

# CS Realwerte AG

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

Stand: 30.10.2018

Fonds	Objekte Immo-Anteil	upside-Potential *		Bestand		Buchwert	Kurs	Börsenwert	KAG-Kurs	KAG-Wert	L-Quote	unser Investment in		Risikobetrag
		in Prozent	Betrag	in Stück	Einstand							Liquidität	Immobilien*	
AXA Immoselect	-	10,2%	117.500	2.350.000	0,26	611.562	0,49	1.151.500	0,54	1.269.000	102,7%	1.269.000		
AXA Immosolutions	-	10,7%	322	100	22,93	2.293	30,01	3.001	33,23	3.323	100,0%	3.323		
CS Euroreal	12 / 55,9%	20,4%	1.025.458	615.270	8,42	5.182.064	8,17	5.026.756	9,73	5.986.577	51,0%	3.053.154	2.933.423	1.973.602
CS Property Dynamic	2 / 69,6%	21,1%	1.554.806	225.000	31,03	6.981.280	32,75	7.368.750	41,26	9.283.500	43,4%	4.029.039	5.254.461	3.339.711
DEGI Europa	-	16,4%	90.930	454.652	1,21	551.677	1,22	554.675	1,42	645.606	97,4%	628.820		
DEGI German Business	-	23,4%	30.900	100.000	1,23	122.860	1,32	132.100	1,63	163.000	90,7%	147.841		
DEGI Global Business	-	20,6%					1,60		1,93		105,6%			
DEGI International	1 / 5,8%	19,0%	457.691	953.523	2,49	2.373.267	2,53	2.412.413	3,01	2.870.104	79,3%	2.275.993	594.112	136.421
KANAM Grundinvest	3 / 16,3%	18,2%	2.083.900	1.250.000	9,16	11.450.000	9,16	11.450.000	10,50	13.125.000	86,0%	11.287.500	1.837.500	162.500
SEB Immoinvest	15 / 66,4%	18,0%					5,31		7,38		19,1%			
SEB Immo Portfolio Target Return		15,7%	32.480	20.300	9,33	189.343	10,18	206.654	11,78	239.134	105,2%	239.134		
TMW Immobilien	-	12,8%	145.109	763.732	0,94	715.579	1,48	1.130.323	1,67	1.275.432	102,8%	1.275.432		
UBS (D) 3 Sector Real Est. Europe		13,8%	20.900	190.000	0,80	152.155	0,80	152.000	0,91	172.900	94,7%	163.736		
			<b>5.559.997</b>			<b>28.332.078</b>		<b>29.588.173</b>	84%	<b>35.033.577</b>		<b>24.372.973</b>	<b>10.619.495</b>	<b>5.612.233</b>

18,8% Potential in % vom Kurswert

Ausschüttungen ertragswirksam	0	-4.494.330	./. Inanspruchnahme HVB	-4.494.330	Im Börsenkurs ausgedrückter
realisierte Kursgewinne	2.048.822	-4.767.190	./. Inanspruchnahme Seeliger	-4.767.190	Abschlag auf die Immobilien-
Kursreserven	1.256.095	-7.987.305	./. Inanspruchnahme VB WF	-7.987.305	Verkehrswerte der Fonds:
./. Vortrag aus Vorjahr	-328.523	1.584.618	= Eigenfinanzierungs-Anteil	12.339.348	= Netto-Liquidität
Gesamtertrag laufendes Jahr	3.633.440	41,7%		7.124.148	<b>47%</b>

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

\* = Berechnungsbasis: KAG-Werte

\*\* = Immobilien-Bruttoinvestment ./. Unterschied Börsenwert zu KAG-Wert

10.000 Aktien ausgegeben, innerer Wert p. 31.10. = **1.067,40 €**