

## SEB ImmoInvest

116.559.401 Anteilscheine umlaufend

24,97 offizieller Rücknahmepreis

07.04.2016

(davon 471.804 I)

18,76 Börsenkurs

(Rohertrag)

| Objekt                               | Anteil Land | Baujahr im For | Erwerb Jahr | Nutzung | Branche Haupt                  | D/B* | Besitz-anteil | Leer-Nutzfläch | Leerstand | Progn VK | Verkehrswert | Wert pro qm | FK Quote | FK Wert | RLZ MV** | Bewertungsmiete | Ist-miete | Progn. lfd. GJ |
|--------------------------------------|-------------|----------------|-------------|---------|--------------------------------|------|---------------|----------------|-----------|----------|--------------|-------------|----------|---------|----------|-----------------|-----------|----------------|
| <b>Potsdamer-Platz-Ensemble</b>      | D           |                | 1998/99     | 2008    | EKZ, Büro, VK 10/15 1,275 Mrd. | D    | 100%          | 265.919        | 20,5%     | 1.275    | 1.298,0      | 4.881       |          |         | 5,4      | 62.286,6        | 53.669,1  | 55.178,2       |
| Aschheim-Dornach, Einsteinring 31-39 | D           | 1,2%           | 2000/01     | 2000    | Büro                           | D    | 100%          | 17.235         | 23,6%     | 30       | 36,4         | 2.112       |          |         |          | 2.386,0         |           |                |
| Berlin, Alarichstr. 12-17            | D           | 0,6%           | 1995        | 1996    | Büro                           | D    | 100%          | 13.448         | 8,2%      | 20       | 19,8         | 1.472       |          |         |          | 1.417,4         |           |                |
| Düsseldorf, Kruppstr. 108            | D           | 0,4%           | 1992/1993   | 1993    | Büro                           | D    | 100%          | 6.198          | 72,7%     | 8        | 11,0         | 1.775       |          |         |          | 806,7           |           |                |
| Düsseldorf, Grafenberger Allee 293   | D           | 0,8%           | 2002        | 2002    | Büro                           | D    | 100%          | 10.684         | 19,7%     | 20       | 25,0         | 2.340       |          |         | 1,7      | 1.595,6         | 1.290,6   | 1.023,4        |
| Essen, Kruppstr. 16                  | D           | 0,9%           | 1948/90     | 2002    | Büro                           | D    | 100%          | 24.971         | 0,0%      | 27       | 27,0         | 1.081       |          |         |          | 2.335,7         |           |                |
| Frankfurt, Stiftstr. 30              | D           | 0,4%           | 1952/98     | 1994    | B71,EKZ20                      | D    | 100%          | 4.735          | 36,0%     | 12       | 13,6         | 2.872       |          |         |          | 922,5           |           |                |
| Frankfurt, Stützeläckerweg 12-14     | D           | 0,5%           | 1989        | 1989    | B82, I6                        | D    | 100%          | 10.175         | 42,1%     | 13       | 16,6         | 1.631       |          |         | 4,0      | 1.260,2         | 718,1     | 717,9          |
| Frankfurt, Rotfeder-Ring 1-13        | D           | 2,1%           | 2004        | 2004    | B80, EKZ8                      | D    | 100%          | 16.912         | 23,5%     | 60       | 65,8         | 3.891       |          |         | 2,5      | 3.907,0         | 2.286,4   | 3.065,7        |
| Frankfurt, Lurgiallee 3/3.a          | D           | 0,9%           | 1987/2001   | 2000    | Telekom                        | D    | 100%          | 7.455          | 0,0%      | 30       | 28,0         | 3.756       |          |         |          | 2.866,5         |           |                |
