

# CS Realwerte AG

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

Stand: 31.01.2019

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	-	10,7%	157.292	2.536.965	0,29	729.109	0,58	1.466.366	0,64	1.623.658	104,5%	1.623.658		
AXA Immosolutions	-	10,2%	307	100	22,93	2.293	30,04	3.004	33,11	3.311	95,0%	3.145		
CS Euroreal **	2 / 18,5%	17,4%	1.282.135	947.120	7,89	7.476.086	7,78	7.368.594	9,46	8.959.755	87,7%	7.857.705	1.102.050	0
CS Property Dynamic	1 / 39,3%	15,4%	1.509.436	263.199	31,91	8.398.220	37,24	9.801.531	42,38	11.154.374	71,3%	7.953.068	3.201.305	1.848.462
DEGI Europa	-	15,6%	147.075	925.000	1,00	926.863	1,02	944.425	1,18	1.091.500	97,4%	1.063.121		
DEGI German Business	-	18,3%	24.900	100.000	1,23	122.860	1,36	136.100	1,61	161.000	90,7%	146.027		
DEGI Global Business	-	17,3%					1,62		1,90		105,6%			
DEGI International	1 / 5,8%	22,5%	570.000	1.000.000	2,49	2.489.350	2,53	2.530.000	3,10	3.100.000	79,3%	2.458.300	641.700	71.700
KANAM Grundinvest	2 / 9,4%	15,0%	1.027.208	810.900	8,22	6.668.309	8,45	6.848.051	9,28	7.525.152	92,1%	6.930.665	594.487	
Morgan Stanley P2 Value		14,3%					0,81		0,93		105,6%			
SEB Immoinvest	11 / 41,9%	11,0%	0				5,36	0	6,76	0	22,9%	0		
SEB Immo Portfolio Target Return		14,8%	37.750	25.000	9,50	237.538	10,20	255.000	11,71	292.750	104,6%	292.750		
TMW Immobilien	-	7,8%	107.868	898.900	1,09	982.564	1,54	1.384.306	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		
			<b>4.884.690</b>			<b>28.171.399</b>		<b>30.874.646</b>	87%	<b>35.561.663</b>		<b>29.970.230</b>	<b>5.539.542</b>	<b>1.920.162</b>

15,8% Potential in % vom Kurswert

Ausschüttungen ertragswirksam	0					-3.986.586	./.	Inanspruchnahme HVB	-3.986.586	Im Börsenkurs ausgedrückter
realisierte Kursgewinne	14.828					-4.958.378	./.	Inanspruchnahme Seeliger	-4.958.378	Abschlag auf die Immobilien-
Kursreserven	2.703.247					-8.559.466	./.	Inanspruchnahme VB WF	-8.559.466	Verkehrswerte der Fonds:
./.	Vortrag aus Vorjahr	2.441.426	261.821		= Eigenfinanzierungs-Anteil	13.370.216		= Netto-Liquidität	12.465.800	<b>65%</b>
<b>Gesamtertrag laufendes Jahr</b>		<b>276.649</b>				<b>43,3%</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

\*\* 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. 31.1. = **1.224,98 €**