

# 3 Banken Immo-Strategie

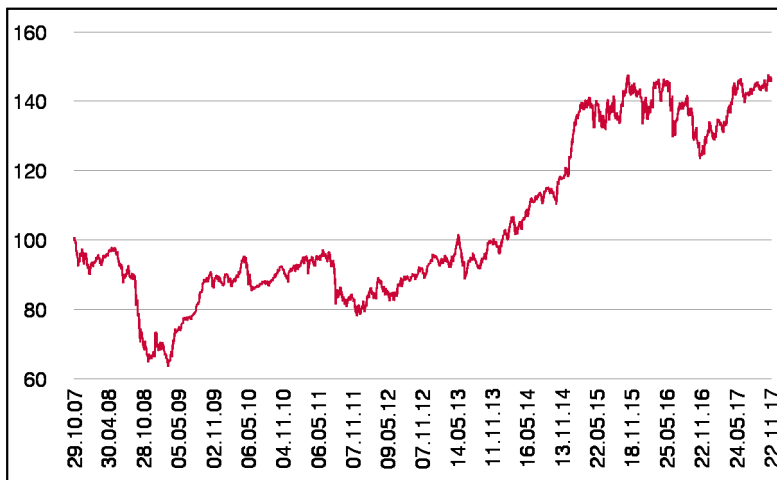
Gemischter Fonds

1 / 2

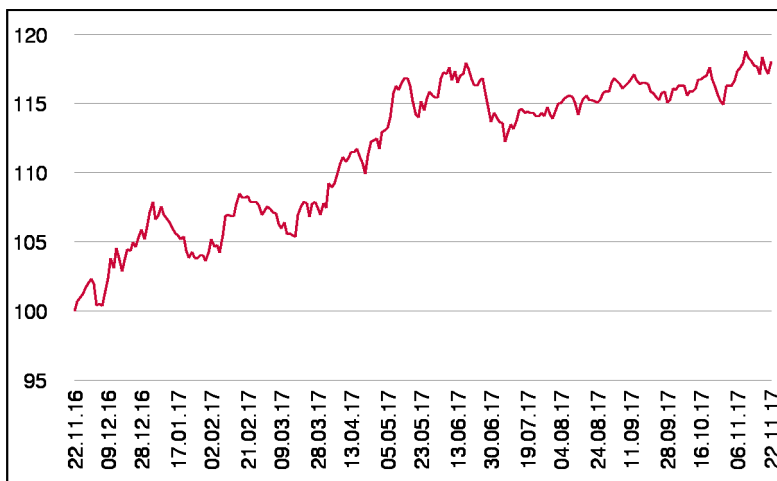
## Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Immo-Strategie investiert schwerpunktmäßig in europäische Immobilienaktien, wobei österreichischen Immo-Aktien eine besondere Bedeutung zukommt. Der Fonds bietet eine breite Streuung und Abdeckung des europäischen Immo-Segments. Das Fondsmanagement kann je nach Markteinschätzung das Aktienmarktrisiko durch Cash oder Finanzmarktinstrumente bis zur Gänze reduzieren. Sollten sich Opportunitäten ergeben, kann der Fonds auch Unternehmens- bzw. Wandelanleihen aus dem Immobiliensektor beimischen.

## Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



## Wertentwicklung 1 Jahr (%)



## Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A07HD9
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	29.10.2007
Rechnungsjahrende	31.08.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0M6FR

## Ausschüttung

Ex-Tag	01.12.2016
KEST-Ausschüttung	0,1228 EUR
Zahlbartag	05.12.2016

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	14,09 EUR
Fondsvermögen in Mio	39,73 EUR
Ausgabeaufschlag	4,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	11,20%
1 Jahr	18,01%
3 Jahre p.a.	7,45%
5 Jahre p.a.	10,31%
10 Jahre p.a.	4,71%
seit Fondsbeginn p.a.	3,87%

In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 4,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

## Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance				Typischerweise hohe Ertragschance		
geringeres Risiko				hohes Risiko		
1	2	3	4	5	6	7

