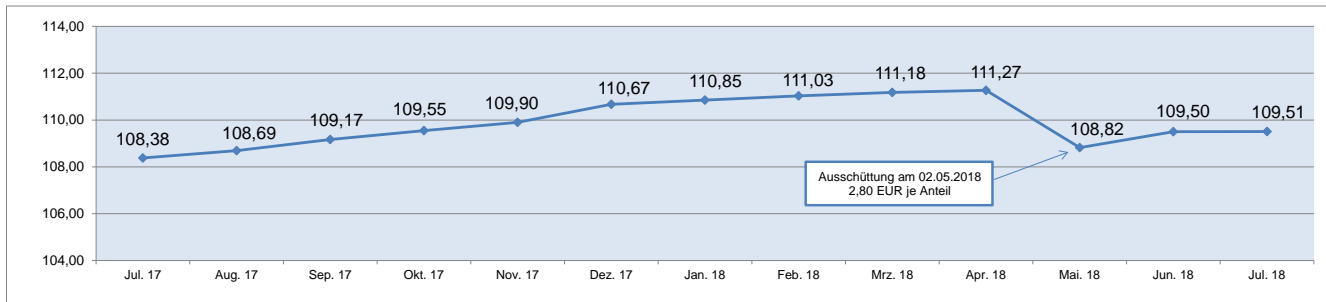
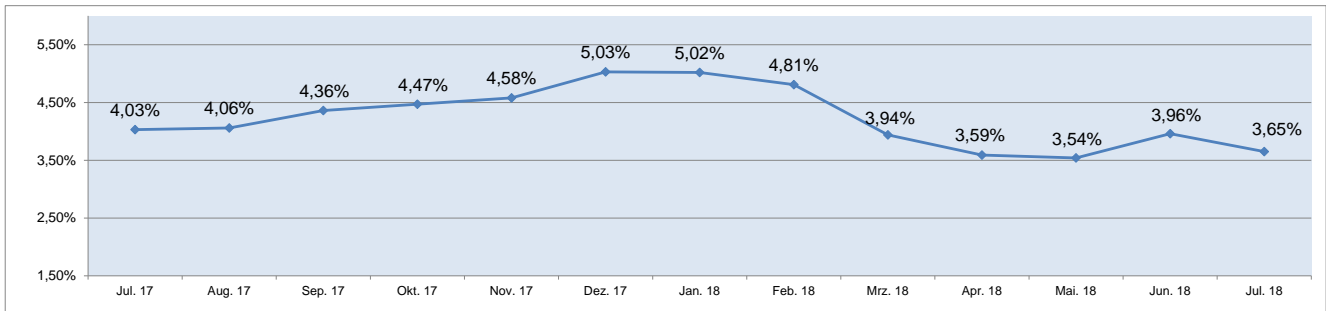




Entwicklung des Anteilpreises (EUR)



Entwicklung der BVI-Rendite (p.a.)



*) Bewertungseffekte aus der Nachbewertung der Immobilien sind Einmaleffekte: Im Zuge der Nachbewertungen zum 25.07.2017 veränderte sich das arithmetische Mittel der Verkehrswerte um 275 TEUR, was allein eine Anteilpreiserhöhung im Vergleich zum Vormonat um 0,15 EUR je Anteil bewirkte. Im Juli 2018 wurden die Verkehrswerte der Immobilien allerdings um insgesamt rund -176 TEUR abgewertet, was eine Veränderung des Anteilpreises im Vergleich zum Vormonat um -0,09 EUR je Anteil bewirkte. Somit entwickelte sich der Anteilpreis im Laufe des Monats Juli 2018 relativ schlechter als im gleichen Zeitraum des Vorjahres. Dies führte zu einem Rückgang der Rendite.

Fondsdaten zum Stichtag

	Ende abgelaufenes Geschäftsjahr 31.03.2018	Aktuell 31.07.2018
Fondsvermögen	221.036.023 EUR	224.983.260 EUR
Immobilienquote	98,8%	107,0%
BVI-Rendite p.a. (Zeitraum 31.03.2017-31.03.2018)	3,94%	3,65% (Zeitraum 31.07.2017-31.07.2018)
Anteilpreis/Rücknahmepreis	111,18 EUR	109,51 EUR

Immobilien mit den höchsten Verkehrswerten (TOP 10)

Rang	Ort	Straße	Aktueller Verkehrswert EUR ¹⁾
(laut Vermögensaufstellung)			
1	NL-Den Haag	Wagenstraat 9	37.975.000
2	Rostock	Kröpeliner Straße 57/Hinter Lange Straße 32, 33, 34, 35	24.850.000
3	Köln	Schildergasse 55a	22.425.000
4	Berlin	Neue Schönhauser Straße 10/Rosenthaler Str. 46, 47	20.050.000
5	Augsburg	Bürgermeister-Fischer-Straße 5/Moritzplatz 7	17.375.000
6	NL-Amsterdam	Kalverstraat 171	15.075.000
7	Freiburg	Kaiser-Joseph-Straße 194	14.925.000
8	Leipzig	Hainstraße 5-7	14.775.000
9	CH-Biel	Florastraße 11/Nidaugasse 50/Neuengasse 42 u. 48	12.825.487 ²⁾
10	Freiburg	Kaiser-Joseph-Straße 187	10.825.000
SUMME			191.100.487
GESAMTES IMMOBILIENVERMÖGEN			240.625.487

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

2) Devisenkurs CHF per 30.07.2018 (1 EUR =) 1,15980 CHF

Mieter mit der höchsten Miete (TOP 10)

Rang	Mieter	Monatl. Miete EUR
1	Zara	141.694
2	Wöhrl	101.440
3	Hennes & Mauritz	66.860
4	Bestseller	58.613
5	Asics	56.210
6	TK MAXX	50.520
8	Görtz Schuhe	50.000
7	Hallhuber	45.896
9	Globus-Gruppe (einschl. SCHILD)	34.077
10	Tommy Hilfiger	34.075
SUMME TOP 10		639.385
GESAMTE MONATSMIETE		1.008.591