

CS Realwerte AG

Sicherungsrechnung OIF (Offene Immobilienfonds in Abwicklung) - Gesamtübersicht

Stand: 29.03.2018

Fonds	Objekte Immo-Anteil	upside-Potential *		Bestand		Buchwert	Kurs	Börsenwert	KAG-Kurs	KAG-Wert	L-Quote	unser Investment in	
		in Prozent	Betrag	in Stück	Einstand							Liquidität	Immobilien*
AXA Immoselect	-	20,5%	275.162	1.775.240	0,59	1.039.216	0,76	1.340.306	0,91	1.615.468	99,3%	1.604.160	
AXA Immosolutions	-	21,7%	30.447	5.100	26,49	135.093	27,55	140.505	33,52	170.952	100,0%	170.952	
CS Euroreal	19 / 64,3%	16,2%	532.008	400.000	9,64	3.856.840	8,21	3.284.000	10,16	4.064.000	40,6%	1.649.984	1.634.016
CS Property Dynamic	2 / 68,0%	25,5%	1.512.864	192.000	31,00	5.951.882	30,90	5.932.800	41,46	7.960.320	43,4%	3.454.779	2.478.021
DEGI Europa	-	22,5%					1,35		1,65		97,4%		
DEGI German Business	-	22,2%	49.900	100.000	2,28	227.860	2,25	225.100	2,75	275.000	94,8%	260.700	
DEGI Global Business	-	20,0%					2,55		3,06		63,0%		
DEGI International	1 / 5,3%	20,3%	329.460	570.000	2,88	1.643.398	2,85	1.625.640	3,43	1.955.100	81,1%	1.585.586	40.054
KANAM Grundinvest	4 / 17,4%	21,1%	2.546.824	1.149.548	10,43	11.989.346	10,50	12.070.254	13,21	15.185.529	85,9%	13.044.369	
SEB Immoinvest	15 / 62,9%	17,8%					6,08		8,51		28,8%		
SEB Immo Portfolio Target Return	-	14,8%					21,82		25,04		100,0%		
TMW Immobilien	-	20,1%	190.332	466.500	1,43	666.343	2,03	947.928	2,44	1.138.260	97,7%	1.112.080	
UBS (D) 3 Sector Real Est. Europe	2 / 29,1%	24,0%	470	2.500	0,68	1.697	0,78	1.955	0,97	2.425	63,2%	1.533	422
			5.467.467			25.511.675		25.568.488	79%	32.367.054		22.884.143	4.152.513

21,4% Potential in % vom Kurswert

ertragswirksame Ausschüttungen

realisierte Kursgewinne

-140.942

-4.048.726

./. Inanspruchnahme HVB

-4.048.726

Kursreserven insgesamt

56.813

-2.913.998

./. Inanspruchnahme Seeliger

-2.913.998

abzgl. in Vorjahr erwirtschaftet

-328.523

-4.774.524

./. Inanspruchnahme BraWo

-4.774.524

Gesamtertrag laufendes Jahr

244.394

-4.249.107

./. Inanspruchnahme VB WF

-4.249.107

= Eigenmittel-Anteil

9.582.133

= Netto-Liquidität

6.897.788

37,5%

* 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:

56%

Immobilien Börsenwert	Immobilien KAG-Wert
2.684.345	9.482.911

44%

10.000 Aktien ausgegeben, innerer Wert per 31.03. = 938,10 €