

# CS Realwerte AG

## Sicherungsrechnung OIF (Offene Immobilienfonds in Abwicklung) - Gesamtübersicht

Stand: 31.08.2017

Fonds	Ende	Zahltag	gesamt	Einstand	Buchwert	Kurs	Börsenwert	KAG-Ku	KAG-Wert	L-Quote	unser Investment in Liquidität	Immobilien*	
AXA Immoselect	10/14	Jul/Dez	675.000	1,60	1.080.266	2,67	1.802.250	3,50	2.362.500	38,8%	916.650	885.600	
CS Euroreal	4/17	Jul/Dez	1.097.500	11,97	13.139.856	12,79	14.037.025	14,58	16.001.550	54,9%	8.784.851	5.252.174	
DEGI Europa	9/13	Jan/Jul			0	1,70	0	1,96	0	99,7%	0	0	
DEGI Global Business	6/14	Okt			0	3,15	0	3,70	0	48,5%	0	0	
DEGI International	10/14	Apr/Okt	488.500	2,87	1.402.180	3,05	1.491.391	3,50	1.709.750	87,5%	1.496.031	-4.641	
KANAM Grundinvest	12/16	Mai/Nov	844.200	13,77	11.621.290	13,79	11.641.518	16,14	13.625.388	87,9%	11.976.716	-335.198	
SEB Immoinvest	4/17	Jan/Jul			0	9,33	0	12,04	0	35,1%	0	0	
SEB Immo Portfolio Target	5/17	Apr/Okt			0	32,20	0	42,23	0	17,9%	0	0	
TMW Immobilien	5/14	Jan/Jul	225.000	1,99	447.857	2,80	630.000	3,23	726.750	97,5%	708.581	-78.581	
UBS (D) 3 Sector Real Esta	9/15	Jun/Dez	2.500	0,79	1.972	0,99	2.475	1,18	2.950	37,5%	1.106	1.369	
Allianz Flexi Immo					0	12,62	0	16,42	0		0	0	
DWS Immoflex Vermögensmandat					0	17,11	0	20,30	0		0	0	
Santander VV Kapitalprotekt					0	129,36	0	168,44	0		0	0	
Stratego Grund					0	3,05	0	3,98	0		0	0	
							<b>27.693.421</b>		<b>29.604.659</b>	86%	<b>34.428.888</b>	<b>23.883.936</b>	<b>5.720.723</b>

ertragswirksame Ausschüttungen	327.575						-4.497.432		./. Inanspruchnahme HVB	-4.497.432
realisierte Kursgewinne	1.089.756						-3.492.584		./. Inanspruchnahme Seeliger	-3.492.584
Kursreserven insgesamt	1.911.237						-4.998.722		./. Inanspruchnahme BraWo	-4.998.722
abzgl. in Vorjahr erwirtschaftet	965.451	945.786					-4.993.000		./. Inanspruchnahme VB WF	-4.993.000
<b>Gesamtertrag laufendes Jahr</b>	<b>2.363.117</b>						<b>= Eigenkapital-Anteil 11.622.921</b>		<b>= Netto-Liquidität 5.902.198</b>	
							<b>39,3%</b>			

nachrichtlich: in den Fonds zurückgehaltene Liquidität herausgerechnet:

= Abschlag im Börsenkurs auf Verkehrswerte aktuell: **46%**

Immobilien Börsenwert	5.720.723	54%	Immobilien KAG-Wert	10.544.952	-56,0%	"Beleihungsquote" Immobilien (Netto-Exposure im Verh. zu KAG-Wert)	10.000 Aktien ausgegeben, innerer Wert per 31.08. = 974,34 €
-----------------------	-----------	-----	---------------------	------------	--------	--------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------

\* = Börsenwert ./. ant. Liquidität