

# CS Realwerte AG

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

Stand: 30.11.2018

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	-	9,3%	120.310	2.270.000	0,25	572.532	0,57	1.287.090	0,62	1.407.400	104,5%	1.407.400		
AXA Immosolutions	-	10,6%	318	100	22,93	2.293	30,01	3.001	33,19	3.319	95,0%	3.153		
CS Euroreal ***	10 / 45,8%	17,6%	1.005.240	702.101	8,39	5.890.455	8,14	5.711.592	9,71	6.817.401	59,5%	4.056.353	2.761.047	1.655.238
CS Property Dynamic **	1 / 40,2%	12,9%	1.044.900	225.000	31,03	6.981.280	36,00	8.100.000	41,37	9.308.250	63,9%	5.947.972	3.360.278	2.152.028
DEGI Europa	-	12,8%	85.088	531.799	1,22	647.703	1,25	664.749	1,41	749.837	97,4%	730.341		
DEGI German Business	-	18,2%	25.000	100.000	1,23	122.860	1,37	137.000	1,62	162.000	90,7%	146.934		
DEGI Global Business	-	18,0%					1,61		1,90		105,6%			
DEGI International	1 / 5,8%	21,9%	531.102	983.523	2,49	2.448.267	2,47	2.429.302	3,01	2.960.404	79,3%	2.347.601	612.804	81.701
KANAM Grundinvest	3 / 16,3%	17,0%	1.806.420	1.150.000	9,16	10.534.000	9,24	10.626.000	10,48	12.052.000	85,0%	10.244.200	1.807.800	381.800
SEB Immoinvest	14 / 66,7%	16,9%					5,39		7,38		19,7%			
SEB Immo Portfolio Target Return		15,2%	31.262	20.300	9,33	189.343	10,15	206.045	11,69	237.307	105,0%	237.307		
TMW Immobilien	-	10,7%	131.784	823.653	0,98	806.414	1,50	1.235.480	1,66	1.367.264	102,8%	1.367.264		
UBS (D) 3 Sector Real Est. Europe		10,0%	19.440	240.000	0,80	192.655	0,81	194.160	0,89	213.600	94,7%	202.279		
			<b>4.800.865</b>			<b>28.387.800</b>		<b>30.594.418</b>	87%	<b>35.278.782</b>		<b>26.690.804</b>	<b>8.541.929</b>	<b>4.270.768</b>

15,7% Potential in % vom Kurswert

Ausschüttungen ertragswirksam	0	-4.497.861	./. Inanspruchnahme HVB	-4.497.861	Im Börsenkurs ausgedrückter
realisierte Kursgewinne	2.057.102	-4.858.746	./. Inanspruchnahme Seeliger	-4.858.746	Abschlag auf die Immobilien-
Kursreserven	2.206.617	-8.558.734	./. Inanspruchnahme VB WF	-8.558.734	Verkehrswerte der Fonds:
./. Vortrag aus Vorjahr	-328.523	2.535.140	= Eigenfinanzierungs-Anteil	12.679.077	= Netto-Liquidität
Gesamtertrag laufendes Jahr	4.592.242	41,4%		8.775.463	<b>50%</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)

\*\* CS Property Dynamic: bereits eingerechnet Verkauf des Warschauer EKZ mit Liquiditätszufluß von (g) 25 Mio. EUR

\*\*\* CS Euroreal: bereits mit berücksichtigt drei käuferseitig bzw. in der Presse schon gemeldete Verkäufe, die vom Euroreal noch nicht offiziell gemeldet sind

\* = Berechnungsbasis: KAG-Werte

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

10.000 Aktien ausgegeben, innerer Wert p. 30.11. = **1.128,15 €**