| Frankfurt, Hahnstr. 49               | D           | 1,2%           | 2002        | 2003    | Büro                           | D    | 100%          | 15.423         | 13,0%     | 33       | 38,3         | 2.483       |          |         |          | 2.361,0         |           |                |
| Frankfurt, Marie-Curie-Str. 24-28    | D           | 2,8%           | 2000        | 2001    | Büro                           | D    | 100%          | 29.472         | 11,8%     | 70       | 86,3         | 2.928       |          |         |          | 4.935,7         |           |                |
| Frankfurt, Herriotstr. 4             | D           | 1,8%           | 1969/2001   | 2001    | Büro                           | D    | 100%          | 24.034         | 12,1%     | 50       | 55,9         | 2.326       |          |         |          | 3.864,2         |           |                |
| Freiburg, Schnewlinstr. 2-10         | D           | 1,5%           | 2009        | 2009    | B44,EKZ30.and.21               | D    | 100%          | 16.599         | 3,4%      | 40       | 46,4         | 2.795       |          |         | 5,6      | 2.725,6         | 2.279,8   | 2.584,7        |
| Hagen, Friedrich-Ebert-Platz 2       | D           | 0,3%           | 2003        | 2003    | B21,EKZ66                      | D    | 100%          | 3.949          | 22,8%     | 9        | 9,7          | 2.456       |          |         | 4,0      | 665,6           | 569,0     | 569,0          |
| Hagen, Friedrich-Ebert-Platz 1/3     | D           | 2,9%           | 1960/2003   | 2003    | EKZ                            | D    | 100%          | 29.097         | 56,3%     | 75       | 90,7         | 3.117       |          |         | 9,8      | 6.047,8         | 4.467,6   | 3.248,3        |
| <b>Hamburg, Drehbahn 47-48</b>       | D           | 1,6%           | 2008        | 2008    | Büro VK 4/15 Paket             | D    | 100%          | 19.412         | 0,0%      |          | 50,5         | 2.601       |          |         |          | 3.383,5         |           |                |
| Hamburg, Humboldtstr. 58-62          | D           | 0,8%           | 2003        | 2004    | Büro                           | D    | 100%          | 9.601          | 0,1%      | 24       | 24,2         | 2.521       |          |         | 3,8      | 1.465,4         | 1.481,6   | 1.623,6        |
| Hannover, Im Heidkampe 9-11          | D           | 0,5%           | 2003        | 2003    | Büro                           | D    | 100%          | 8.273          | 0,0%      | 13       | 14,3         | 1.729       |          |         |          | 942,0           |           |                |
| Karlsruhe, Haid-und-Neu-Str. 13      | D           | 0,5%           | 2008        | 2008    | Büro                           | D    | 100%          | 7.820          | 0,0%      | 14       | 15,1         | 1.931       |          |         |          | 947,3           |           |                |
| Kelsterbach, Am Grünen Weg 1-3       | D           | 0,9%           | 1992        | 1994    | B69/and.24                     | D    | 100%          | 15.371         | 99,5%     | 22       | 26,6         | 1.731       |          |         |          | 2.184,8         |           |                |
| Köln, Oskar-Jäger-Str. 50            | D           | 0,5%           | 1993        | 1997    | B86, I6 60% staatl. Beh        | D    | 100%          | 12.280         | 22,0%     | 15       | 15,5         | 1.262       |          |         | 5,0      | 1.280,9         |           |                |
| Köln, Subbelrather Str. 15           | D           | 1,2%           | 2004        | 2007    | B81, EKZ7                      | D    | 100%          | 14.641         | 19,2%     | 35       | 36,0         | 2.459       |          |         | 3,4      | 2.265,6         | 1.851,1   | 2.188,5        |

