

Monatsbericht August 2016 UBS (D) 3 Sector Real Estate Europe

Aktuelle Informationen

Zum 31. August 2016 beträgt das Fondsvermögen (netto) EUR 49,1 Mio. und ist damit im Vergleich zum Vormonat nahezu unverändert. Die Liquiditätsanlagen in Höhe von rd. EUR 27,2 Mio. entsprechen 55,3 Prozent des Nettofondsvermögens und haben sich im Vergleich zum 31. Juli 2016 nur unwesentlich verändert.

Das Bruttoimmobilienvermögen hat sich im Vergleich zum Vormonat leicht reduziert. Aufgrund der Ankündigung des Hauptmieters des Büroobjektes "K1+K2", Budapest, den Mietvertrag in 2017 nicht zu verlängern, hat der Sachverständigenausschuss beschlossen, das Objekt vorzeitig zu bewerten. Die Neubewertung ergab eine Abwertung von EUR 1,2 Mio. Erklärt wurde die Veränderung mit der Erhöhung der Leerstandskosten und Nachvermietungskosten verursacht durch den Auszug des Hauptmieters sowie mit der Reduzierung der nachhaltigen Miete von EUR 7,00/Monat/m² auf EUR 6,50/Monat/m².

Am 9. August 2016 konnte der Kaufvertrag für das Büroobjekt "K1+K2", Budapest, unterzeichnet werden. Der Übergang Besitz, Nutzen und Lasten ist für Ende Oktober 2016 geplant. Der Kaufpreis für das Objekt beträgt EUR 6,0 Mio.

Aktuelle Daten

Nettofondsvermögen (EUR Mio.)	49,1
Anteilwert (EUR)	1,42
Anzahl der Liegenschaften	5
Immobilienvermögen brutto (EUR Mio.) ¹	18,6
Vermietungsquote (%)	78,5
Liquiditätsanlagen (EUR Mio.)	27,2
Liquiditätsanlagen (%)	55,3
Gesamtkostenquote (%) ²	1,37

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

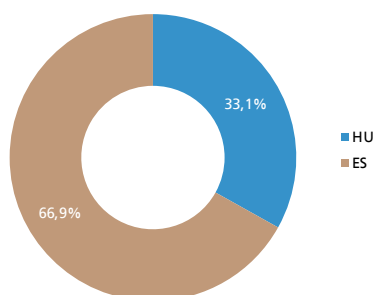
² Für das Geschäftsjahr 1.5.2015 – 30.4.2016

Performance (BVI-Methode)¹

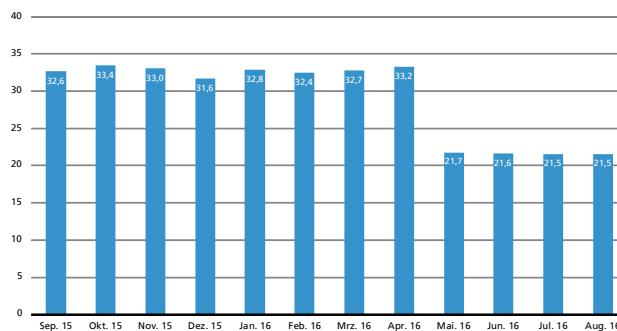
Gesamtrendite (seit Auflage am 13.10.2013)	-12,5%
Gesamtrendite (12-Monate)	-13,4%
Gesamtrendite (Berichtsmonat)	-1,4%
Ordentliche Rendite (Berichtsmonat)	0,3%
Bewertungsrendite (Berichtsmonat)	-1,7%

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.

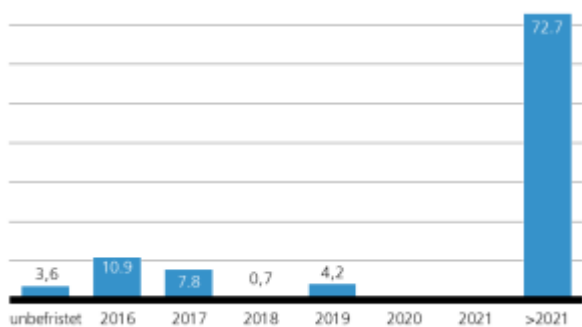
Geografische Verteilung



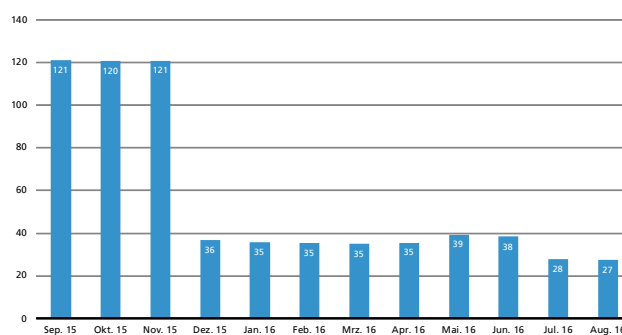
Leerstand (%) (Nutzungsentgeltausfallquote nach BVI-Methode)



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



Bruttoliquidität (EUR Mio.)



Offene Währungspositionen

Offene Währungsposition netto (EUR Mio.)	1,1
Offene Währungsposition netto (%)	2,2

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) FMBKDE3333
 Aufsichtsratsvorsitzende: Sylvie Philippot
 Geschäftsführung: Bastien Charpentier (Sprecher), Christoph Wetzel, Dr. Holger Sepp, Philippe Durand
 Geschäftsstelle: Taunusanlage 14, 60325 Frankfurt am Main
www.caceis.com