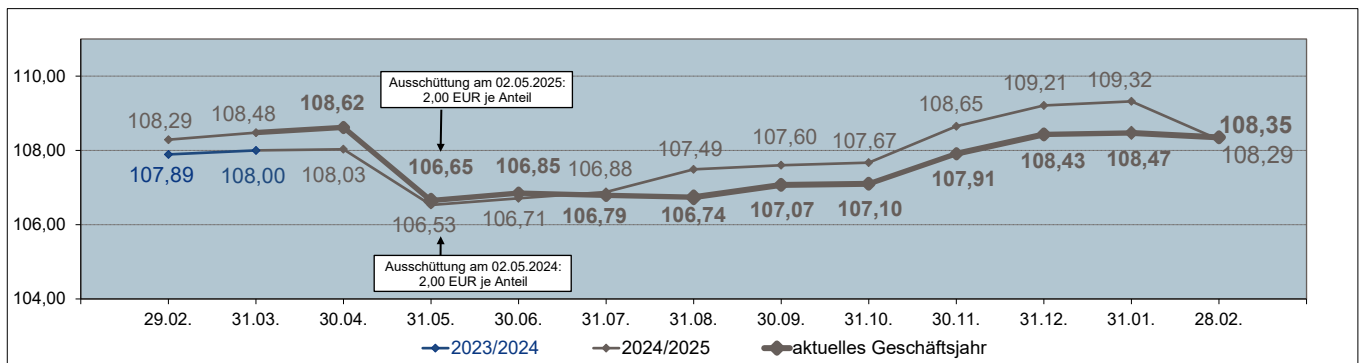
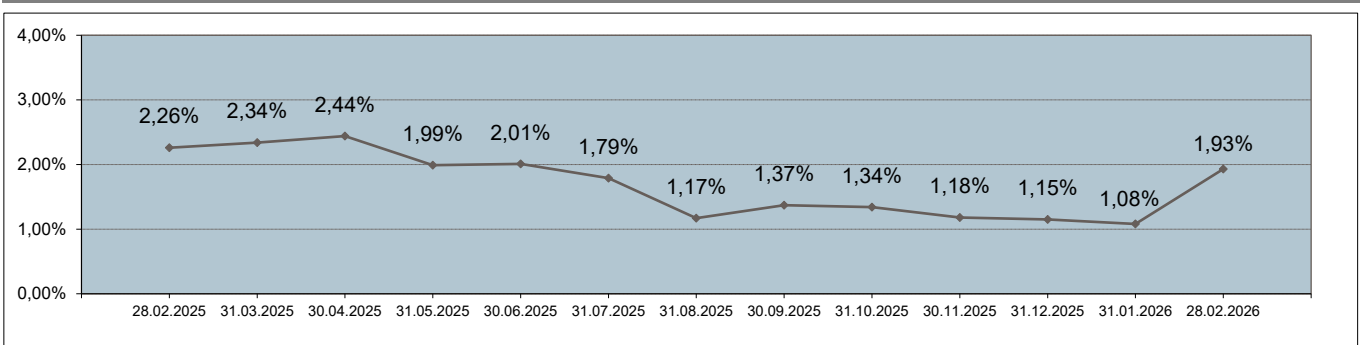


Entwicklung des Anteilpreises (EUR)



Entwicklung der BVI-Rendite p.a.



Erläuterung der Veränderung der BVI-Rendite

Der Anstieg der Rendite im Vergleich zum Vormonat resultiert aus der unterschiedlichen Entwicklung des Anteilpreises im Februar 2026 im Vergleich zur Entwicklung im Februar 2025.

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 Februar 2025	Effekt im Februar 2026	Bemerkungen zum aktuellen Monat
Ordentlicher Nettoertrag		0,22	0,21	
Bewertungseffekte		-1,22	-0,25	
• Verkehrswertveränderungen		-1,22	-0,25	<u>Veränderung des Immobilienvermögens</u> durch Nachbewertungen zum 25.02.2026: -450 TEUR (Nachbewertungen zum 25.02.2025: -2.250 TEUR)
• Buchwertveränderungen		0,00	0,00	
Latente Steuern		0,02	-0,03	Zuführung zur Rückstellung für latente Steuern (Niederlande)
Lineare Abschreibung der Anschaffungsnebenkosten		-0,05	-0,05	Die Anschaffungsnebenkosten werden längstens über 10 Jahre linear abgeschrieben (§ 248 Abs. 3 KAGB).
Veränderung des Anteilpreises		-1,03	-0,12	Der Anteilpreis entwickelte sich im Februar 2026 weniger negativ als im Februar 2025. Dies führte zu einem Anstieg der BVI-Rendite p.a. im Vergleich zum Vormonat.

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 28.02.2026
Fondsvermögen	195.554.329 EUR
Immobilienquote	115,2%
BVI-Rendite p.a. (Zeitraum 28.02.2025-28.02.2026)	1,93%
Anteilpreis/Rücknahmepreis	108,35 EUR

Immobilien mit den höchsten Verkehrswerten (TOP 10)

Rang	Ort	Straße	Aktueller Verkehrswert ¹⁾ lt. Vermögensaufstellung EUR
1	NL-Den Haag	Wagenstraat 9	39.500.000
2	Berlin	Neue Schönhauser Straße 10/ Rosenthaler Straße 46	34.550.000
3	Rostock	Kröpeliner Straße 57 u.a.	29.925.000
4	Leipzig	Hainstraße 5-7	20.925.000
5	Freiburg	Kaiser-Joseph-Straße 194	14.150.000
6	Köln	Schildergasse 55a	13.125.000
7	NL-Amsterdam	P.C. Hooftstraat 126	10.775.000
8	Karlsruhe	Kaiserstraße 195, 197	10.675.000
9	NL-Amsterdam	Kalverstraat 171	8.900.000
10	Köln	Schildergasse 14-16	8.800.000
SUMME TOP 10			85% 191.325.000
GESAMTES IMMOBILIENVERMÖGEN			100% 225.358.370

Mieter mit der höchsten Miete (TOP 10)

Rang	Mieter	Monatliche Nettomiete EUR
1	Zara	135.069
2	TK Maxx	61.509
3	Hennes & Mauritz	55.000
4	Mister Spex	48.000
5	Deichmann	45.000
6	Tommy Hilfiger	43.349
7	Boggi Holland	29.167
8	LeeWrangler (Jeans)	25.881
9	Vodafone	21.299
10	Hans im Glück (Gastronomie)	20.664
SUMME TOP 10		60% 484.938
GESAMTE MONATSMIETE		100% 807.956

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