|                                        |    |       |           |      |             |                |   |      |        |       |              |              |       |       |      |      |          |         |         |
|----------------------------------------|----|-------|-----------|------|-------------|----------------|---|------|--------|-------|--------------|--------------|-------|-------|------|------|----------|---------|---------|
| Mannheim, Dudenstr. 46/57.a            | D  | 0,5%  | 1992/2007 | 1993 | Büro        |                | D | 100% | 9.966  | 12,1% | 15           | 15,1         | 1.515 |       |      | 3,1  | 1.051,1  | 720,2   | 1.044,3 |
| Neu-Isenburg, Dornhofstr. 34           | D  | 0,3%  | 2001      | 2001 | Büro        |                | D | 100% | 5.982  | 48,4% | 6            | 8,0          | 1.337 |       |      |      | 679,6    |         |         |
| Neu-Isenburg, Dornhofstr. 36           | D  | 0,4%  | 2001      | 2001 | Büro        | Heidelb. Leben | D | 100% | 7.214  | 34,7% | 9            | 11,0         | 1.525 |       |      | 5,0  | 961,2    |         |         |
| Neuss, Hellersbergstr. 10.a/10.b       | D  | 0,4%  | 1986/1994 | 1995 | Büro        |                | D | 100% | 7.964  | 0,0%  | 12           | 12,1         | 1.519 |       |      |      | 898,7    |         |         |
| Oberursel, Ludwig-Erhard-Str. 21       | D  | 0,4%  | 1994      | 2000 | Büro        |                | D | 100% | 6.081  | 0,0%  | 12           | 12,1         | 1.990 |       |      | 6,0  | 822,4    |         |         |
| Unterschleißheim, Edisonstr. 1         | D  | 0,2%  | 1989      | 1989 | B61,Log.29  |                | D | 100% | 5.602  | 28,2% | 6            | 5,6          | 991   |       |      |      | 458,2    |         |         |
| <b>Summe restliches Deutschland</b>    |    | 24,6% |           |      |             |                | D | 100% |        |       | <b>680,0</b> | <b>766,1</b> |       |       |      |      |          |         |         |
| Brüssel, 106-310 Avenue Louise         | B  | 0,1%  | 1972      | 1996 | B68/EKZ20   |                | D | 100% | 6.212  | 46,0% | 4            | 4,0          | 644   |       |      | 2,2  | 743,1    | 488,5   | 369,0   |
| Brüssel, 34 Rue de la Loi              | B  | 0,2%  | na        | 2001 | Büro        | VK 4/15 Paket  | D | 100% | na     | na    |              | 7,4          |       |       |      |      |          |         |         |
| Brüssel, 20 Avenue du Bourget          | B  | 0,3%  | 1986/90   | 1997 | Büro        |                | D | 100% | 11.023 | 22,4% | 10           | 10,0         | 907   |       |      |      | 1.313,3  |         |         |
| Diegem/Brüssel, 3 Kennedylaan          | B  | 0,1%  | 1992      | 1997 | Büro        | VK 1/16 1,5"   | D | 86%  | 7.205  | 86,0% | 2            | 2,3          | 319   |       |      |      | 799,1    |         |         |
| Brüssel, Bld. Auguste Reyers 207-209   | B  | 0,3%  | 2001      | 2001 | Büro        |                | B | 100% | 6.769  | 24,2% | 10           | 10,0         | 1.477 |       |      |      | 1.504,3  |         |         |
| <b>Summe Belgien</b>                   |    | 0,8%  |           |      |             |                |   |      |        |       | <b>24,0</b>  | <b>24,0</b>  |       |       |      |      |          |         |         |
| Vantaa, Äyritie 8 c                    | SF | 0,6%  | 2008      | 2008 | B75/Frzt.15 |                | B | 100% | 5.660  | 21,9% | 13           | 19,5         | 3.445 |       |      | 2,4  | 1.220,6  | 1.110,0 | 793,9   |
| Helsinki, Hitsaajankatu 24             |    | 0,8%  | 2008      | 2008 | Büro        |                | B | 100% | 6.821  | 42,8% | 20           | 25,6         | 3.753 |       |      | 3,6  | 1.786,5  | 1.220,7 | 1.044,5 |
| <b>Summe Finnland</b>                  |    | 1,4%  |           |      |             |                |   |      |        |       | <b>32,5</b>  | <b>45,1</b>  |       |       |      |      |          |         |         |
| Chatillon/Paris, 200 Rue de Paris      | F  | 3,0%  | 2005      | 2003 | Büro        |                | D | 100% | 18.614 | 11,7% | 90           | 93,2         | 5.007 | 40,8% | 38,0 | 4,6  | 6.172,3  | 5.296,9 | 2.887,3 |
| Issy-les-Moulineaux, 65 Ru de Camille  | F  | 5,5%  | 2002      | 2002 | Büro        |                | B | 100% | 21.063 | 16,0% | 160          | 171,9        | 8.161 | 29,8% | 51,2 | 10,0 | 10.005,4 |         |         |
| Issy-les-Moulineaux, 167 Quai de la B. | F  | 4,4%  | 2011      | 2010 | Büro        | VK 4/15 Paket  | B | 100% | 15.406 | 0,0%  |              | 137,0        | 8.893 |       |      |      | 7.354,8  |         |         |
| Lyon, 208-210 Ave. Jean Jaures         | F  | 0,7%  | 2008      | 2006 | Büro        |                | D | 100% | 7.138  | 51,2% | 15           | 21,9         | 3.068 |       |      | 2,6  | 1.463,4  | 929,7   | 771,2   |
| Paris, 33 Place Ronde                  | F  | 2,2%  | 1991      | 2004 | Büro        |                | D | 100% | 8.910  | 0,0%  | 68           | 68,9         | 7.733 | 34,8% | 24,0 |      | 4.076,7  |         |         |
| Paris, 32 Place Ronce                  | F  | 1,9%  | 1991      | 2004 | Büro        |                | D | 100% | 9.476  | 60,0% | 50           | 59,8         | 6.311 | 35,2% | 21,0 |      | 3.760,5  |         |         |
| Paris, 160-162 Blvd. Macdonald         | F  | 2,3%  | 2012      | 2010 | Büro        | VK 4/15 Paket  | D | 100% | 11.233 | 1,8%  |              | 70,3         | 6.258 |       |      |      | 4.232,0  |         |         |
| <b>Summe Frankreich</b>                |    | 13,3% |           |      |             |                |   |      |        |       | <b>383,0</b> | <b>415,7</b> |       |       |      |      |          |         |         |
| Birmingham, 2 St. Philips Place        | GB | 1,3%  | 2002      | 2009 | Büro        |                | D | 100% | 5.893  | 0,0%  | 40           | 41,6         | 7.059 | 61,3% | 25,5 |      | 2.465,4  |         |         |

