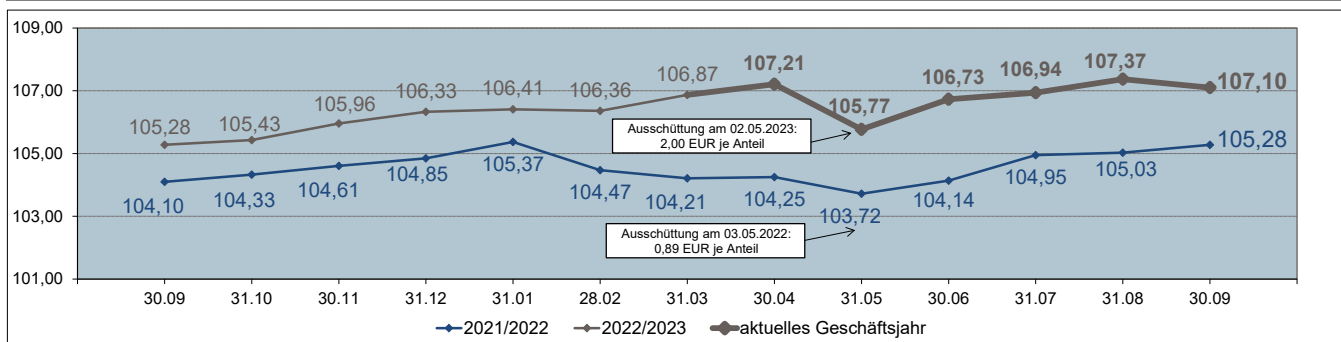
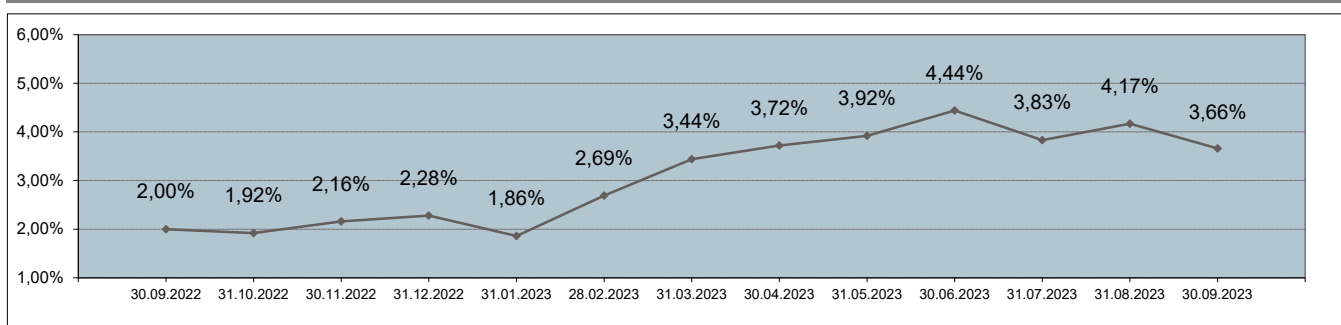


### Entwicklung des Anteilpreises (EUR)



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



### Erläuterung der Veränderung der BVI-Rendite

Für den Rückgang der Rendite im Vergleich zum Vormonat ist die unterschiedliche Entwicklung des Anteilpreises im September 2023 im Vergleich zur Entwicklung im September 2022 verantwortlich:

Dies wiederum ist im Wesentlichen in der **unterschiedlichen Entwicklung des Immobilienvermögens** in den betreffenden Monaten begründet.

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

Position	in EUR	Effekt im September 2022	Effekt im September 2023	Bemerkung zum aktuellen Monat
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>0,23</b>	<b>0,28</b>	
<b>Bewertungseffekte</b>		<b>0,08</b>	<b>-0,48</b>	
• Verkehrswertveränderungen		0,06	-0,48	Veränderung des Immobilienvermögens durch Nachbewertungen zum 25.09.2023: -925 TEUR (Vorjahr 25.09.2022: +125 TEUR) <u>Nachbewertung von 8 Immobilien insgesamt</u> Veränderung Immobilienvermögen: -925 TEUR insgesamt • 5 Immobilien: +100 TEUR insgesamt • 3 Immobilien: -1.025 TEUR insgesamt (insbesondere WE 9017, Freiburg, Kaiser-Joseph-Straße 187: -850 TEUR (nach Kündigung des Mietverhältnisses mit Hallhuber im Insolvenzverfahren))
• Buchwertveränderungen		0,01	0,00	
Währungskursdifferenzen		0,01	-0,01	
Lineare Abschreibung der Anschaffungsnebenkosten		-0,07	-0,06	Die Anschaffungsnebenkosten werden längstens über 10 Jahre linear abgeschrieben (§ 248 Abs. 3 KAGB).
<b>Veränderung des Anteilpreises</b>		<b>0,25</b>	<b>-0,27</b>	Der Anteilpreis entwickelte sich im September 2023 signifikant schlechter als im September 2022. Dies führte zu einem Rückgang der BVI-Rendite p.a. im Vergleich zum Vormonat.

### Fondsdaten zum Stichtag

	Geschäftsjahresende Vorjahr 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 30.09.2023
Fondsvermögen	206.873.192 EUR
Immobilienquote	110,2%
BVI-Rendite p.a. (Zeitraum 30.09.2022-30.09.2023)	3,66%
Anteilpreis/Rücknahmepreis	107,10 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.	25.500.000
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. Hooftstraat 126	10.475.000
8	Köln	Schildergasse 14-16	10.250.000
9	Karlsruhe	Kaiserstraße 195, 197	10.150.000
10	NL-Amsterdam	Kalverstraat 171	8.875.000
<b>SUMME TOP 10</b>			78% <b>177.425.000</b>
<b>GESAMTES IMMOBILIENVERMÖGEN</b>			100% <b>228.036.273</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	127.268
2	TK Maxx	56.732
3	Hennes & Mauritz	55.000
4	Tommy Hilfiger	41.309
5	Mister Spex	34.000
6	CLS (Claudia Sträter)	33.957
7	Globetrotter	30.000
8	Hallhuber <sup>2)</sup>	29.896
9	Gries Deco (Depot)	27.287
10	LeeWrangler (Jeans)	24.463
<b>SUMME TOP 10</b>		55% <b>459.911</b>
<b>GESAMTE MONATSMIETE</b>		100% <b>839.109</b>

2) 27. Juli 2023: Eröffnung des Insolvenzverfahrens in Eigenverantwortung am Amtsgericht München