

**Toelichting en totale waarde beleggingen**

Winkelfonds Duitsland 12 heeft naar aanleiding van de verkoop van het onroerend goed binnen de groep de winstdelende geldlening (belegging van € 8.110.000) afgelost. Per 31 december 2022 resteert enkel als belegging de deelneming in HIG Duitse Deelnemingen 12 B.V. De waardering van deze deelneming bedraagt per 31 december 2022 € 289.243.

**Uitstaande deelnemingsrechten**

Het fonds is een closed-end beleggingsfonds in de zin van de WFT en heeft 1.622 participaties uitgegeven. De participaties luiden op naam.

**Intrinsieke waarde**

De intrinsieke waarde per participatie wordt bij normale uitoefening één keer per jaar vastgesteld bij het opstellen van de jaarrekening. De intrinsieke waarde is per 1 november 2022 vastgesteld naar aanleiding van de uitkering uit de verkoopopbrengst en bedraagt € 150.

Eindhoven  
Holland Immo Group Beheer B.V.