|                                        |    |       |           |      |             |                 |   |      |        |        |       |       |        |       |      |     |          |         |         |
|----------------------------------------|----|-------|-----------|------|-------------|-----------------|---|------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|------|-----|----------|---------|---------|
| Summe Großbritannien                   |    | 1,3%  |           |      |             |                 |   |      |        |        | 40,0  | 41,6  |        |       |      |     |          |         |         |
| Basiglio/Mailand, Via Ludovico il Moro | I  | 0,5%  | 2003      | 2003 | Büro        |                 | D | 100% | 12.539 | 17,0%  | 16    | 16,3  | 1.300  |       |      | 3,9 | 1.490,7  | 631,7   | 1.139,3 |
| Basiglio/Mailand, Via Ludovico il Moro | I  | 0,3%  | 2004      | 2004 | Büro        |                 | D | 100% | 6.241  | 38,2%  | 8     | 8,6   | 1.378  |       |      |     | 838,3    |         |         |
| Mailand, Via Ercole Marelli 303        | I  | 0,4%  | 1992/2014 | 1998 | Hotel       |                 | D | 100% | 5.727  | 0,0%   | 14    | 13,6  | 2.375  |       |      |     | 1.015,0  |         |         |
| Mailand, Via della Chiusa 2            | I  | 4,0%  | 1965/2005 | 2004 | Büro        | AIG, Ernst&You  | D | 100% | 25.086 | 3,2%   | 125   | 126,0 | 5.023  |       |      | 4,4 | 9.698,4  | 8.752,1 | 8.839,6 |
| Rom, Via Laurentina 449                | I  | 8,3%  | 1978/1982 | 2003 | Büro        |                 | D | 100% | 46.895 | 0,0%   | 240   | 260,0 | 5.544  |       |      |     | 17.739,7 |         |         |
| Tavagnacco/Udine, Via Nazionale 127    | I  | 1,6%  | 1993      | 2004 | EKZ         |                 | D | 100% | 17.728 | 0,0%   | 55    | 49,4  | 2.787  |       |      |     | 4.570,0  |         |         |
| Summe Italien                          |    | 15,2% |           |      |             |                 |   |      |        |        | 458,0 | 473,9 |        |       |      |     |          |         |         |
| Osaka,4-1-4 Miyahara                   | J  | 1,2%  |           |      |             | VK 8/15 33,5"   | D | 100% | 6.143  | 7,8%   |       | 37,2  | 6.056  | 44,4% | 16,5 | 1,2 | 2.452,6  | 1.720,5 | 1.948,5 |
| Tama, 47 Ochiai 1-Chome                | J  | 3,9%  | 2002/2007 | 2007 | Büro        |                 | B | 100% | 24.379 | 15,2%  | 110   | 123,0 | 5.045  |       |      | 3,1 | 6.999,3  | 6.345,6 | 6.738,3 |
| Tokyo, 1-22-5 Hamamamatsucho           | J  | 1,0%  | 1985      | 2007 | Büro        | VK 8/15 28,0"   | D | 100% | 3.088  | 1,0%   |       | 31,2  | 10.104 | 42,4% | 13,2 | 1,4 | 1.673,9  | 1.098,3 | 1.218,5 |
| Summe Japan                            |    | 3,9%  |           |      |             |                 |   |      |        |        | 110,0 | 123,0 |        |       |      |     |          |         |         |
| Luxemburg, 46.a Blv. J.-F.-Kennedy     | L  | 1,2%  | 1999      | 1998 | Büro        |                 | D | 100% | 6.470  | 0,3%   | 38    | 38,8  | 5.997  |       |      | 3,0 | 2.452,3  | 2.765,3 | 2.481,7 |
| Summe Luxemburg                        |    | 1,2%  |           |      |             |                 |   |      |        |        | 38,0  | 38,8  |        |       |      |     |          |         |         |
| Amstelveen/Amsterdam, Keesomlaan       | NL | 0,5%  | 2000      | 2005 | B70, EKZ18  |                 | D | 100% | 6.153  | 0,0%   | 13    | 15,9  | 2.584  | 50,0% | 8,0  |     | 1.057,2  |         |         |
| Amsterdam, Herikerbergweg 2-36         | NL | 1,7%  | 2004      | 2005 | Büro        |                 | D | 100% | 23.812 | 17,3%  | 45    | 52,5  | 2.205  | 86,4% | 45,4 |     | 3.805,9  |         |         |
| Amsterdam, Changiweg 120               | NL | 2,8%  | 2009      | 2009 | Büro        | VK 4/15 Paket   | D | 100% | 22.983 | 0,0%   |       | 87,0  | 3.785  |       |      |     | 4.637,1  |         |         |
| Breda, Bergschot 69                    | NL | 0,6%  | 2004      | 2007 | Büro        | GE Capital      | D | 100% | 11.691 | 23,0%  | 17    | 18,0  | 1.540  |       |      | 5,0 | 1.548,5  |         |         |
| Den Haag, Ooostduinlaan 2              | NL | 0,4%  | 1928/1996 | 1997 | Büro        |                 | D | 100% | 10.531 | 0,0%   | 12    | 11,9  | 1.130  |       |      | 6,0 | 1.208,4  |         |         |
| Den Haag, Kanonstraat 4                | NL | 0,1%  | 1996      | 1996 | Büro        |                 | D | 100% | 2.392  | 100,0% | 4     | 4,0   | 1.672  |       |      |     | 374,9    |         |         |
| Den Haag, Verheeskade 25               | NL | 0,5%  | 1997      | 1996 | B69, Log.10 |                 | D | 100% | 12.235 | 5,0%   | 15    | 15,8  | 1.291  |       |      |     | 1.259,2  |         |         |
| Deventer, Hunneperkade 80-94           | NL | 0,1%  | 2007      | 2007 | Büro        |                 | D | 100% | 4.044  | 74,0%  | 3     | 3,0   | 742    |       |      |     | 430,8    |         |         |
| Deventer, Hunneperkade 70-78           | NL | 0,1%  | 2008      | 2008 | Büro        |                 | D | 100% | 3.061  | 100,0% | 3     | 2,5   | 817    |       |      |     | 326,0    |         |         |
| Diemen, Wisselwerkring 58              | NL | 0,9%  | 2002      | 2006 | Büro        | WagonLit + Tele | B | 49%  | 9.500  | 3,4%   | 30    | 29,4  | 3.095  | 52,3% | 15,4 | 9,6 | 1.767,3  |         |         |
| Nijmegen, Jonkerbosplein 52            | NL | 1,1%  | 2006      | 2006 | Büro        | Sozialbehörde   | B | 100% | 23.856 | 30,0%  | 35    | 35,0  | 1.467  |       |      | 3,0 | 3.395,8  | 2.609,4 | 3.672,5 |

