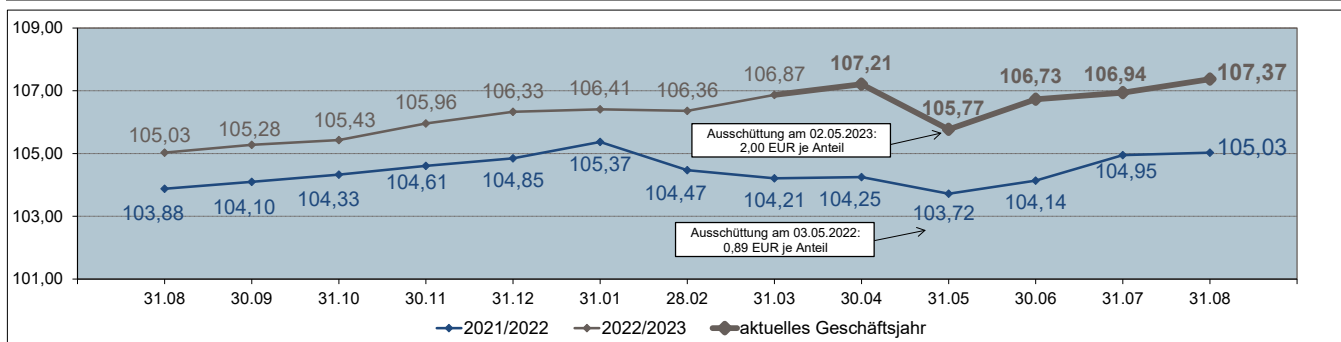
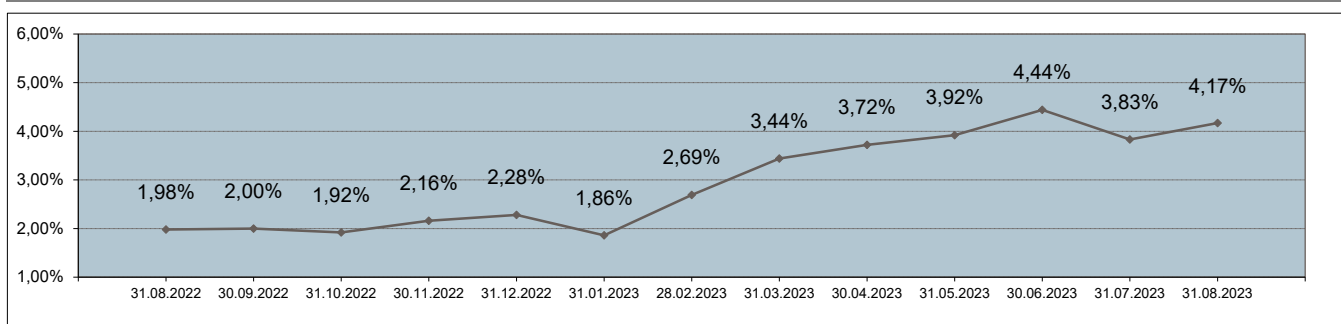


### Entwicklung des Anteilpreises (EUR)



### Entwicklung der BVI-Rendite (p.a.)



### Erläuterung der Veränderung der BVI-Rendite

Der Anstieg der Rendite im Vergleich zum Vormonat ist im wesentlichen in der **unterschiedlichen Entwicklung des Immobilienvermögens** im August 2023 im Vergleich zum August 2022 begründet.

Insgesamt setzt sich die Veränderung des Anteilpreises aus folgenden Komponenten zusammen:

Position	in EUR	Effekt im August 2022	Effekt im August 2023	Bemerkung zum aktuellen Monat
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>0,36</b>	<b>0,27</b>	
<b>Bewertungseffekte</b>		<b>-0,21</b>	<b>0,22</b>	
• Verkehrswertveränderungen		-0,21	0,22	Veränderung des Immobilienvermögens durch Nachbewertung zum 25.08.2023: +425 TEUR (25.08.2022: -425 TEUR)
• Buchwertveränderungen		0,00	0,00	
Lineare Abschreibung der Anschaffungsnebenkosten		-0,06	-0,06	Die Anschaffungsnebenkosten werden längstens über 10 Jahre linear abgeschrieben (§ 248 Abs. 3 KAGB).
<b>Veränderung des Anteilpreises</b>		<b>0,08</b>	<b>0,43</b>	Der Anteilpreis entwickelte sich im August 2023 signifikant besser als im August 2022. Dies führte zu einem Anstieg der BVI-Rendite p.a. im Vergleich zum Vormonat.

### Fondsdaten zum Stichtag

	Ende abgelaufenes Geschäftsjahr 31.03.2023	
Fondsvermögen	206.487.053 EUR	
Immobilienquote	109,4%	
BVI-Rendite p.a. (Zeitraum 31.03.2022-31.03.2023)	3,44%	
Anteilpreis/Rücknahmepreis	106,87 EUR	

		Aktuell 31.08.2023
Fondsvermögen		207.392.156 EUR
Immobilienquote		110,4%
BVI-Rendite p.a. (Zeitraum 31.08.2022-31.08.2023)		4,17%
Anteilpreis/Rücknahmepreis		107,37 EUR

### Immobilien mit den höchsten Verkehrswerten (TOP 10)

Rang	Ort	Straße	Aktueller Verkehrswert <sup>1)</sup> lt. Vermögensaufstellung EUR
1	NL-Den Haag	Wagenstraat 9	35.575.000
2	Berlin	Neue Schönhauser Straße 10/ Rosenthaler Straße 46	30.675.000
3	Rostock	Kröpeliner Straße 57 u.a.	25.575.000
4	Leipzig	Hainstraße 5-7	16.425.000
5	Freiburg	Kaiser-Joseph-Straße 194	15.125.000
6	Köln	Schildergasse 55a	14.375.000
7	NL-Amsterdam	P.C. Hoofstraat 126	10.425.000
8	Köln	Schildergasse 14-16	10.250.000
9	Karlsruhe	Kaiserstraße 195, 197	10.150.000
10	Freiburg	Kaiser-Joseph-Straße 187	9.600.000
<b>SUMME TOP 10</b>			78% <b>178.175.000</b>
<b>GESAMTES IMMOBILIENVERMÖGEN</b>			100% <b>229.036.706</b>

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

### Mieter mit der höchsten Miete (TOP 10)

Rang	Mieter	Monatliche Nettomiete EUR
1	Zara	120.000
2	TK Maxx	56.732
3	Hennes & Mauritz	55.000
4	Hallhuber	41.896
5	Tommy Hilfiger	41.309
6	Mister Spex	34.000
7	CLS (Claudia Sträter)	33.957
8	Globetrotter	30.000
9	Gries Deco (Depot)	27.287
10	LeeWrangler (Jeans)	23.750
<b>SUMME TOP 10</b>		55% <b>463.931</b>
<b>GESAMTE MONATSMIETE</b>		100% <b>844.195</b>