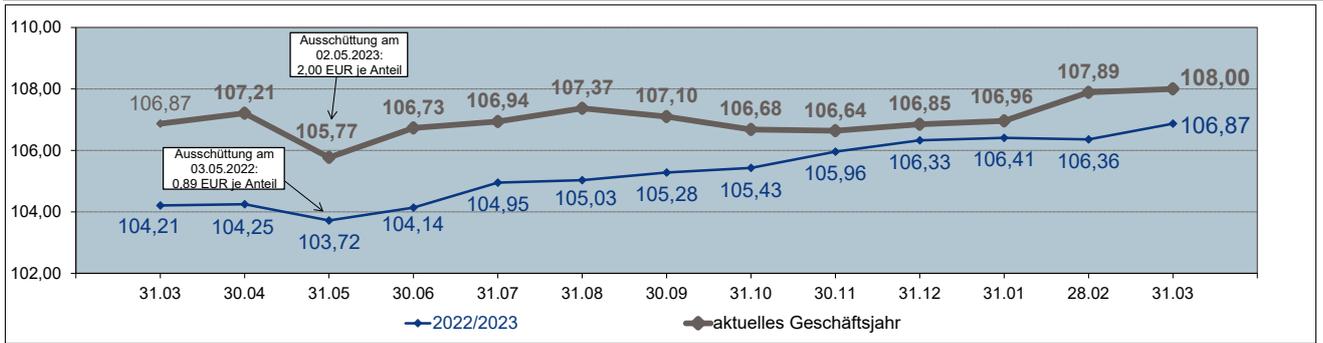
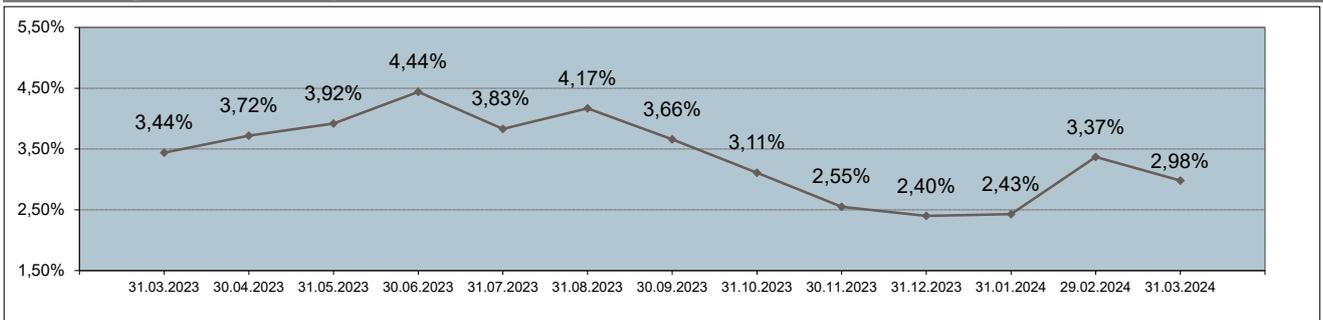


### Entwicklung des Anteilpreises (EUR)



### 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 März 2024 im Vergleich zur Entwicklung im März 2023 verantwortlich:

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

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

Position	in EUR	Effekt im März 2023	Effekt im März 2024	Bemerkungen zum aktuellen Monat
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>0,21</b>	<b>0,25</b>	
<b>Bewertungseffekte</b>		<b>0,36</b>	<b>-0,06</b>	
• <i>Verkehrswertveränderungen</i>		0,36	-0,08	<i>Veränderung des Immobilienvermögens durch Nachbewertungen zum 25.03.2024: -149 TEUR (insbesondere WE 9007, Rostock, Kröpeliner Straße 57: +1.000 TEUR, WE 9017, Freiburg, Kaiser-Joseph-Straße 187: -900 TEUR) (Nachbewertungen zum 25.03.2023: +694 TEUR)</i>
• <i>Buchwertveränderungen</i>		0,00	0,03	
• <i>Anschaffungsnebenkosten</i>		0,00	-0,01	
Währungskursdifferenzen		0,00	-0,02	
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>0,51</b>	<b>0,11</b>	Der Anteilpreis entwickelte sich im März 2024 signifikant schlechter als im März 2023. Dies führte zu einem Rückgang der BVI-Rendite p.a. im Vergleich zum Vormonat.

**Alle Angaben zum 31.03.2024 vorbehaltlich der Jahresabschlussprüfung**

### Fondsdaten zum Stichtag

	Geschäftsjahresende Vorjahr 31.03.2023	Geschäftsjahresende 31.03.2024
Fondsvermögen	206.487.053 EUR	202.396.808 EUR
Immobilienquote	109,4%	112,4%
BVI-Rendite p.a. (Zeitraum 31.03.2022-31.03.2023)	3,44%	2,98%
Anteilpreis/Rücknahmepreis	106,87 EUR	108,00 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	37.200.000
2	Berlin	Neue Schönhauser Straße 10/ Rosenthaler Straße 46	30.825.000
3	Rostock	Kröpeliner Straße 57 u.a.	26.550.000
4	Leipzig	Hainstraße 5-7	16.875.000
5	Freiburg	Kaiser-Joseph-Straße 194	14.950.000
6	Köln	Schildergasse 55a	14.150.000
7	NL-Amsterdam	P.C. Hoofstraat 126	10.400.000
8	Karlsruhe	Kaiserstraße 195, 197	10.050.000
9	Köln	Schildergasse 14-16	9.025.000
10	NL-Amsterdam	Kalverstraat 171	8.825.000
<b>SUMME TOP 10</b>			79% <b>178.850.000</b>
<b>GESAMTES IMMOBILIENVERMÖGEN</b>			100% <b>227.502.150</b>

1) Arithmetisches Mittel der Verkehrswerte, die von zwei externen 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	59.157
3	Hennes & Mauritz	55.000
4	Mister Spex	44.000
5	Tommy Hilfiger	41.309
6	CLS (Claudia Sträter)	34.517
7	Globetrotter	30.000
8	Gries Deco (Depot)	27.287
9	LeeWrangler (Jeans)	24.463
10	FIT/ONE (Fitness-Studio)	20.634
<b>SUMME TOP 10</b>		58% <b>463.634</b>
<b>GESAMTE MONATSMIETE</b>		100% <b>803.586</b>