|                                   |     |       |           |      |            |               |   |      |        |       |              |              |        |       |       |     |          |          |          |
|-----------------------------------|-----|-------|-----------|------|------------|---------------|---|------|--------|-------|--------------|--------------|--------|-------|-------|-----|----------|----------|----------|
| Rotterdam, George Hintzenweg 77   | NL  | 0,5%  | 2008      | 2008 | Büro       |               | D | 100% | 5.684  | 0,0%  | 14           | 17,0         | 2.991  |       |       |     | 1.112,6  |          |          |
| Rotterdam, George Hintzenweg 89   | NL  | 1,1%  | 2008      | 2008 | Büro       |               | D | 100% | 12.027 | 0,0%  | 28           | 35,0         | 2.910  |       |       |     | 2.333,5  |          |          |
| Rotterdam, Wilhelminakade 85-89   | NL  | 4,5%  | 2009      | 2009 | Büro       | VK 4/15 Paket | D | 100% | 37.816 | 1,6%  |              | 141,2        | 3.734  |       |       | 4,7 | 8.336,3  | 10.301,8 | 10.383,3 |
| Schiphol-Rijk, Boeing Ave. 101    | NL  | 0,2%  | 1999      | 1999 | Büro       |               | D | 100% | 2.983  | 0,0%  | 5            | 5,1          | 1.700  | 50,0% | 2,5   |     | 398,5    |          |          |
| Schiphol-Rijk, Boeing Ave. 35/99  | NL  | 0,6%  | 2000      | 2000 | Büro       |               | D | 100% | 10.963 | 0,0%  | 18           | 18,5         | 1.687  | 50,0% | 9,3   |     | 1.458,9  |          |          |
| Schiphol-Rijk, Boeing Ave. 31     | NL  | 0,1%  | 1998      | 1998 | Büro       |               | D | 100% | 2.665  | 0,0%  | 5            | 4,6          | 1.734  | 50,0% | 2,3   |     | 368,2    |          |          |
| Zwolle, Burgemeester Roelenweg 10 | NL  | 0,4%  | 1992      | 2007 | Büro       |               | D | 100% | 8.395  | 36,5% | 8            | 11,0         | 1.310  |       |       | 2,6 | 1.194,9  | 462,5    | 737,8    |
| Zwolle, Dokter van Deenweg 162    | NL  | 0,5%  | 2008      | 2008 | B66, so.24 |               | D | 100% | 6.643  | 0,0%  | 12           | 16,5         | 2.484  |       |       |     | 968,5    |          |          |
| <b>Summe Niederlande</b>          |     | 9,5%  |           |      |            |               |   |      |        |       | <b>265,5</b> | <b>295,7</b> |        |       |       |     |          |          |          |
| Wien, Rennweg 46-50               | A   | 1,3%  | 1989/2007 | 1997 | B68, EKZ21 |               | D | 100% | 17.860 | 8,8%  | 38           | 39,0         | 2.184  |       |       | 4,1 | 2.549,7  | 2.212,7  | 2.306,3  |
| Wien, Heiligenstädter Str. 31     | A   | 1,4%  | 2008      | 2007 | B75, EKZ9  |               | D | 100% | 15.773 | 15,7% | 42           | 43,8         | 2.777  |       |       | 3,9 | 2.508,7  | 1.781,5  | 2.201,6  |
| <b>Summe Österreich</b>           |     | 2,7%  |           |      |            |               |   | 100% |        |       | <b>80,0</b>  | <b>82,8</b>  |        |       |       |     |          |          |          |
| Warschau, ul. Fabryczna 5, 5.a    | PL  | 1,3%  | 2005      | 2007 | Büro       |               | D | 100% | 12.661 | 5,0%  | 38           | 39,7         | 3.136  | 50,0% | 19,9  | 1,5 | 2.443,7  | 3.069,1  | 2.479,1  |
| <b>Summe Polen</b>                |     | 1,3%  |           |      |            |               |   |      |        |       | <b>38,0</b>  | <b>39,7</b>  |        |       |       |     |          |          |          |
| Göteborg, Lindholmospiren 9       | S   | 1,3%  | 2003      | 2004 | Büro       |               | B | 100% | 9.946  | 8,0%  |              | 39,0         | 3.924  |       |       | 4,2 | 2.033,9  | 1.516,8  | 1.531,9  |
| <b>Summe Schweden</b>             |     | 0,0%  |           |      |            |               |   |      |        |       |              | <b>0,0</b>   |        |       |       |     |          |          |          |
| Singapur, 77 Robinson Road ***    | SGP | 12,2% | 1997      | 2007 | Büro       |               | B | 100% | 27.298 | 10,4% | 400          | 380,0        | 13.920 | 46,1% | 175,2 | 1,3 | 20.310,9 | 15.113,9 | 15.641,9 |
| <b>Summe Singapur</b>             |     | 12,2% |           |      |            |               |   |      |        |       | <b>400,0</b> | <b>380,0</b> |        |       |       |     |          |          |          |
| Bratislava, Fazul'ova 7           | SK  | 1,3%  | 2007      | 2008 | Büro       |               | B | 100% | 22.815 | 11,6% | 35           | 42,0         | 1.841  | 29,5% | 12,4  |     | 3.138,5  |          |          |
| <b>Summe Slowakei</b>             |     | 1,3%  |           |      |            |               |   |      |        |       | <b>35,0</b>  | <b>42,0</b>  |        |       |       |     |          |          |          |
| Budapest, Nagymező Utca 46-48     | HU  | 0,4%  | 1998      | 2002 | B79, EKZ10 |               | B | 100% | 6.744  | 2,0%  | 12           | 12,4         | 1.839  |       |       | 4,0 | 984,9    |          |          |
| Budapest, Wesselenyi Utca 16      | HU  | 0,9%  | 1910/1999 | 1999 | Büro       |               | B | 100% | 16.627 | 33,0% | 25           | 29,4         | 1.768  | 29,1% | 8,6   |     | 2.227,7  | 649,0    | 700,4    |
| <b>Summe Ungarn</b>               |     | 1,3%  |           |      |            |               |   |      |        |       | <b>37,0</b>  | <b>41,8</b>  |        |       |       |     |          |          |          |
| Harrison, 100 Manhattanville Rd.  | USA | 1,9%  | 1986      | 2000 | Büro       |               | D | 100% | 26.999 | 3,2%  | 60           | 58,0         | 2.150  | 46,6% | 27,0  | 6,9 | 6.577,4  | 4.886,1  | 6.216,7  |
| Herndon, 13241 Woodland Park Rd.  | USA | 1,0%  | 2000      | 2000 | Büro       |               | D | 100% | 12.288 | 14,8% | 30           | 31,2         | 2.536  |       |       | 3,9 | 3.260,2  | 2.175,8  | 2.602,6  |

