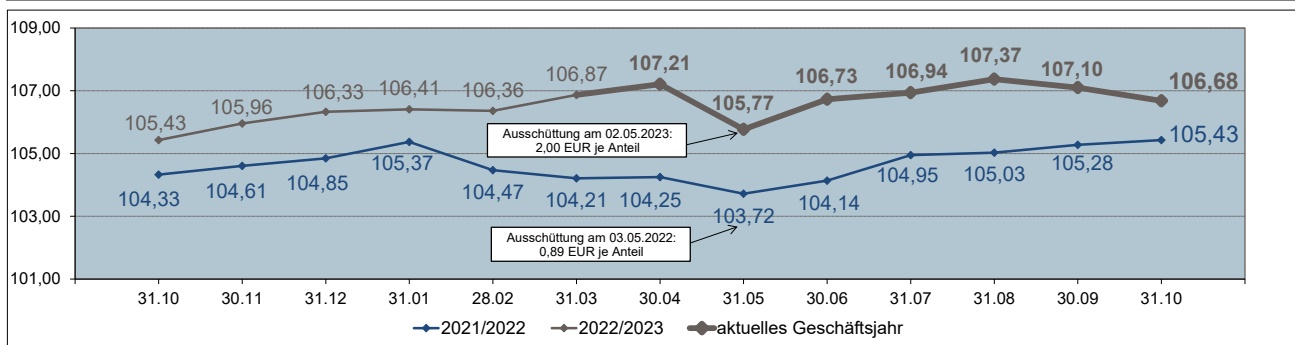
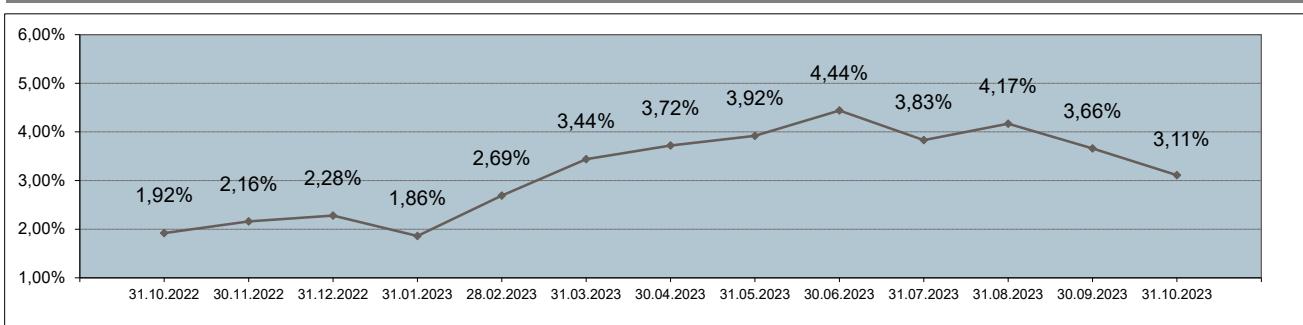


### Entwicklung des Anteilpreises (EUR)



### 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 Oktober 2023 im Vergleich zur Entwicklung im Oktober 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 Oktober 2022	Effekt im Oktober 2023	Bemerkungen zum aktuellen Monat
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>0,22</b>	<b>0,17</b>	
<b>Bewertungseffekte</b>		<b>0,02</b>	<b>-0,54</b>	
• Verkehrswertveränderungen		0,02	-0,54	Veränderung des Immobilienvermögens durch Nachbewertungen zum 25.10.2023: -1.050 TEUR (insbesondere WE 9018, Köln, Schildergasse 14-16: -1.025 TEUR wegen Anpassung der marktüblichen Miete nach Neuvermietung an Pandora, Bildung von Sonderwerten für mietfreie Zeiten und Staffelmiete) (Nachbewertungen zum 25.10.2022: +50 TEUR)
• Buchwertveränderungen		0,00	0,00	
Währungskursdifferenzen		-0,02	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>0,15</b>	<b>-0,42</b>	Der Anteilpreis entwickelte sich im Oktober 2023 signifikant schlechter als im Oktober 2022. Dies führte zu einem Rückgang der BVI-Rendite p.a. im Vergleich zum Vormonat.

### Fondsdaten zum Stichtag

	Geschäftsjahresende 31.03.2023	Aktuell 31.10.2023
Fondsvermögen	206.487.053 EUR	206.042.173 EUR
Immobilienquote	109,4%	110,2%
BVI-Rendite p.a. (Zeitraum 31.03.2022-31.03.2023)	3,44%	3,11%
Anteilpreis/Rücknahmepreis	106,87 EUR	106,68 EUR

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

Rang	Ort	Straße	Aktueller Verkehrswert <sup>1)</sup> it. 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	Karlsruhe	Kaiserstraße 195, 197	10.150.000
9	Köln	Schildergasse 14-16	9.225.000
10	NL-Amsterdam	Kalverstraat 171	8.875.000
<b>SUMME TOP 10</b>			<b>78% 176.400.000</b>
<b>GESAMTES IMMOBILIENVERMÖGEN</b>			<b>100% 227.064.481</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>		<b>55% 459.911</b>
<b>GESAMTE MONATSMIETE</b>		<b>100% 840.161</b>

2) Mietverhältnis zum 31.10.2023 beendet