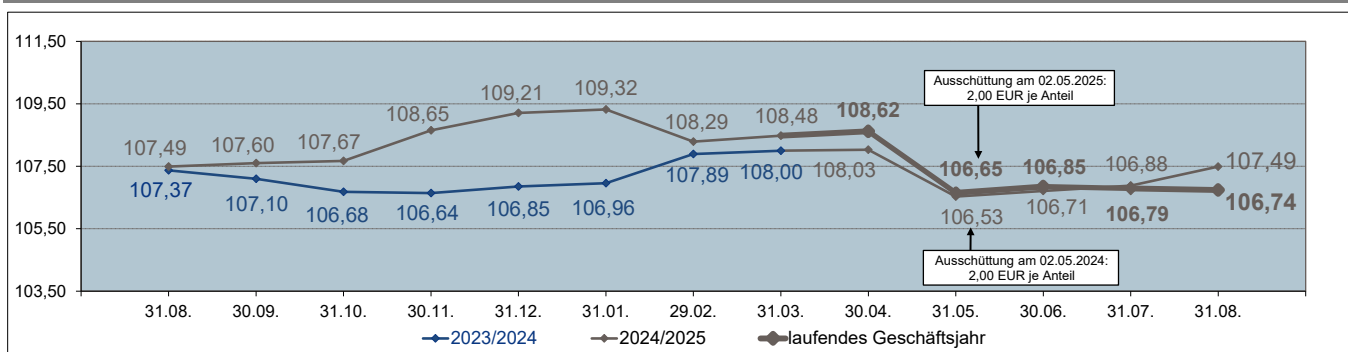
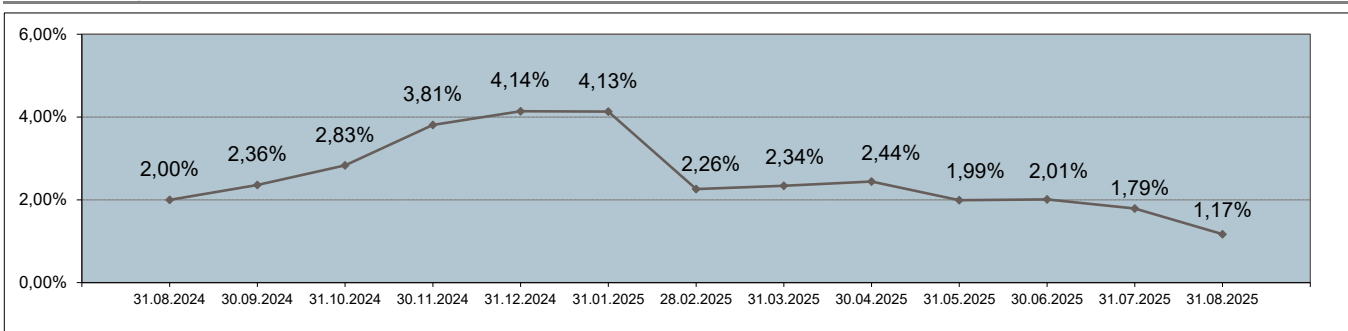


### Entwicklung des Anteilpreises (EUR)



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



### Erläuterung der Veränderung der BVI-Rendite

Der Rückgang der Rendite im Vergleich zum Vormonat resultiert aus der unterschiedlichen Entwicklung des Anteilpreises im August 2025 im Vergleich zur Entwicklung im August 2024.

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 August 2024	Effekt im August 2025	Bemerkungen zum aktuellen Monat
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>0,28</b>	<b>0,28</b>	
<b>Bewertungseffekte</b>		<b>0,40</b>	<b>-0,24</b>	
• Verkehrswertveränderungen		0,39	-0,22	<i>Veränderung des Immobilienvermögens durch Nachbewertungen zum 25.08.2025: -400 TEUR (Nachbewertungen zum 25.08.2024: +725 TEUR)</i>
• Buchwertveränderungen		0,00	-0,02	<i>Aktivierung von Baukosten insgesamt: -36 TEUR</i>
• Anschaffungsnebenkosten		0,01	0,00	
Währungskursdifferenzen		-0,01	0,00	
Latente Steuern		0,00	-0,04	<i>Zuführung zur Rückstellung für latente Steuern (Niederlande)</i>
Lineare Abschreibung der Anschaffungsnebenkosten		-0,06	-0,05	<i>Die Anschaffungsnebenkosten werden längstens über 10 Jahre linear abgeschrieben (§ 248 Abs. 3 KAGB).</i>
<b>Veränderung des Anteilpreises</b>		<b>0,61</b>	<b>-0,05</b>	<i>Der Anteilpreis entwickelte sich im August 2025 signifikant schlechter als im August 2024. Dies führte zu einem Rückgang der BVI-Rendite p.a. im Vergleich zum Vormonat.</i>

### Fondsdaten zum Stichtag

	Geschäftsjahresende 31.03.2025
Fondsvermögen	200.277.513 EUR
Immobilienquote	114,5%
BVI-Rendite p.a. (Zeitraum 31.03.2024-31.03.2025)	2,34%
Anteilpreis/Rücknahmepreis	108,48 EUR

	Aktuell 31.08.2025
Fondsvermögen	193.489.985 EUR
Immobilienquote	115,2%
BVI-Rendite p.a. (Zeitraum 31.08.2024-31.08.2025)	1,17%
Anteilpreis/Rücknahmepreis	106,74 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	38.100.000
2	Berlin	Neue Schönhauser Straße 10/ Rosenthaler Straße 46	34.075.000
3	Rostock	Kröpeliner Straße 57 u.a.	29.425.000
4	Leipzig	Hainstraße 5-7	20.375.000
5	Freiburg	Kaiser-Joseph-Straße 194	14.200.000
6	Köln	Schildergasse 55a	13.150.000
7	NL-Amsterdam	P.C. Hooftstraat 126	10.800.000
8	Karlsruhe	Kaiserstraße 195, 197	9.950.000
9	Köln	Schildergasse 14-16	8.850.000
10	NL-Amsterdam	Kalverstraat 171	8.825.000
<b>SUMME TOP 10</b>			84% <b>187.750.000</b>
<b>GESAMTES IMMOBILIENVERMÖGEN</b>			100% <b>222.932.348</b>

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

Rang	Mieter	Monatliche Nettomiete EUR
1	Zara	130.725
2	TK Maxx	61.509
3	Hennes & Mauritz	55.000
4	Mister Spex	47.000
5	Deichmann	45.000
6	Tommy Hilfiger	43.349
7	Boggi Holland	29.167
8	LeeWrangler (Jeans)	25.127
9	Vodafone	20.996
10	Hans im Glück (Gastronomie)	20.664
<b>SUMME TOP 10</b>		60% <b>478.538</b>
<b>GESAMTE MONATSMIETE</b>		100% <b>802.127</b>

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