|                                   |     |      |           |      |      |  |   |       |        |        |              |              |       |       |       |     |         |         |         |
|-----------------------------------|-----|------|-----------|------|------|--|---|-------|--------|--------|--------------|--------------|-------|-------|-------|-----|---------|---------|---------|
| Wayne, 600-701 Lee Rd. ****       | USA | 1,7% | 1982/1988 | 2006 | Büro |  | B | 89,4% | 27.474 | 62,9%  | 40           | 54,0         | 1.965 | 58,2% | 31,4  | 5,6 | 6.771,2 | 3.444,7 | 3.380,6 |
| Wayne, 725-965 Chesterbrook Blvd. | USA | 2,3% | 1986/1992 | 2006 | Büro |  | B | 89,4% | 38.018 | 26,4%  | 60           | 73,0         | 1.920 | 78,4% | 57,2  |     | 9.439,8 |         |         |
| Wayne, 1300-1400 Morris Drive     | USA | 1,4% | 1981/1987 | 2006 | Büro |  | B | 89,4% | 19.896 | 5,6%   | 40           | 43,0         | 2.161 | 62,3% | 26,8  |     | 4.904,5 |         |         |
| Wayne, 1255-1285 Drummers Lane    | USA | 1,3% | 1979/1985 | 2006 | Büro |  | B | 89,4% | 21.136 | 11,4%  | 40           | 40,7         | 1.924 | 60,5% | 24,6  | 3,3 | 4.794,6 | 3.408,3 | 4.133,5 |
| Wayne, Chesterbrook Parcel 11     | USA | 0,1% | na        | 2006 | Büro |  | B | 89,4% | na     | na     |              | 1,7          |       |       |       |     |         |         |         |
| Wayne, 851 Duportail Rd.          | USA | 0,1% | 1980      | 2007 | Büro |  | B | 89,4% | 3.433  | 100,0% | 5            | 3,5          | 1.020 |       |       |     | 852,3   |         |         |
| <b>Summe USA</b>                  |     |      |           |      |      |  |   |       |        |        | <b>275,0</b> | <b>305,0</b> |       |       |       |     |         |         |         |
|                                   |     |      |           |      |      |  |   |       |        |        | 2.896        | 3.115,2      |       |       | 655,4 |     | 287,4   | 83,0    | 85,2    |

