

Stichtag: 14.01.2019

# 3 Banken Immo-Strategie

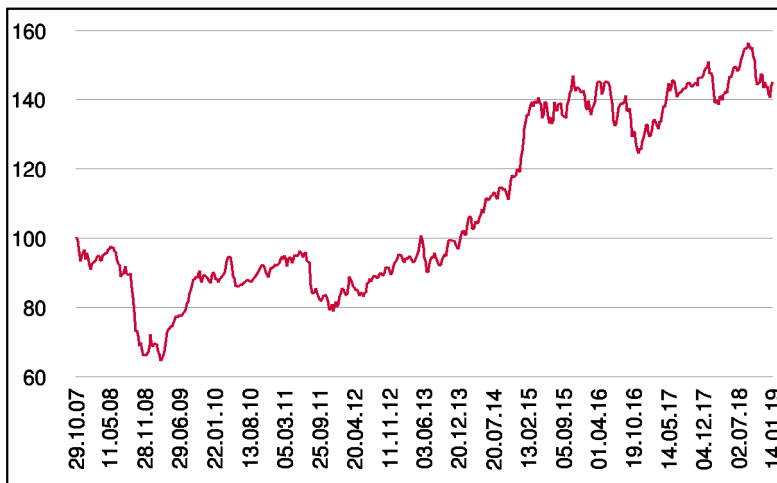
Gemischter Fonds

1 / 2

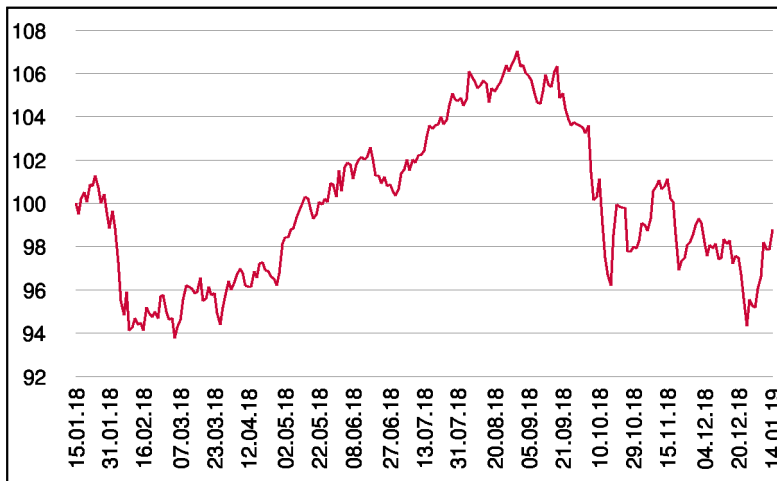
## Fonds-Charakteristik

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	03.12.2018
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	05.12.2018

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	13,77 EUR
Rücknahmepreis	13,77 EUR
Fondsvermögen in Mio	29,11 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	4,72%
1 Jahr	-1,22%
3 Jahre p.a.	0,93%
5 Jahre p.a.	7,44%
10 Jahre p.a.	7,57%
seit Fondsbeginn p.a.	3,37%

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

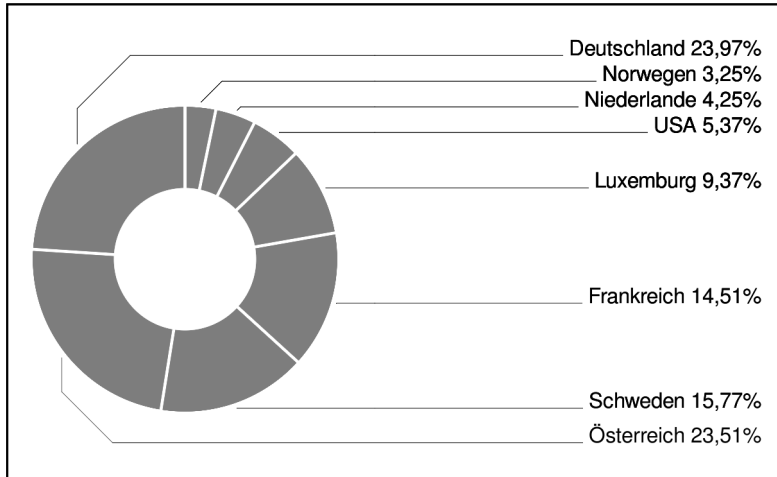
**15 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

# 3 Banken Immo-Strategie

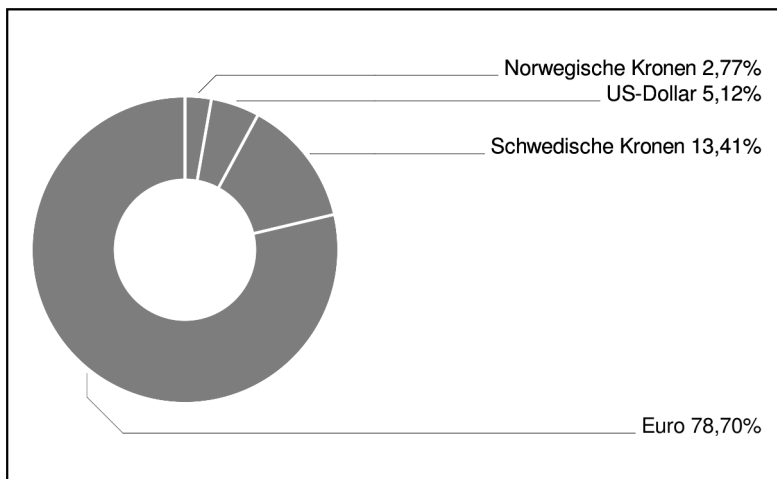
Gemischter Fonds

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 Spielraum für diverse Spekulationen. Eine Fusion zwischen S-Immo und Immofinanz scheint in 2019 mittlerweile ein sehr wahrscheinliches Szenario. Bei einem weiteren Portfolioschwergewicht (Hemfosa), kam es Ende November nun zum angekündigten Spinoff (Nyfosa). Der Fonds blieb in Hemfosa investiert, trennte sich mittlerweile aber von den Nyfosa Aktien.

per Januar 2019

## Emittenten (Top 15)

CA Immobilien Anlagen AG	6,92%
Immofinanz AG	6,55%
S Immo Ag	6,51%
Aroundtown SA	4,93%
alstria office REIT-AG	3,93%
TAG Immobilien AG	3,91%
Castellum AB	3,64%
Vonovia SE	3,56%
Hemfosa Fastigheter AB [publ]	3,52%
Icade S.A.	3,34%
Kungsliden AB	3,15%
Unibail-Rodamco-Westfield SE	3,11%
LEG Immobilien AG	3,10%
Klépierre S.A.	3,10%
Dios Fastigheter AB	3,10%

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 werden.**