

CS Realwerte AG

Sicherungsrechnung OIF (Offene Immobilienfonds in Abwicklung) - Gesamtübersicht

Stand: 28.12.2018

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	-	9,7%	123.750	2.250.000	0,25	562.450	0,57	1.271.250	0,62	1.395.000	104,5%	1.395.000		
AXA Immosolutions	-	10,4%	313	100	22,93	2.293	30,03	3.003	33,16	3.316	95,0%	3.150		
CS Euroreal **	3 / 21,4%	19,1%	1.222.053	814.018	7,91	6.437.333	7,86	6.398.181	9,32	7.586.648	88,3%	6.699.010	887.638	0
CS Property Dynamic	1 / 39,3%	15,4%	1.293.414	228.850	31,11	7.120.655	36,70	8.398.795	42,38	9.698.663	71,3%	6.915.147	2.783.516	1.483.648
DEGI Europa	-	11,7%	133.390	901.285	1,23	1.109.021	1,26	1.137.422	1,41	1.270.812	97,4%	1.237.771		
DEGI German Business	-	17,4%	23.900	100.000	1,23	122.860	1,37	137.100	1,61	161.000	90,7%	146.027		
DEGI Global Business	-	17,3%					1,62		1,90		105,6%			
DEGI International	1 / 5,8%	21,8%	539.000	1.000.000	2,49	2.489.350	2,47	2.471.000	3,01	3.010.000	79,3%	2.386.930	623.070	84.070
KANAM Grundinvest	3 / 16,2%	15,1%	1.243.757	880.000	9,36	8.236.800	9,36	8.236.800	10,44	9.187.200	84,8%	7.790.746	1.396.454	446.054
Morgan Stanley P2 Value		14,3%					0,81		0,93		105,6%			
SEB Immoinvest	14 / 66,7%	21,0%	79.258	68.126	5,45	371.132	5,54	377.418	7,37	502.089	19,2%	96.401	405.688	281.017
SEB Immo Portfolio Target Return		14,0%	36.000	25.000	9,50	237.538	10,26	256.500	11,70	292.500	105,6%	292.500		
TMW Immobilien	-	9,2%	125.846	898.900	1,03	922.004	1,52	1.366.328	1,66	1.492.174	102,8%	1.492.174		
UBS (D) 3 Sector Real Est. Europe		15,1%	20.720	259.000	0,53	138.206	0,53	137.270	0,61	157.990	94,7%	149.617		
			4.841.401			27.749.641		30.191.067	87%	34.757.391		28.604.472	6.096.366	2.294.790

16,0% Potential in % vom Kurswert

Ausschüttungen ertragswirksam	0	-3.986.586	/./ Inanspruchnahme HVB	-3.986.586	Im Börsenkurs ausgedrückter
realisierte Kursgewinne	2.184.111	-4.958.378	/./ Inanspruchnahme Seeliger	-4.958.378	Abschlag auf die Immobilien-
Kursreserven	2.441.426	-8.559.466	/./ Inanspruchnahme VB WF	-8.559.466	Verkehrswerte der Fonds:
/./ Vortrag aus Vorjahr	-328.523	2.769.949	= Eigenfinanzierungs-Anteil	12.686.637	= Netto-Liquidität
Gesamtertrag laufendes Jahr	4.954.060	42,0%		11.100.042	62%

* 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

** CS Euroreal: bereits berücksichtigt alle inzwischen bekannt gewordenen, vom CS Euroreal aber z.T. erst indirekt bestätigten Verkäufe (offizielle Meldung muß noch kommen)

10.000 Aktien ausgegeben, innerer Wert p. 28.12. = 1.144,33 €