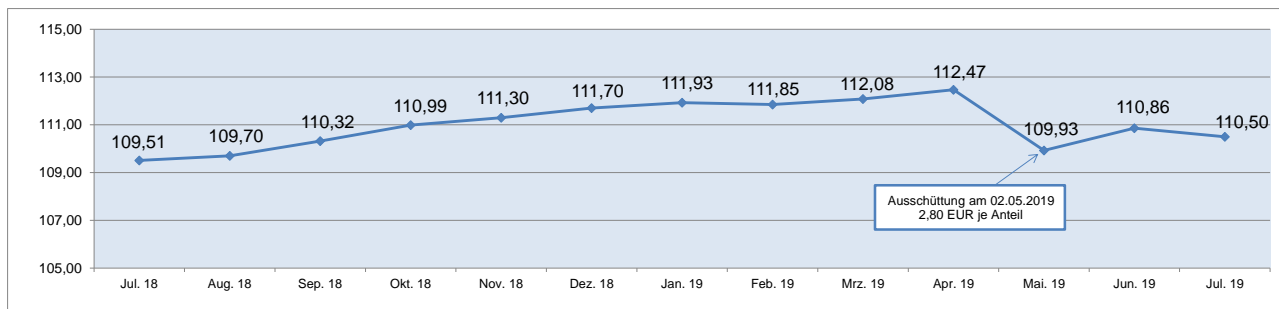
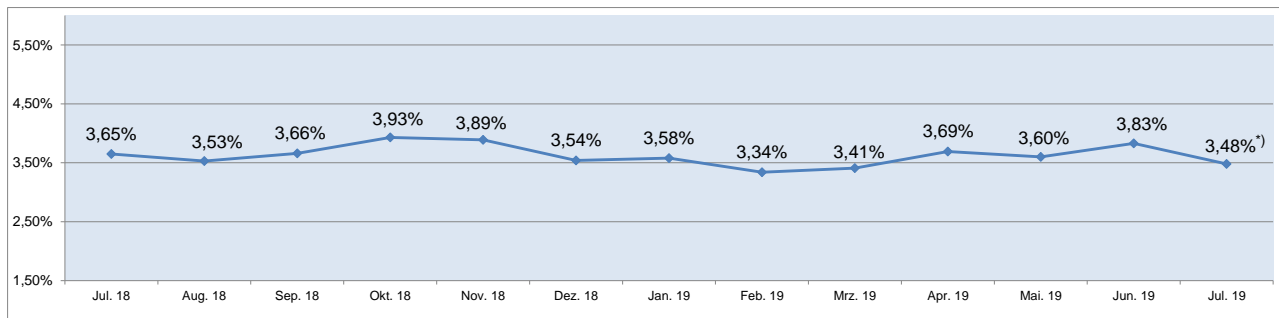




Entwicklung des Anteilpreises (EUR)



Entwicklung der BVI-Rendite (p.a.)



*) Bewertungseffekte aus der Nachbewertung der Immobilien sind Einmaleffekte: Im Zuge der Nachbewertungen zum 25.07.2019 veränderte sich das Immobilienvermögen um -1.194 TEUR, was allein eine Anteilpreissenkung im Vergleich zum Vormonat um -0,58 EUR je Anteil bewirkte. Im Zuge der Nachbewertungen zum 25.07.2018 wurde das Immobilienvermögen um lediglich -176 TEUR abgewertet, was zu einer Reduzierung des Anteilpreises im Vergleich zum Vormonat um -0,09 EUR je Anteil führte. Somit entwickelte sich der Anteilpreis im Laufe des Monats Juli 2019 relativ schlechter als im gleichen Zeitraum des Vorjahres. Dies führte zu einem Rückgang der Rendite.

Fondsdaten zum Stichtag

	Ende abgelaufenes Geschäftsjahr 31.03.2019	Aktuell 31.07.2019
Fondsvermögen	229.865.666 EUR	228.435.724 EUR
Immobilienquote	105,3%	106,2%
BVI-Rendite p.a. (Zeitraum 31.03.2018-31.03.2019)	3,41%	3,48% (Zeitraum 31.07.2018-31.07.2019)
Anteilpreis/Rücknahmepreis	112,08 EUR	110,50 EUR

Immobilien mit den höchsten Verkehrswerten (TOP 10)

Rang	Ort	Straße	Aktueller Verkehrswert EUR ¹⁾
(laut Vermögensaufstellung)			
1	NL-Den Haag	Wagenstraat 9	37.900.000
2	Rostock	Kröpeliner Straße 57/Hinter Lange Straße 32, 33, 34, 35	25.350.000
3	Berlin	Neue Schönhauser Straße 10/Rosenthaler Str. 46, 47	22.450.000
4	Köln	Schildergasse 55	22.325.000
5	Augsburg	Bürgermeister-Fischer-Straße 5/Moritzplatz 7	18.800.000
6	NL-Amsterdam	Kalverstraat 171	15.150.000
7	Freiburg	Kaiser-Joseph-Straße 194	15.000.000
8	Leipzig	Hainstraße 5-7	14.850.000
9	CH-Biel	Florastraße 11/Nidaugasse 50/Neuengasse 42 u. 48	11.007.429 ²⁾
10	Freiburg	Kaiser-Joseph-Straße 187	10.775.000
SUMME			193.607.429
GESAMTES IMMOBILIENVERMÖGEN			242.632.429

1) Arithmetisches Mittel der Verkehrswerte, die von zwei Bewertern zum jeweiligen Bewertungsstichtag unabhängig voneinander ermittelt wurden.

2) Devisenkurs CHF per 30.07.2019 (1 EUR =) 1,10380 CHF

Mieter mit der höchsten Miete (TOP 10)

Rang	Mieter	Monatl. Miete EUR
1	Zara	144.161
2	Wöhrl	104.067
3	Hennes & Mauritz	66.860
4	Bestseller	59.434
5	Asics	56.210
6	TK MAXX	50.520
8	Görtz Schuhe	50.000
7	Hallhuber	45.896
9	Globus-Gruppe (einschl. SCHILD)	35.806
10	Tommy Hilfiger	35.778
SUMME TOP 10		648.732
GESAMTE MONATSMIETE		1.026.128