

Nur zum Einsatz beim Berater.
Keine Weitergabe an Endkunden.

grundbesitz europa

Ausschüttung am 16. Januar 2008

DWS Product Sales, Product Specialist, Axel Müller

Ausschüttung

Für das Geschäftsjahr 2007/2008 werden 2,20 EUR (= 5,06 %, bezogen auf den Anteilwert der Anteilklasse RC zu Geschäftsjahresbeginn) ausgeschüttet. Davon sind 1,3403 EUR oder 60,92 % einkommensteuerfrei bzw. nicht steuerbar, sofern die Anteile im Privatvermögen gehalten werden. Die Ausschüttung erfolgt am 16. Januar 2009 (Ertragsschein Nr. 38).

Ausschüttungsdaten

Der steuerpflichtige Teil der Ausschüttung ergibt sich aus nachstehender Tabelle. Die Thesaurierung ist steuerfrei bzw. besteht aus nicht steuerbaren Beträgen.

grundbesitz europa Anteilklasse RC	
WKN	980700
ISIN	DE0009807008
Ausschüttungsdatum	16.01.2009
Investmentrechtliches Ergebnis*	2,4373 EUR
Ausschüttungsbetrag je Anteil*	2,2000 EUR
- davon einkommensteuerfrei**	1,3402 EUR
- davon einkommensteuerpflichtig**	0,8597 EUR
Kapitalertragsteuerpflichtiger Anteil*	0,8597 EUR

* gilt jeweils für Anteile im Privatvermögen sowie im Betriebsvermögen für einkommen- und körperschaftsteuerpflichtige Anleger

** Anteile im Privatvermögen

Besteuerung der Fondserträge auf Anlegerebene

Private Anleger - Werden die Anteile im Privatvermögen gehalten, handelt es sich bei den steuerpflichtigen Erträgen aus dem Sondervermögen um Einkünfte aus

Kapitalvermögen. Diese Erträge sind grundsätzlich im Jahr des Zuflusses zu versteuern.

Am 1.1.2008 ist das Gesetz zur Unternehmenssteuerreform 2008 in Kraft getreten. Mit diesem Gesetz wird für Privatanleger zum 1.1.2009 eine einheitliche Abgeltungsteuer in Höhe von 25 % zzgl. Solidaritätszuschlag von 5,5 % für Kapitalerträge eingeführt. Die Abgeltungsteuer ist unabhängig vom persönlichen Einkommensteuersatz des Anteilseigners für alle Kapitalerträge anzuwenden, die dem Anleger nach dem 31. Dezember 2008 zufließen.

Für das abgelaufene Geschäftsjahr 2007/2008 erfolgt die Ausschüttung der Erträge in 2009, so dass bereits die Regelungen zur Abgeltungsteuer Anwendung finden. Sie ist eine Form der Kapitalertragsteuer, die beim privaten Anleger grundsätzlich abgeltende Wirkung hat. Ausführliche Informationen erhält der Jahresbericht zum 30. 9. 2008 auf den Seiten 44 ff.

Betriebliche Anleger - Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten, erzielen in der Regel gewerbliche Einkünfte. Unterschiede in der steuerlichen Behandlung im Vergleich zum Privatanleger sind auf den Seiten 47 ff. im Jahresbericht dargestellt.

Für die zeitliche Zuordnung von Erträgen bei bilanzierenden Anlegern für steuerliche Zwecke ist der Ausschüttungsbeschluss und nicht der Zeitpunkt der tatsächlichen Ausschüttung maßgeblich (BMF-Schreiben zum InvStG vom 2. Juni 2005). Der Ausschüttungsbeschluss für das abgelaufene Geschäftsjahr erfolgte am 11. Dezember 2008.

Wiederanlage

Für Anteile, die bei der DWS in einem Investmentkonto geführt werden, erfolgt die Wiederanlage automatisch zum Anteilwert.

Für Anteile, die in einem Depot bei einer anderen Bank verwahrt werden, räumt die RREEF Investment GmbH bis zum 13. März 2009 die Wiederanlage der Ausschüttungen mit einem Rabatt von 3 Prozent auf den Ausgabepreis ein.

Chancen

- Rendite-Chancen durch die Partizipation an der Marktentwicklung im europäischen Immobilienmarkt
- Steuerliche Entlastung bei ausgeschöpften Freibeträgen
- Vergleichsweise niedrige Volatilität
- Chancen bei der Investition in Fremdwährungen
- Geringe Korrelation zu Aktienmärkten (d.h. mögliche Senkung des Gesamtrisiko) mit guter Standort - und Objektqualität

Risiken

- Hohe Abhängigkeit von der Entwicklung der Immobilienmärkte
- Währungsrisiken bei der Investition in Fremdwährungen
- Einschränkung der Liquidität des Fonds in bestimmten Marktszenarien möglich
- Bei Fremdfinanzierungen Gefahr steigender Zinsen
- Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat

© DWS Investments 2008, Stand: 14. Jan. 2009

Der Fonds grundbesitz europa ist ein von der RREEF Investment GmbH aufgelegtes und von ihr verwaltetes Immobilien-Sondervermögen i. S. des Investmentgesetzes. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen ausschließlich der Produktbeschreibung. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage des ausführlichen 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, welche die allein verbindliche Grundlage des Kaufs darstellen. Die vorgenannten Unterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei Ihrem Finanzberater, in den Geschäftsstellen der Deutsche Bank AG, der RREEF Investment GmbH, Mergenthalerallee 73 – 75, 65760 Eschborn und bei der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 178-190, D-60327 Frankfurt am Main (erbringt für die RREEF Investment GmbH vertriebsunterstützende Dienstleistungen). Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der RREEF Investment GmbH wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Soweit die in diesem Dokument enthaltenen Daten von Dritten stammen, übernimmt die RREEF Investment GmbH für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit dieser Daten keine Gewähr, auch wenn die RREEF Investment GmbH nur solche Daten verwendet, die sie als zuverlässig erachtet.

Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem ausführlichen Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen. Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Gebühren, Transaktionskosten, Provisionen und Steuern sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose zukünftiger Ergebnisse.

Die ausgegebenen Anteile dieses/r 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/r 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. Die Anteile an dem von der RREEF Investment GmbH verwalteten offenen Immobilienfonds grundbesitz europa sind ferner nicht für den Vertrieb an natürliche und juristische Personen bestimmt, die in Frankreich ansässig sind.