|                                             |                  |               |                   |              |              |
|---------------------------------------------|------------------|---------------|-------------------|--------------|--------------|
|                                             | offizieller Wert | "Börsenwert"  | pro Anteilschein: | offiziell    | Börse        |
| Immobilienvermögen                          | 3.115,2          | 2.391,3       | 23,2%             | 26,73        | 20,52        |
| Liquidität                                  | 725,9            | 725,9         | Abschlag          | 6,23         | 6,23         |
| sonst. Vermögensgeg./Verbindlichkeiten **** | <u>-930,6</u>    | <u>-930,6</u> |                   | <u>-7,98</u> | <u>-7,98</u> |
| Fondsvermögen                               | 2.910,5          | 2.186,7       |                   | 24,97        | 18,76        |

**anhand erstmaliger VK-Schätzungen am 19.09.2015 ermitteltes upside-Potential 4,30 €/Anteil = 19,0 %**  
aktualisiert 5.10.15, da Singapur für 400 (geschätzt 300) und Japan für 110 (geschätzt 105) zum Verkauf gestellt  
upside nun 5,62 € pro Anteil = 25 %  
Stand 31.1./8.2.16 upside-Potential 576 Mio. € = 4,94 €/Anteil = 26,4 %  
Stand 7.4.2016 upside-Potential 505 Mio. = 4,33 €/Anteil = 23,1 %

