

# CS Realwerte AG

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

Stand: 29.06.2018

Fonds	Objekte		upside-Potential *		Bestand		Einzustand	Buchwert	Kurs	Börsenwert	KAG-Kurs	KAG-Wert	L-Quote	unser Investment in	
	Immo-Anteil		in Prozent	Betrag	in Stück									Liquidität	Immobilien*
AXA Immoselect	-		13,3%	218.000	2.000.000		0,61	1.216.422	0,82	1.642.000	0,93	1.860.000	105,0%	1.953.000	
AXA Immosolutions	-		16,1%	23.664	5.100		26,49	135.093	28,80	146.880	33,44	170.544	100,0%	170.544	
CS Euroreal	14 /	63,3%	19,6%	373.135	250.000		9,09	2.273.025	7,62	1.903.750	9,47	2.367.500	46,6%	1.103.255	800.495
CS Property Dynamic	2 /	68,0%	25,2%	1.754.357	223.850		31,02	6.943.905	31,10	6.961.735	40,99	9.175.612	43,4%	3.982.215	2.979.520
DEGI Europa	-		20,4%	22.240	80.000		1,35	108.250	1,36	108.960	1,64	131.200	97,4%	127.789	
DEGI German Business	-		18,3%	29.800	100.000		1,53	152.860	1,63	163.200	1,93	193.000	94,8%	182.964	
DEGI Global Business	-		18,2%						1,81		2,14		63,0%		
DEGI International	1 /	5,8%	21,6%	463.629	835.367		2,58	2.158.168	2,58	2.151.070	3,13	2.614.699	79,3%	2.073.456	77.614
KANAM Grundinvest	3 /	12,6%	18,9%	2.554.544	1.222.071		11,06	13.516.105	11,06	13.516.105	13,37	16.339.089	90,4%	14.770.537	
SEB Immoinvest	15 /	63,2%	9,3%						6,18		8,54		29,7%		
SEB Immo Portfolio Target Return	-		17,1%	30.623	13.610		12,35	168.084	13,12	178.563	15,37	209.186	84,8%	177.389	
TMW Immobilien	-		17,0%	171.323	482.600		1,45	699.531	2,09	1.006.221	2,44	1.177.544	100,0%	1.177.544	
UBS (D) 3 Sector Real Est. Europe	2 /	16,6%	24,6%	400	2.500		0,49	1.222	0,65	1.625	0,81	2.025	64,7%	1.310	315
				<b>5.641.714</b>				<b>27.372.663</b>		<b>27.780.109</b>	81%	<b>34.240.398</b>		<b>25.720.004</b>	<b>3.857.943</b>

20,3% Potential in % vom Kurswert

### ertragswirksame Ausschüttungen

realisierte Kursgewinne

417.081

-4.487.312

./. Inanspruchnahme HVB

-4.487.312

Kursreserven insgesamt

407.446

-4.999.135

./. Inanspruchnahme Seeliger

-4.999.135

abzgl. in Vorjahr erwirtschaftet

-328.523

735.969

-7.961.263

./. Inanspruchnahme VB WF

-7.961.263

Gesamtertrag laufendes Jahr

1.153.050

= Eigenfinanzierungs-Anteil

10.332.399

= Netto-Liquidität

8.272.294

37,2%

\* 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:

55%

Immobilien	Börsenwert	Immobilien	KAG-Wert
	2.060.106		8.520.395
		45%	

10.000 Aktien ausgegeben, innerer Wert per 29.6. = 1.010,65 €