10 - 15 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

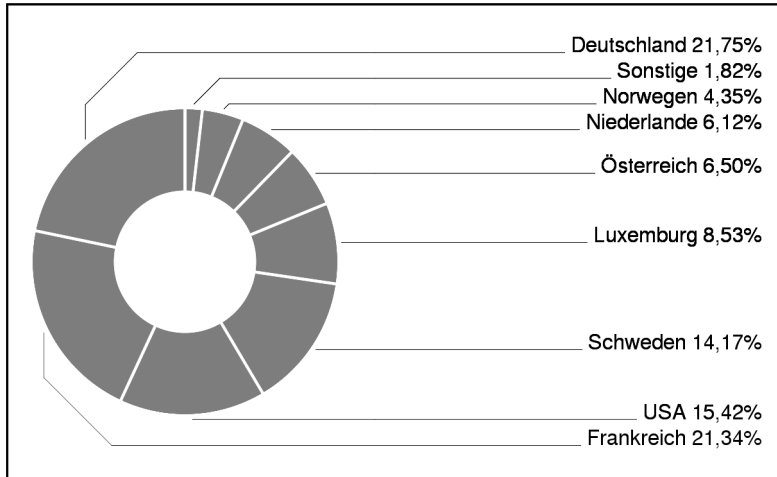
Stichtag: 22.11.2017

# 3 Banken Immo-Strategie

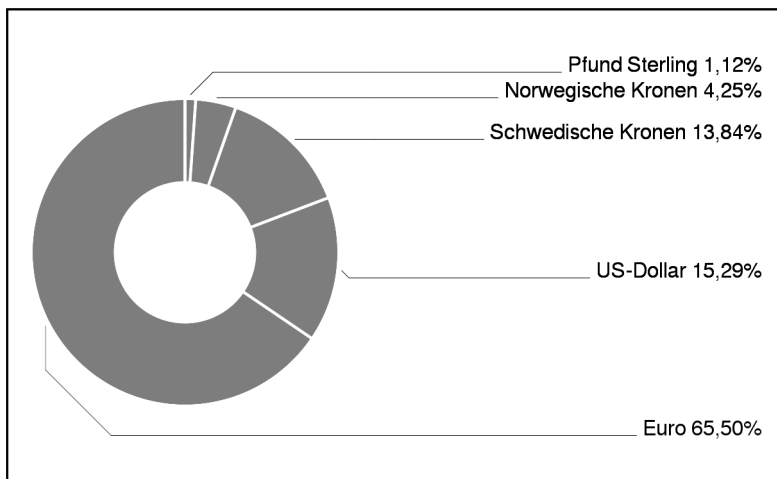
Gemischter Fonds

2 / 2

## Ländergewichtung



## Währungsgewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Immobilienaktien profitieren weiterhin vom außergewöhnlich niedrigen Zinsniveau, welches mittlerweile von den meisten Gesellschaften nun zu einem großen Teil auch langfristig abgesichert wurde. Die satten Dividendenzahlungen (Portfoliodurchschnitt zum Monatsende deutlich über 4%), der im Portfolio gehaltenen Aktien ist daher auch durch den nachhaltig erwirtschaftbaren Cash Flow (FFO) getragen. Zuletzt wurde das Exposure zum Bereich US-Healthcare REITs weiter erhöht, da einerseits die Bewertung günstig scheint und andererseits auch die demographische Entwicklungen für langfristiges Wachstum in diesem Sektor spricht.

## Emittenten (Top 15)

Unibail-Rodamco SE	7,20%
CA Immobilien Anlagen AG	5,17%
Vonovia SE	5,04%
Aroundtown SA	4,90%
Hemfosa Fastigheter AB [publ]	4,75%
Klépierre S.A.	4,38%
Entra ASA	4,25%
Castellum AB	4,10%
Icade S.A.	3,81%
alstria office REIT-AG	3,63%
Deutsche EuroShop AG	3,52%
Ventas Inc.	3,51%
Welltower Inc.	3,45%
Grand City Properties S.A.	3,42%
TAG Immobilien AG	3,26%

in % des Fondsvermögens