

CS Realwerte AG

Sicherungsrechnung OIF (Offene Immobilienfonds in Abwicklung) - Gesamtübersicht

Stand: 31.05.2018

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	-	17,8%	273.799	1.969.775	0,60	1.191.651	0,78	1.538.394	0,92	1.812.193	105,0%	1.902.803	
AXA Immosolutions	-	16,5%	24.174	5.100	26,49	135.093	28,75	146.625	33,49	170.799	100,0%	170.799	
CS Euroreal	15 / 60,3%	16,0%	335.000	250.000	9,64	2.410.525	8,38	2.093.750	10,12	2.530.000	49,0%	1.239.700	854.050
CS Property Dynamic	2 / 68,0%	24,5%	1.728.034	220.000	31,02	6.824.674	32,06	7.053.200	41,14	9.050.800	43,4%	3.928.047	3.125.153
DEGI Europa	-	21,5%	23.200	80.000	1,35	108.250	1,35	108.000	1,64	131.200	97,4%	127.789	
DEGI German Business	-	21,5%	34.800	100.000	1,53	152.860	1,62	162.200	1,97	197.000	94,8%	186.756	
DEGI Global Business	-	22,6%					1,75		2,15		63,0%		
DEGI International	1 / 5,8%	21,8%	465.782	831.754	2,58	2.148.918	2,57	2.137.608	3,13	2.603.390	79,3%	2.064.488	73.119
KANAM Grundinvest	4 / 17,4%	20,7%	2.702.954	1.202.371	10,44	12.552.493	10,86	13.057.749	13,22	15.895.345	86,0%	13.669.996	
SEB Immoinvest	15 / 63,2%	9,2%					6,22		8,54		29,7%		
SEB Immo Portfolio Target Return	-	22,5%	38.516	13.610	12,35	168.084	12,55	170.806	15,38	209.322	84,8%	177.505	
TMW Immobilien	-	17,4%	173.736	482.600	1,45	699.531	2,07	998.982	2,43	1.172.718	100,0%	1.172.718	
UBS (D) 3 Sector Real Est. Europe	2 / 29,1%	18,8%	400	2.500	0,68	1.697	0,85	2.125	1,01	2.525	57,7%	1.457	668
				5.800.395		26.393.775		27.469.439	81%	33.775.291		24.642.058	4.052.990

21,1% Potential in % vom Kurswert

ertragswirksame Ausschüttungen

realisierte Kursgewinne	-330.300
Kursreserven insgesamt	1.075.663
abzgl. in Vorjahr erwirtschaftet	-328.523
Gesamtertrag laufendes Jahr	1.073.886

-4.466.908

-4.705.358

-7.992.289

= Eigenmittel-Anteil

10.304.884

37,5%

./. Inanspruchnahme HVB

-4.466.908

./. Inanspruchnahme Seeliger

-4.705.358

./. Inanspruchnahme VB WF

-7.992.289

= Netto-Liquidität

7.477.503

* 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		Immobilien
Börsenwert		KAG-Wert
2.827.380	44%	9.133.233

10.000 Aktien ausgegeben, innerer Wert per 31.05. = **986,53 €**