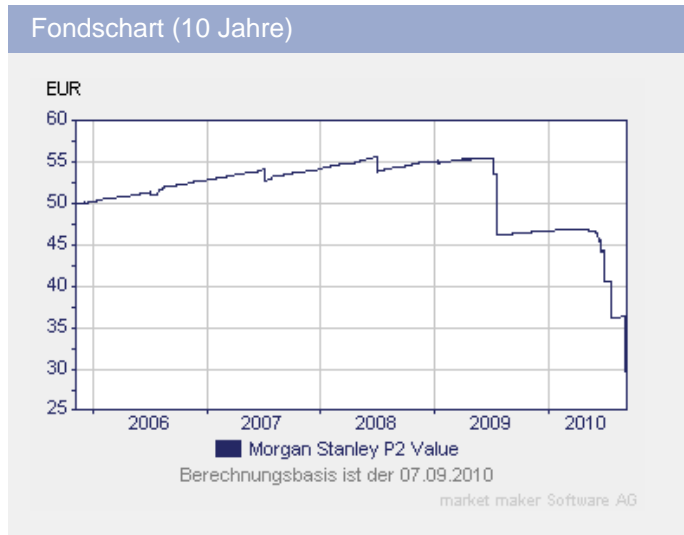


Morgan Stanley P2 Value

Fondsdaten per 30.06.2010

Basisdaten	
WKN / ISIN:	A0F6G8 / DE000A0F6G89
Fondsgesellschaft	Morgan Stanley Real Estate Investment GmbH
Fondsmanager	Morgan Stanley Team
Anlageregion	Welt
Anlageschwerpunkt	Immobilienfonds
Benchmark	n.v.
Risikoklasse	2
Fondsvolumen	1.262,95 Mio. EUR
Auflegungsdatum	04.11.2005
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahr	1.4. - 31.3.
Garantie	Nein
Laufzeit	unbegrenzt
Kauf / Verkauf	Nein / Nein
VL-fähig	Nein
Hinweistext	Achtung! Dieser Fonds wurde zum 30.10.2008 für Anteilverkäufe geschlossen! Käufe sind ab dem 10.05.2010 nicht mehr möglich!

FWW FundStars®	
n.v.	



Fondsporträt	
Anlageziele des Fonds sind regelmäßige Erträge auf Grund zufließender Mieten und Zinsen sowie ein langfristiger Wertzuwachs. Der weltweit investierende Fonds wird sowohl innerhalb als auch außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums Immobilien erwerben. Bei der Auswahl der Immobilien stehen deren nachhaltige Ertragskraft, eine ausgewogene Mieterstruktur sowie eine Diversifizierung nach Lage, Größe und Nutzung im Vordergrund. Investiert wird überwiegend in gewerblich genutzte Immobilien aus dem Büro-, Einzelhandels- und Logistiksektor sowie in Wohnimmobilien.	

Kosten	
Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,50% (5,21%)
Depotbankgebühr p.a.	0,03%
Managementgebühr p.a.	0,80%
Performancegebühr	siehe unten
Gesamtkostenquote (TER) 2010	0,88%

Abwicklungsmodalitäten	
FFB-Online-Orderschlusszeit	08:00
Preisfeststellung	t+0

Preise	
Preise vom	08.09.2010
Ausgabepreis	31,48 EUR
Rücknahmepreis	29,84 EUR

Wertentwicklung**	gesamt	p.a.
seit Jahresbeginn	-34,47%	
1 Woche	-18,20%	
1 Monat	-18,02%	
3 Monate	-35,90%	
6 Monate	-36,54%	
1 Jahr	-35,73%	
3 Jahre	-44,31%	-17,73%
5 Jahre	n.v.	n.v.
10 Jahre	n.v.	n.v.
seit Auflegung	-32,46%	0,67%

Kennzahlen (1 Jahr)	
Volatilität	14,70%
Sharpe Ratio	-1,40%
Treynor Ratio	n.v.
Jensen's Alpha	n.v.
Information Ratio	-1,07%

Alle hier gemachten Angaben beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen. Eine Gewähr für die Richtigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Die gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei Ihrem Berater oder der Frankfurter Fondsbank.

FRANKFURTER
FONDSBANK

Morgan Stanley P2 Value

Fondsdaten per 30.06.2010

Vermögensaufteilung		
Immobilien		98,9%
Geldmarkt/Kasse		1,1%

Regionen-/Länderaufteilung*		
Japan		21,4%
Deutschland		18,9%
Frankreich		15,3%
Hongkong		7,5%
USA		6,9%
Niederlande		6,9%
Spanien		6,5%
Belgien		5,4%
Singapur		5,2%
Schweden		4,5%

Branchenaufteilung		
Immobilien		98,9%
Kasse		1,1%

Performancegebühr
20,00% der über 6% p.a. hinausgehenden Wertentwicklung

Steuerdaten					
Ausschüttungsdatum	Gesamtausschüttung	Fondspreis ex. Ausschüttung	Kapitalsteuerpflichtiger Anteil	Dividendenanteil	
22.07.2010	1,00 EUR	36,32 EUR	n.v.	n.v.	
08.07.2009	1,75 EUR	53,74 EUR	n.v.	n.v.	
03.07.2008	1,74 EUR	53,95 EUR	n.v.	n.v.	
05.07.2007	1,37 EUR	52,84 EUR	n.v.	n.v.	
06.07.2006	0,37 EUR	51,10 EUR	n.v.	n.v.	

* Die Angaben beziehen sich auf den Wertpapieranteil des Fonds.

** Berechnungsbasis: Anteilwert vom 07.09.2010 (nach BVI-Methode)