3.115,2 (Wert aus Bericht) = Mietrendite  
\* D = Direktinvestment / B = Besitzgesellschaft dazwischen  
\*\* durchschnittliche Restlaufzeit Mietverträge in Jahren  
\*\*\* aus der Distanz eine "black box" kaum einzuschätzen, Angstbewertung  
\*\*\*\* Wayne ist ein Bürostandort außerhalb Philadelphia, Pa. von vorgestern  
Viele gute Pharmafirmen als Mieter, aber überzeugt mich nicht!  
Potsdamer Platz in 8/15 von 1.182,2 auf 1.298 aufgewertet!  
gleichzeitig Abwertungen 7xNL, 2xB, 1xSK, 1xSGP insges. 60 Mio.  
zugeordnet wie folgt: NL -23,0; B -14,4; SK -6,4; SGP -16,6  
in 1/16 F Stützel v. 16,6 a. 13,6 und USA/Wayne um zus. 11" abgewertet  
in 1/16 Neu-Isenburg, Essen und 1 x NL um zus. 10,5" abgewertet  
in 3/16 abgewertet Rom Via Laurentia von 293,7 auf 260 sowie in NL  
Breda 19,5 ./ 1,5; Nijmegen 40,0 ./ 5,0; Zwolle 12 ./ 1 u. 17,8 ./ 1,2