieter.

## Anteilklasse IC

### Preise Anteilklasse IC

|                |           |
|----------------|-----------|
| Ausgabepreis   | 54,50 EUR |
| Rücknahmepreis | 51,90 EUR |
| Anteilwert     | 51,90 EUR |

(Stand: 30.04.2026)

### Fondsübersicht

|  | Insgesamt | Anteilk. IC |
|--|-----------|-------------|
| Fondsvermögen (in Mio. EUR)              | 656,7     | 78,1        |
| Liquiditätsquote <sup>1</sup>            | 8,8%      | 8,8%        |
| Fremdkapitalquote <sup>2</sup>           | 29,4%     | 29,4%       |
| Quote kurzfristiger Kredite <sup>3</sup> | 4,6%      | 4,6%        |

<sup>1</sup> Inkl. 5% Mindestliquidität von 33 Mio. EUR (bezogen auf das Fondsvermögen)

<sup>2</sup> Bezogen auf das Immobilienvermögen (Summe der Verkehrswerte, § 254 KAGB)

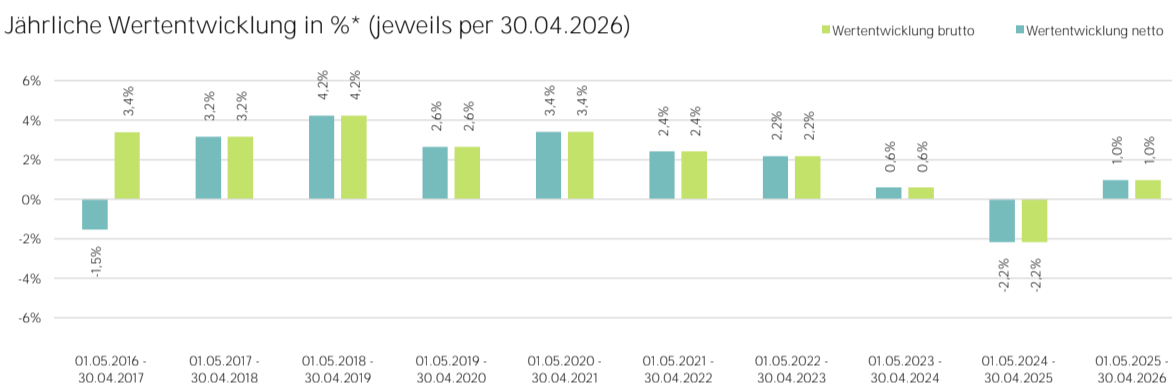
<sup>3</sup> Bezogen auf das Fondsvermögen (§ 199 KAGB)

### Wertentwicklung Anteilklasse IC

Kumulierte Wertentwicklung brutto\*  
(jeweils per 30.04.2026)

|  |       | Ø p.a. |
|--|-------|--------|
| 1 Jahr                                       | 1,0%  |        |
| 3 Jahre                                      | -0,6% | -0,2%  |
| 5 Jahre                                      | 4,0%  | 0,8%   |
| 10 Jahre                                     | 22,7% | 2,1%   |
| Seit Auflegung der Anteilkl. IC (03.11.2014) | 24,7% | 1,9%   |

Jährliche Wertentwicklung in %\* (jeweils per 30.04.2026)



\* Erläuterung siehe letzte Seite

### Allgemeine Fondsdaten

#### Anteilklasse IC

|  |   |
|--|---|
| Kapitalverwaltungsgesellschaft         | DWS Grundbesitz GmbH  |
| Fondsname                              | grundbesitz Fokus Deutschland   |
| ISIN                                   | DE0009807099  |
| Fondsart                               | Offener Immobilienfonds   |
| Auflegungsdatum                        | 03.11.2014  |
| Geschäftsjahr                          | 1. April – 31. März   |
| Fondswährung                           | EUR   |
| Ausgabeaufschlag                       | 5,00%   |
| Mindestanlagesumme bei Erstinvestition | 400.000 EUR   |
| Verwaltungsvergütung                   | 0,55% p.a. des anteiligen Immobilienvermögens<br>0,05% p.a. der anteiligen Liquiditätsanlagen |

### Immobilienvermögen (in Millionen EUR)

|  | Gesamt | Anteilk. IC |
|--|--------|-------------|
| Immobilienvermögen (Summe der Verkehrswerte)             | 892,4  | 106,2       |
| – davon direkt gehaltenes Immobilienvermögen             | 586,7  | 69,9        |
| – davon über Beteiligungen gehaltenes Immobilienvermögen | 305,7  | 36,4        |

