

3 Banken Immo-Strategie

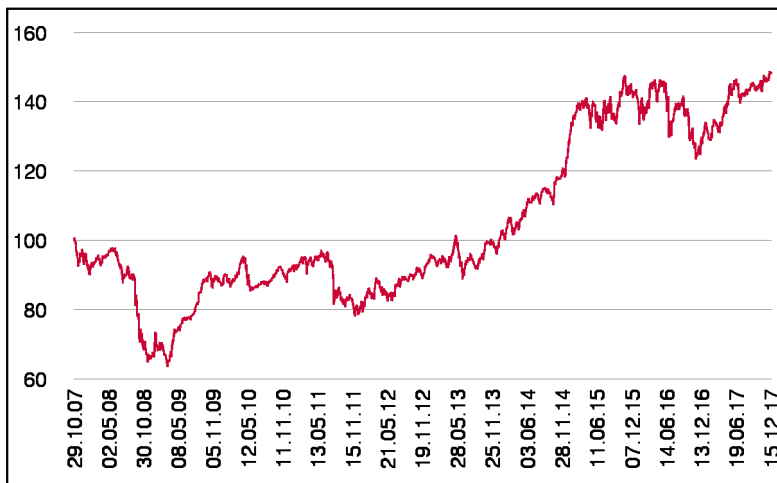
Gemischter Fonds

1 / 2

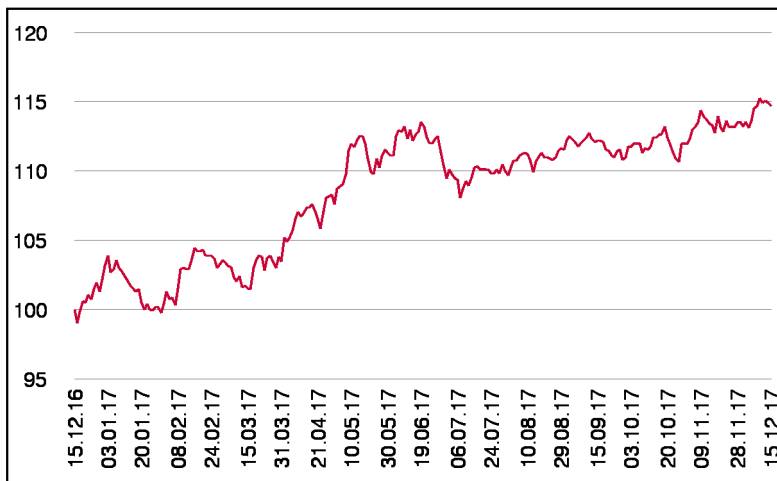
Fonds-Charakteristik

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	01.12.2017
KEST-Ausschüttung	0,1681 EUR
Zahlbartag	05.12.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	14,05 EUR
Fondsvermögen in Mio	37,66 EUR
Ausgabeaufschlag	4,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	12,23%
1 Jahr	14,67%
3 Jahre p.a.	7,55%
5 Jahre p.a.	9,69%
10 Jahre p.a.	4,52%
seit Fondsbeginn p.a.	3,94%

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

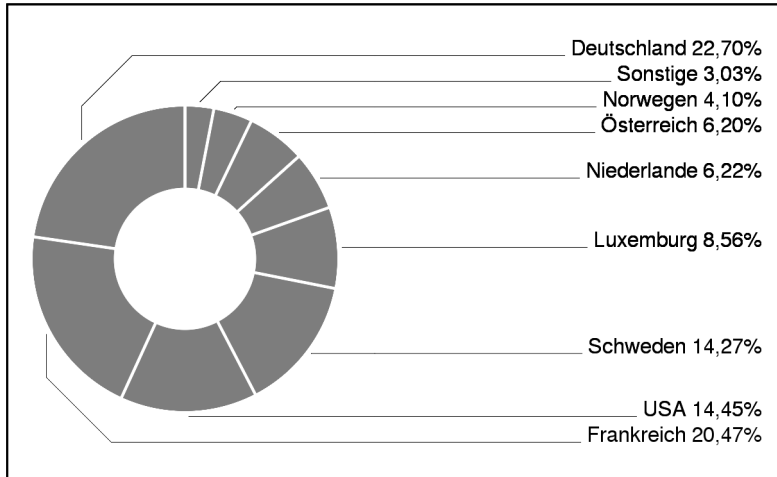
15 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Immo-Strategie

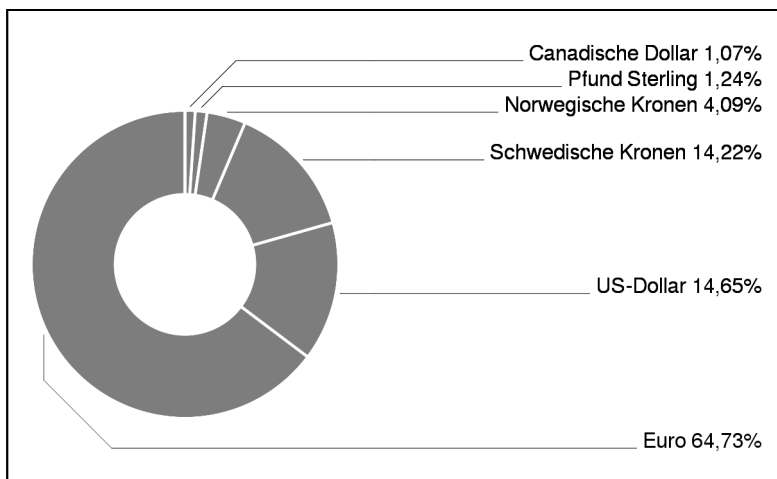
Gemischter Fonds

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. Stabile bis fallende Finanzierungskosten in Kombination mit steigenden indexierten Mieten bedeuten stetig steigende Casherträge. Die satten Dividendenzahlungen (Portfoliodurchschnitt zum Monatsende deutlich über 4%), der im Portfolio gehaltenen Aktien ist daher auch durch den nachhaltig erwirtschafteten Cash Flow (FFO) getragen.

Emittenten (Top 15)

Unibail-Rodamco SE	6,41%
CA Immobilien Anlagen AG	5,06%
Hemfosa Fastigheter AB [publ]	4,87%
Aroundtown SA	4,80%
Vonovia SE	4,57%
Klépierre S.A.	4,46%
Castellum AB	4,14%
Entra ASA	4,09%
alstria office REIT-AG	3,90%
Icade S.A.	3,86%
Grand City Properties S.A.	3,73%
Deutsche EuroShop AG	3,72%
Ventas Inc.	3,53%
Welltower Inc.	3,40%
TAG Immobilien AG	3,24%

in % des Fondsvermögens