

CS Realwerte AG

Sicherungsrechnung OIF (Offene Immobilienfonds in Abwicklung) - Gesamtübersicht

Stand: 31.07.2018

Fonds	Objekte Immo-Anteil	upside-Potential *		Bestand in Stück	Einstand	Buchwert	Kurs	Börsenwert	KAG-Kurs	KAG-Wert	L-Quote	unser Investment in	
		in Prozent	Betrag									Liquidität	Immobilien*
AXA Immoselect	-	14,6%	138.000	2.000.000	0,22	436.422	0,47	942.000	0,54	1.080.000	102,1%	1.102.680	
AXA Immosolutions	-	13,2%	19.839	5.100	26,49	135.093	29,50	150.450	33,39	170.289	100,0%	170.289	
CS Euroreal	14 / 63,5%	16,6%	482.749	375.000	8,65	3.244.057	7,76	2.908.125	9,44	3.540.000	46,6%	1.649.640	1.258.485
CS Property Dynamic	2 / 69,6%	21,0%	1.487.903	225.000	31,03	6.981.280	31,49	7.085.250	40,87	9.195.750	43,4%	3.990.956	3.094.295
DEGI Europa	-	16,5%	60.300	300.000	1,20	359.431	1,22	365.700	1,42	426.000	97,4%	414.924	
DEGI German Business	-	20,6%	33.000	100.000	1,53	152.860	1,60	160.000	1,93	193.000	94,8%	182.964	
DEGI Global Business	-	23,6%					1,73		2,14		63,0%		
DEGI International	1 / 5,8%	19,4%	455.400	900.000	2,59	2.327.976	2,61	2.352.600	3,12	2.808.000	79,3%	2.226.744	125.856
KANAM Grundinvest	3 / 16,3%	19,1%	2.557.872	1.550.000	8,64	13.392.000	8,64	13.392.000	10,35	16.042.500	87,0%	13.956.975	
SEB Immoinvest	15 / 66,4%	18,4%					5,28		7,45		34,0%		
SEB Immo Portfolio Target Return	-	19,1%	33.481	13.610	12,35	168.084	12,87	175.161	15,33	208.641	84,8%	176.928	
TMW Immobilien	-	17,1%	156.000	650.000	0,84	548.293	1,40	910.000	1,64	1.066.000	100,0%	1.066.000	
UBS (D) 3 Sector Real Est. Europe	2 / 16,6%	21,8%	363	2.500	0,49	1.222	0,67	1.663	0,81	2.025	64,7%	1.310	352
			5.424.905			27.746.718		28.442.948	82%	34.732.205		24.939.409	4.478.988

19,1% Potential in % vom Kurswert

ertragswirksame Ausschüttungen

realisierte Kursgewinne

1.232.287

-4.496.288

./. Inanspruchnahme HVB

-4.496.288

Kursreserven insgesamt

696.230

-4.972.540

./. Inanspruchnahme Seeliger

-4.972.540

abzgl. in Vorjahr erwirtschaftet

-328.523

1.024.753

-7.962.346

./. Inanspruchnahme VB WF

-7.962.346

Gesamtertrag laufendes Jahr

2.257.040

= Eigenfinanzierungs-Anteil

11.011.774

= Netto-Liquidität

7.508.235

38,7%

* upside-Potential = Wertaufholungspotential ggü. heutigem Börsenkurs (immobilienfreie Fonds = Steigerung Börsenkurs > Rücknahmewert, übrige Fonds = erwartetes Auflösungsergebnis mit unseren eigenen Verkaufspreisschätzungen, die von Verkehrswerten abweichen können)

* = Börsenwert ./ . anteilige Liquidität

nachrichtlich: in den Fonds zurückgehaltene Liquidität herausgerechnet:

= Abschlag im Börsenkurs auf Verkehrswerte aktuell:

54%

Immobilien	Börsenwert	Immobilien	KAG-Wert
	3.503.539		9.792.796
		46%	

10.000 Aktien ausgegeben, innerer Wert per 31.7. = 1.058,65 €