### Letzte Ausschüttung

|   |          |
|---|----------|
| Ausschüttungsbetrag je Anteil am 16.07.2025 | 0,80 EUR |
| Ausschüttungsrendite*                       | 1,5%     |
| Teilfreistellungsquote ab 01.01.2018        | 60,0%    |

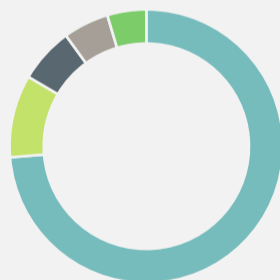
\* Bezogen auf den Anteilwert zu Beginn des Geschäftsjahres

### Vermietungsquote zum 31.03.2026

(gemessen am Jahressollmietertrag) 84,4%

\* Ohne Objekte in Erstvermietung. Bei Einrechnung aller Objekte des Immobilienvermögens beträgt die Vermietungsquote 82,5 %.

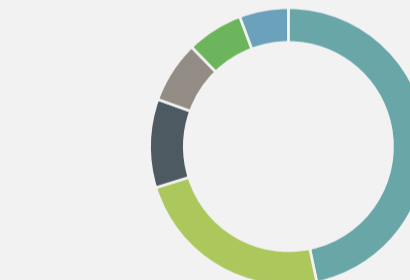
### Geographische Verteilung der 24 Fondsimmobilen\*



|                |       |
|----------------|-------|
| Deutschland    | 73,7% |
| Frankreich     | 9,7%  |
| Großbritannien | 6,5%  |
| Niederlande    | 5,4%  |
| Irland         | 4,6%  |

\* Beinhaltet auch Immobilien, an denen der Fonds nur anteilig über eine Gesellschaft beteiligt ist.  
Basis: Verkehrswerte

### Nutzungsarten der Fondsimmobilen zum 31.03.2026



|                |       |
|----------------|-------|
| Wohnen         | 46,7% |
| Büro & Praxis  | 23,5% |
| Hotel          | 10,3% |
| Lager/Logistik | 7,2%  |
| Sonstiges      | 6,6%  |
| Handel         | 5,7%  |

Sonstiges = Parken, Kommunikationsanlagen, Kino etc.  
Basis: Jahressollmietertrag

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen.

Bitte beachten Sie die Zusatzinformationen und „Wichtigen Hinweise“ auf der folgenden Seite.

**Risiken**

- Anteilpreiserisiko: Der Anteilwert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.
- Aussetzung der Rücknahme von Anteilen: Die Gesellschaft darf die Rücknahme der Anteile zeitweilig aussetzen, sofern außergewöhnliche Umstände vorliegen, die eine Aussetzung unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger erforderlich erscheinen lassen. Eine zeitweilige Rücknahmeaussetzung kann zu einer dauerhaften Rücknahmeaussetzung führen, was letztendlich typischerweise zur Abwicklung des Sondervermögens führen wird.
- Immobilienrisiken: Die Mieterträge des Fonds können infolge von Leerständen oder zahlungsunfähigen Mietern sinken. Objektstandorte können für Mieter an Attraktivität verlieren, sodass dort nur noch geringere Mieten erzielbar sind. Der Wert der Immobilien kann wegen geringerer Mieteinnahmen oder Marktänderungen sinken. Die Instandhaltung der Objekte kann teurer werden als geplant. Mögliche Änderungen im Steuerrecht können den Ertrag aus einer Immobilie beeinflussen.
- Risiken aus der Beteiligung an Immobilien-Gesellschaften: Wenn der Fonds Immobilien indirekt über eine Gesellschaft erwirbt, können sich neben den Immobilienrisiken Risiken aus Änderungen im Gesellschafts- und Steuerrecht ergeben.
- Risiken aus fremdfinanzierten Immobilien: Wenn Immobilien des Fonds fremdfinanziert werden, wirken sich Wertminderungen stärker auf den Preis der Fondsanteile aus (sog. Hebeleffekt/Leverage).
- Risiken aus der eingeschränkten Verfügbarkeit/Mindesthaltefrist: Anleger können auf Änderungen der Rahmenbedingungen (zum Beispiel fallende Immobilienpreise) nur nach Einhaltung der Mindesthaltedauer von 24 Monaten und der zwölfmonatigen Rückgabefrist und damit nur mit Verzögerung reagieren.
- Besonderes Preisänderungsrisiko: Während der Mindesthaltefrist von 24 Monaten und der zwölfmonatigen Rückgabefrist können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandspreis fällt. Damit besteht das Risiko, dass der durch den Anleger erzielte Rücknahmepreis niedriger als der Ausgabepreis zum Zeitpunkt des Anteilerwerbs oder als der Rücknahmepreis zum Zeitpunkt der unwiderruflichen Rückgabeerklärung ist.
- Risiken bei (frühzeitiger) Veräußerung des gesamten Immobilienportfolios: Risiko, dass die KVG die Immobilien nicht zu einem wirtschaftlich günstigen Zeitpunkt veräußert, sodass nicht der höchstmögliche Verkaufserlös erzielt wird und dem Anleger eine ansonsten erzielbare Wertsteigerung entgeht. Zudem besteht für den Anleger das Risiko, dass es der KVG abweichend von der Zielsetzung nicht gelingt, einen geplanten Verkauf aller Immobilien umzusetzen, und dass nach Kündigung des Verwaltungsrechts und Übergang des Rest-Immobilienportfolios auf die Verwahrstelle noch Immobilien im Fonds verbleiben, die dann zu ggf. weniger attraktiven Preisen, auch unterhalb der zuletzt festgestellten Verkehrswerte oder erst zu einem späteren Zeitpunkt veräußert werden können. Bei einem frühzeitigen Verkauf des gesamten Immobilienportfolios trägt der Anleger das Wiederanlagerisiko zu einem möglicherweise von ihm nicht erwarteten Zeitpunkt.

Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise.

**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 Fondsübersicht stellt keine Anlageberatung dar, sondern dient lediglich der auszugswisen Produktbeschreibung. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage des Basisinformationsblatts 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 <https://realassets.dws.com/>

Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) seit dem 3. Januar 2018.

Eine zusammenfassende Darstellung der Anlegerrechte für Anleger ist in deutscher Sprache in elektronischer Form unter <https://realassets.dws.com/footer/rechtliche-hinweise/> verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb jederzeit zu widerrufen.

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. Eine Offenlegung nach Artikel 10 der EU-Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 finden Sie unter <https://shortcut.db.com/gfdsfdr10>

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der DWS Grundbesitz GmbH wieder, die jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Soweit die hier enthaltenen Angaben zukunftsbezogene Aussagen (Prognosen) beinhalten, geben sie Erwartungen wieder, für deren tatsächliches späteres Eintreffen keine Gewähr übernommen werden kann. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können. Sie unterliegen naturgemäß dem Risiko, dass sich die Annahmen und Erwartungen, nach denen sie erstellt wurden, ändern oder neue Entwicklungen eintreten, die bei der Erstellung der Prognose nicht berücksichtigt werden konnten. Dementsprechend können die tatsächlichen Ergebnisse von den hierin ausgedrückten Erwartungen deutlich abweichen. Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Ausführungen in diesem Dokument gehen von der Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage durch die DWS Grundbesitz GmbH aus. Diese Beurteilung kann sich jederzeit kurzfristig und ggf. rückwirkend ändern. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerung der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So sind die Anteile dieses Fonds insbesondere nicht gemäß dem US-Wertpapiergesetz (Securities Act) von 1933 in seiner aktuellen Fassung zugelassen und dürfen daher weder innerhalb der USA noch US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder verkauft werden. Außerdem sind die Anteile der Fonds nicht für den Vertrieb an natürliche und juristische Personen bestimmt, die in Frankreich ansässig sind.

- \* Brutto-Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. mit Berücksichtigung der auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung). Auf Kundenebene anfallende Kosten (z. B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) sind nicht berücksichtigt. Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten zusätzlich einen Ausgabeaufschlag in Höhe von 5%, der beim Kauf anfällt und im ersten Jahr abgezogen wird, d.h., ein Anleger, der Fondsanteile im Wert von 1.000 Euro erwerben möchte, muss dafür 1.050 Euro aufwenden. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Steuerliche Auswirkungen auf Anlegerebene werden in der Darstellung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt. **Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

© DWS Grundbesitz GmbH, April 2026, CRC: 980709

DWS Grundbesitz GmbH  
Mainzer Landstraße 11–17  
60329 Frankfurt am Main  
Internet: [realassets.dws.com](https://realassets.dws.com)

Weitere Informationen erhalten Sie bei:

DWS Investment GmbH<sup>1</sup>  
60612 Frankfurt am Main  
Telefon: +49 (0) 69-910-12371  
Internet: [www.dws.de](http://www.dws.de)  
E-Mail: [info@dws.com](mailto:info@dws.com)

<sup>1</sup> Erbringt für die DWS Grundbesitz GmbH vertriebsunterstützende Dienstleistungen.