

CS Realwerte AG

Sicherungsrechnung OIF (Offene Immobilienfonds in Abwicklung) - Gesamtübersicht

Stand: 30.08.2019

Fonds	Objekte Immo-Anteil	upside-Potential *		Bestand in Stück	Einstand	Buchwert	Kurs	Börsenwert	KAG-Kurs	KAG-Wert	L-Quote	unser Investment in		Risikobetrag Immobilien**
		in Prozent	Betrag									Liquidität	Immobilien*	
AXA Immoselect	-	7,3%					0,35		0,38		101,6%			
AXA Immosolutions	-	13,3%	300	100	15,61	1.561	22,51	2.251	25,51	2.551	95,0%	2.251		
CS Euroreal **	2 / 18,5%	13,4%	1.272.238	1.628.527	6,26	10.188.803	5,83	9.494.312	7,15	11.643.968	89,3%	9.494.312		
CS Property Dynamic	-	7,9%	575.925	399.948	14,58	5.829.747	18,19	7.275.054	19,63	7.850.979	97,8%	7.275.054		
DEGI Europa	-	18,1%	162.000	1.200.000	0,63	757.970	0,75	894.000	0,88	1.056.000	82,7%	894.000		
DEGI German Business	-	13,3%	19.800	110.000	1,19	130.760	1,35	148.500	1,53	168.300	90,7%	148.500		
DEGI International	1 / 5,8%	18,6%	393.004	933.500	2,11	1.970.968	2,26	2.108.777	2,68	2.501.780	70,7%	1.768.758	733.022	340.018
KANAM Grundinvest	2 / 9,4%	14,9%	1.770.739	1.478.129	8,01	11.846.030	8,04	11.884.157	8,57	12.667.566	85,3%	10.805.433	1.862.132	1.078.724
SEB Immoinvest	5 / 20,8%	10,9%	9.158	18.068	4,60	83.144	4,65	84.016	5,57	100.639	58,1%	58.471	42.168	25.545
SEB Immo Portfolio Target Return		10,3%					8,27		9,12		113,2%			
TMW Immobilien	-	13,2%					0,80		0,90		105,8%			
UBS (D) 3 Sector Real Est. Europe		9,4%					0,52		0,57		83,6%			
			4.203.164			30.808.983		31.891.067	89%	35.991.783		30.446.781	2.637.321	1.444.287

13,2% Potential in % vom Kurswert

						0	./. Saldo comdirect Bank	0
					1.000		./. Inanspruchn. Deutsche Bank	1.000
Ausschüttungen ertragswirksam	460.622					-4.945.820	./. Inanspruchnahme HVB	-4.945.820
realisierte Kursgewinne	1.468.596					-4.403.501	./. Inanspruchnahme Seeliger	-4.403.501
Kursreserven	1.082.084					-9.992.130	./. Inanspruchnahme VB WF	-9.992.130
./. Vortrag aus Vorjahr	2.441.426	-1.359.342				12.549.616	= Eigenfinanzierungs-Anteil	12.549.616
Gesamtertrag laufendes Jahr	569.876					39,4%	= Netto-Liquidität	11.105.330

Im Börsenkurs ausgedrückter Abschlag auf die Immobilien-Verkehrswerte der Fonds: **45%**

* 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)

12.600 Aktien ausgegeben, innerer Wert p. 30.8. = **1.115,35 €**