

3 Banken Immo-Strategie

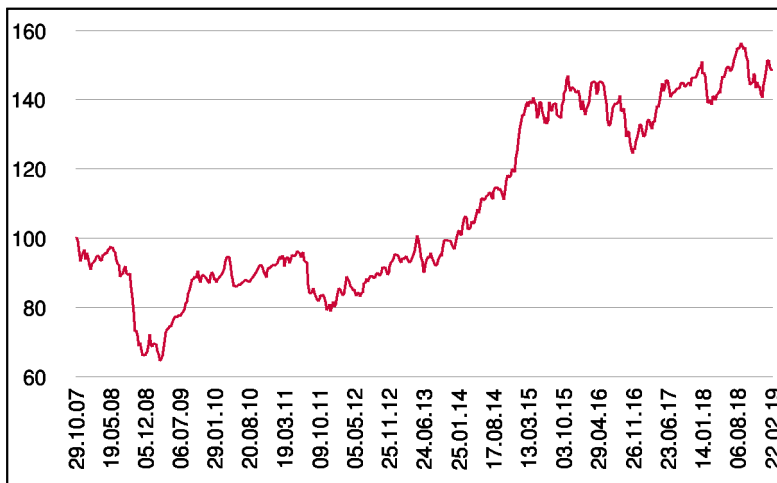
Gemischter Fonds

1 / 2

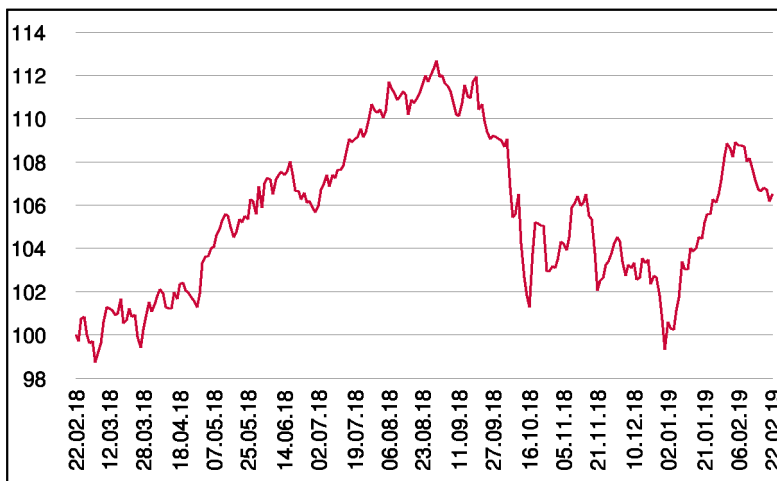
Fonds-Charakteristik

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	14,10 EUR
Rücknahmepreis	14,10 EUR
Fondsvermögen in Mio	33,19 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	7,22%
1 Jahr	6,50%
3 Jahre p.a.	2,36%
5 Jahre p.a.	6,96%
10 Jahre p.a.	8,24%
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

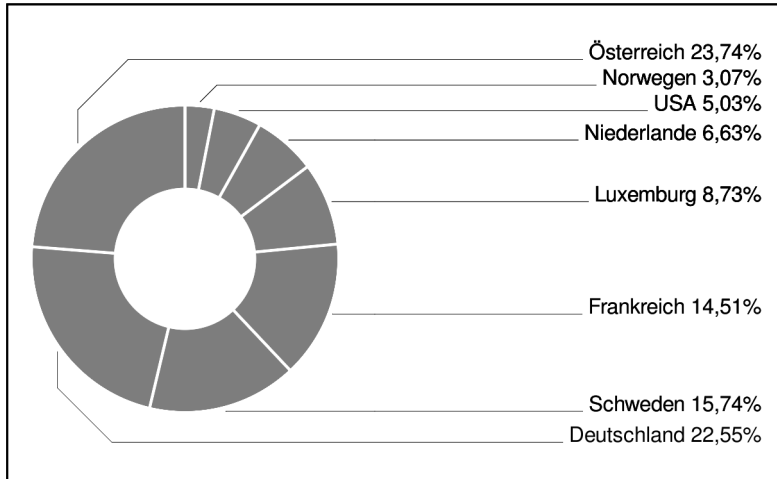
15 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Immo-Strategie

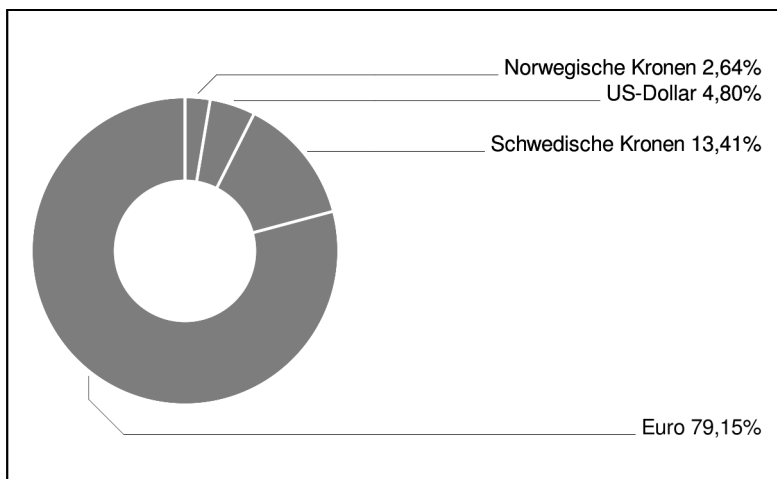
Gemischter Fonds

2 / 2

Ländergewichtung



Währungsgewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die gegenseitigen Überkreuzbeteiligungen S-Immo und Immofinanz, sowie S-Immo an CA-Immo und diese wiederum an Immofinanz lassen Spielraum für diverse Spekulationen. Eine Fusion zwischen S-Immo und Immofinanz scheint in 2019 mittlerweile ein wahrscheinliches Szenario - auch ein Cashbid kann nicht ausgeschlossen werden. Bei einem weiteren Portfolioschwergewicht (Hemfosa), kam es Ende November nun zum angekündigten Spinoff (Nyfosa). Der Fonds blieb in der weniger riskanten Hemfosa investiert, trennte sich mittlerweile aber von den spekulativeren Nyfosa Aktien. Bei einigen zu stark abverkauften Qualitätstiteln, mit sehr attraktiver nachhaltiger Dividendenrendite und hohem NAV-Abschlag, wurde zwischenzeitlich zugekauft (zB Unibail-Rodamco-Westfield).

per Februar 2019

Emittenten (Top 15)

S Immo Ag	8,25%
CA Immobilien Anlagen AG	6,19%
Immofinanz AG	5,79%
Unibail-Rodamco-Westfield SE	5,23%
Aroundtown SA	4,56%
Hemfosa Fastigheter AB [publ]	4,22%
Vonovia SE	3,86%
alstria office REIT-AG	3,66%
Covivio S.A.	3,56%
TAG Immobilien AG	3,48%
Castellum AB	3,21%
Klépierre S.A.	3,16%
Dios Fastigheter AB	3,14%
Icade S.A.	3,04%
Grand City Properties S.A.	2,88%

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.