

3 Banken Immo-Strategie

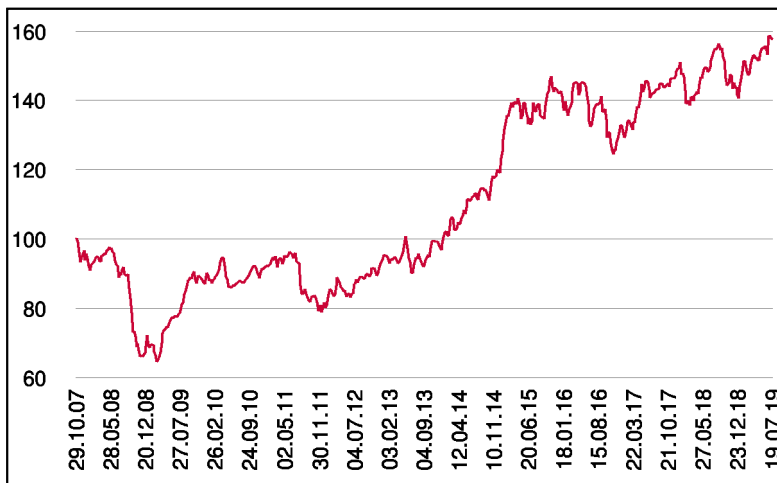
Gemischter Fonds

1 / 2

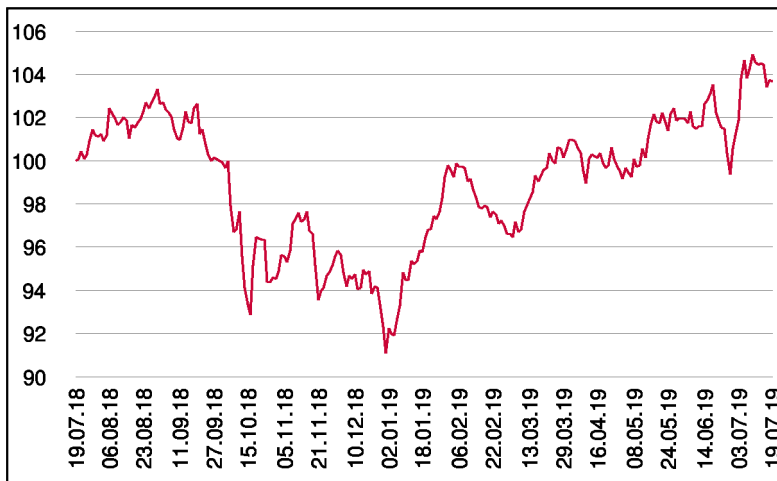
Fonds-Charakteristik

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	14,97 EUR
Rücknahmepreis	14,97 EUR
Fondsvermögen in Mio	46,31 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	13,84%
1 Jahr	3,67%
3 Jahre p.a.	5,45%
5 Jahre p.a.	6,82%
10 Jahre p.a.	7,27%
seit Fondsbeginn p.a.	3,96%

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 die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 4,00% 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

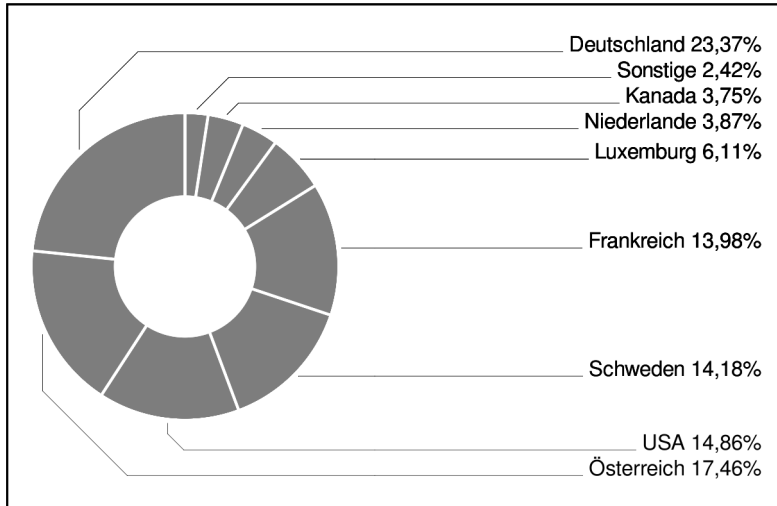
Stichtag: 19.07.2019

3 Banken Immo-Strategie

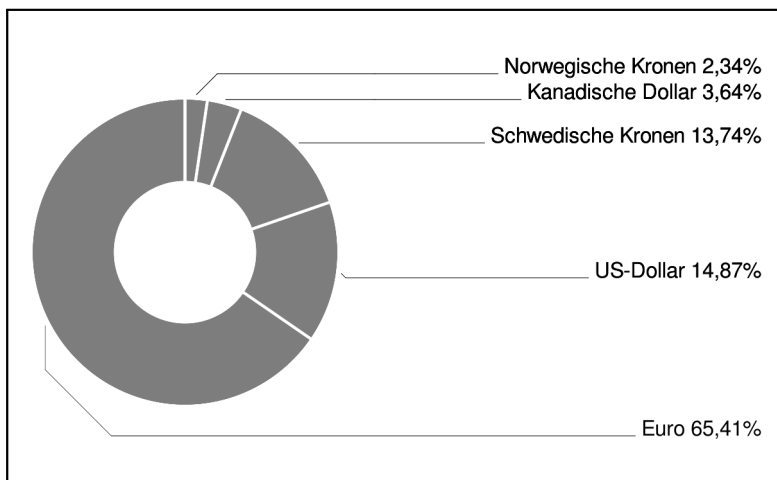
Gemischter Fonds

2 / 2

Ländergewichtung



Währungsgewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Deutsche Wohnimmobilienaktien verzeichneten im abgelaufenen Monat, aufgrund eines zu befürchteten "Mietendeckels" in Berlin, deutliche Kursrückgänge in einem sonst für Aktien recht freundlichen Marktumfeld. Das Management des Fonds hat darauf reagiert und diesbzgl. besonders stark exponierte Werte reduziert. Im Gegenzug wurden US-REITs höher gewichtet. Dies ist u.a. der Erwartung langfristig weiter fallender US-Zinsen geschuldet. Aller politischer Querelen zum Trotz werden langfristig wohl aber auch europäische Immobilienaktien, mit attraktiver Dividendenrendite, als "Bondproxies" für viele Investoren attraktiv bleiben.

per Juli 2019

Emittenten (Top 15)

S Immo AG	6,70%
Vonovia SE	6,06%
Immofinanz AG	5,24%
CA Immobilien Anlagen AG	4,97%
Hemfosa Fastigheter AB [publ]	4,40%
Gecina S.A.	3,80%
WFD Unibail-Rodamco N.V.	3,75%
Aroundtown SA	3,71%
LEG Immobilien AG	3,69%
Dream Global Real Estate Investment Trust	3,63%
Ventas Inc.	3,63%
Americold Realty Trust	3,56%
Covivio S.A.	3,49%
alstria office REIT-AG	3,46%
Castellum AB	3,18%

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.