

Monatsbericht Oktober 2015 UBS (D) 3 Sector Real Estate Europe

Aktuelle Informationen

Für den Berichtsmonat Oktober 2015 beträgt die Performance des UBS (D) 3 Sector Real Estate Europe -0,7%. Dies resultiert im Wesentlichen aus der Nachbewertung der Büroimmobilie in Ungarn " K1+K2", Budapest. Der Sachverständigenausschuss benennt als Hauptgrund für die Reduzierung des Verkehrswertes den im August 2016 auslaufenden Mietvertrag des Hauptmieters. Daher wurde neben den Leerstandskosten ein Abschlag von EUR 250,00/m² für die Modernisierung der Flächen (rd. 3.395 m²) angesetzt. Der nachhaltige Mietertrag sowie die nicht umlagefähigen Kosten blieben im Vergleich zur vorherigen Bewertung unverändert.

Das Fondsvermögen (netto) reduzierte sich um rd. EUR 1,00 Mio. im Vergleich zum Vormonat. Dieser Rückgang ist der Nachbewertung des Objektes "K1+K2", Budapest geschuldet.

Die Bruttoliquidität beträgt zum 31. Oktober 2015 82,6% des Nettofondsvermögens und ist somit im Vergleich zu Ende September 2015 nahezu unverändert geblieben.

Aktuelle Kennzahlen

Nettofondsvermögen (EUR Mio.)	145,8
Anteilwert (EUR)	4,20
Anzahl der Liegenschaften	6
Immobilienvermögen brutto ¹ (EUR Mio.)	23,3
Vermietungsquote (%)	66,6
Liquiditätsanlagen (EUR Mio.)	120,4
Liquiditätsanlagen (%)	82,6
Gesamtkostenquote ² (%)	1,08

¹ Das über Immobilien-Gesellschaften gehaltene Immobilienvermögen (brutto) entspricht der Summe der Verkehrswert (anteilig) aller über Immobilien-Gesellschaften gehaltenen Immobilien.

² Für das Geschäftsjahr 1.5.2014 – 30.4.2015

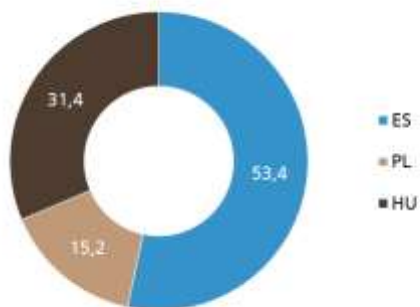
Performance (BVI-Methode) ¹

Gesamtrendite (seit Auflage am 13.10.2003)	-7,4%
Gesamtrendite (12-Monate)	-8,6%
Gesamtrendite (Berichtsmonat)	-0,7%
Ordentliche Rendite (Berichtsmonat)	-0,3%
Bewertungsrendite (Berichtsmonat)	-0,5%

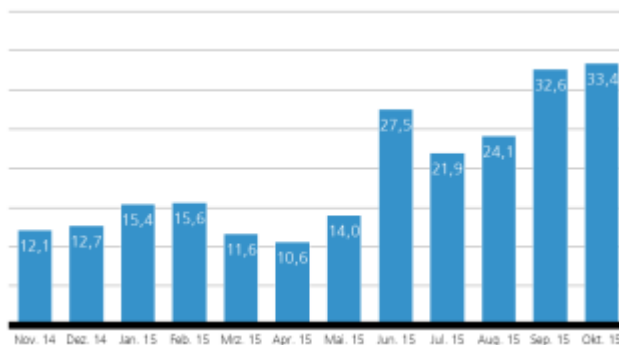
¹ Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie und kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Kosten und Gebühren: Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlages und Rücknahmeabschlages abgezogen. Eine Wiederanlage der Ausschüttungen/Auszahlungen ist ausgeschlossen.

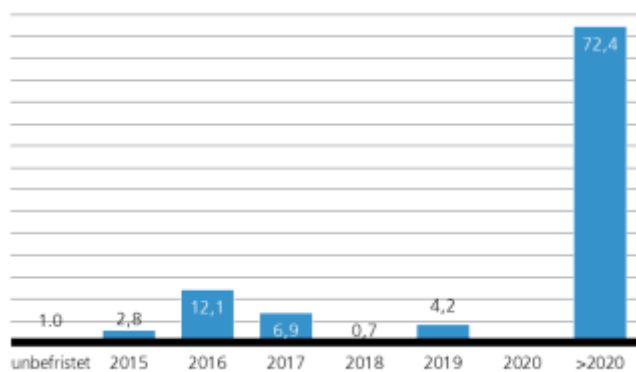
Geografische Verteilung (%)¹



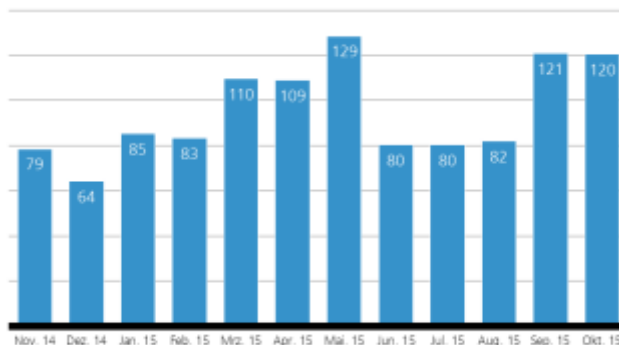
Leerstand (%) (Nutzungsentgeltausfallquote nach BVI-Methode)¹



Auslaufende Mietverträge unter Berücksichtigung von Break-options auf Basis der Nettomieten (%)¹



Bruttoliquidität (EUR Mio.)¹



Offene Währungspositionen¹

Offene Währungspositionen netto (EUR Mio.)	4,2
Offene Währungspositionen netto (%)	2,9

CACEIS Bank Deutschland GmbH

Lilienthalallee 34-36, 80939 München; Tel. +49 89 5400-00, Fax +49 89 5400-1100
 Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung – Registergericht München HRB 119 107
 USt-IdNr. DE192122659, BLZ 701 205 00 SWIFT (BIC) FMBKDEMMXXX
 Aufsichtsratsvorsitzende: Sylvie Philippot
 Geschäftsführung: Bastien Charpentier (Sprecher), Christoph Wetzel, Dr. Holger Sepp, Philippe Durand
 Geschäftsstelle: Taunusanlage 14, 60325 Frankfurt am Main
www.caceis.com