

Stichtag: 16.11.2018

3 Banken Immo-Strategie

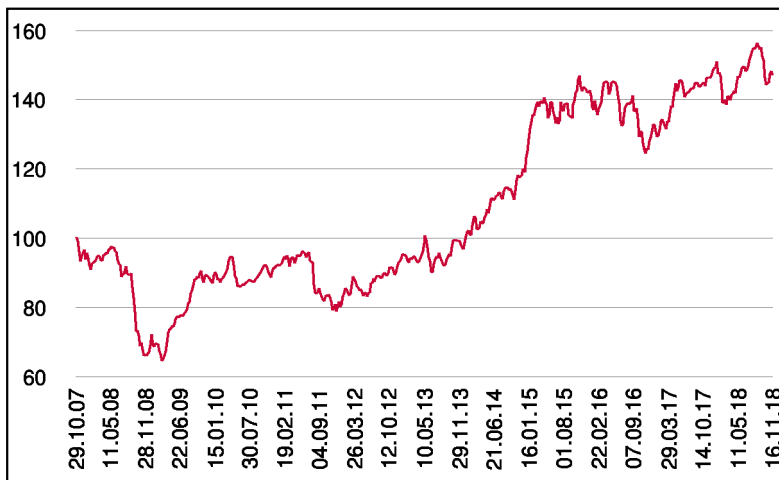
Gemischter Fonds

1 / 2

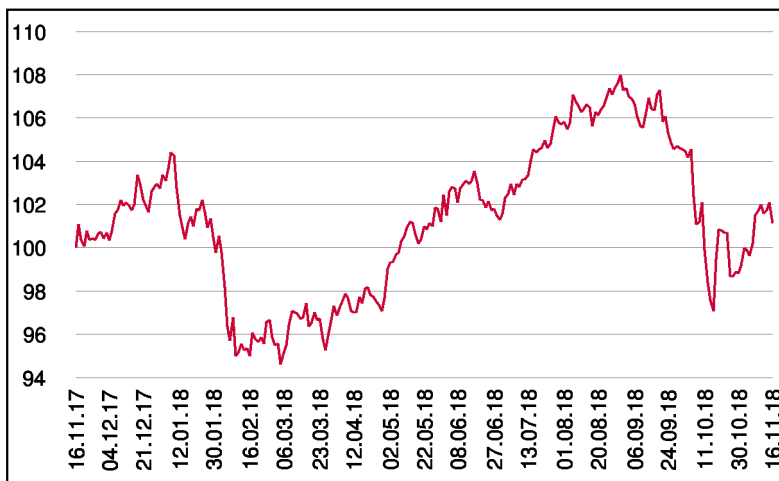
Fonds-Charakteristik

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	13,97 EUR
Rücknahmepreis	13,97 EUR
Fondsvermögen in Mio	31,95 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-1,62%
1 Jahr	1,14%
3 Jahre p.a.	1,27%
5 Jahre p.a.	8,09%
10 Jahre p.a.	8,22%
seit Fondsbeginn p.a.	3,56%

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 etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen sowie kundenspezifische 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

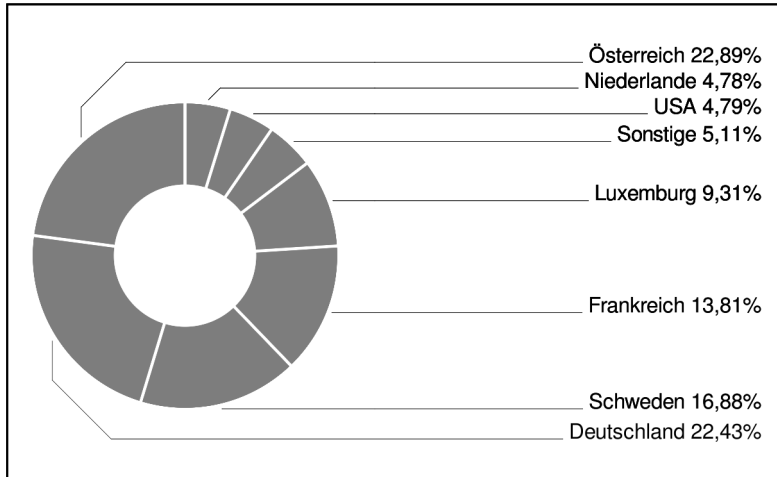
Stichtag: 16.11.2018

3 Banken Immo-Strategie

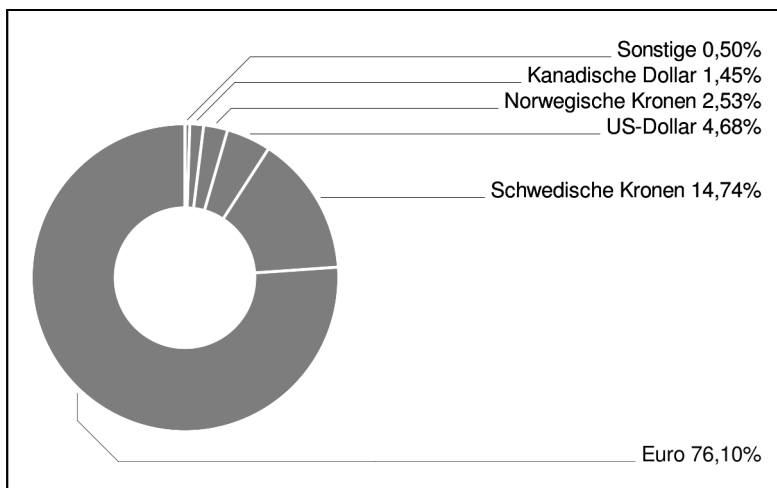
Gemischter Fonds

2 / 2

Ländergewichtung



Währungsgewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Konsolidierung am österreichischen Immobilienaktienmarkt setzt sich fort. Starwood erwarb Anfang Juli einen 26% Anteil (inkl. 4 Golden Shares) an CA-Immo. Damit scheint nach dem notwendigen Verkauf des Russland Portfolios die Kasse der Immofinanz wieder gut gefüllt. Weiterhin offen bleiben die gegenseitigen Überkreuzbeteiligungen S-Immo und Immofinanz, sowie S-Immo an CA-Immo und diese wiederum an Immofinanz. Dies lässt weiteren Spielraum für diverse Spekulationen. Die starke Gewichtung dieser Titel bleibt im Portfolio vorerst bestehen. Bei einem weiteren Portfolioschwergewicht (Hemfosa), rückt der Spinoff (Nyfosa) nun näher. Auch hier bleiben wir gewichtet.

per November 2018

Emittenten (Top 15)

CA Immobilien Anlagen AG	8,05%
Immofinanz AG	5,94%
S Immo AG	5,87%
Aroundtown SA	5,07%
Hemfosa Fastigheter AB [publ]	4,96%
Castellum AB	4,06%
TAG Immobilien AG	3,85%
alstria office REIT-AG	3,57%
Vonovia SE	3,48%
Klépierre S.A.	3,22%
lcade S.A.	3,16%
Unibail-Rodamco-Westfield SE	3,12%
LEG Immobilien AG	3,10%
Grand City Properties S.A.	3,00%
Covivio S.A.	2,83%

in % des Fondsvermögens

Hinweis: Im Rahmen der Anlagepolitik kann der 3 Banken Immo-Strategie auch durch den Einsatz von entsprechenden Derivaten das angestrebte Anlageziel umgesetzt.