

Stichtag: 23.01.2020

# 3 Banken Immo-Strategie

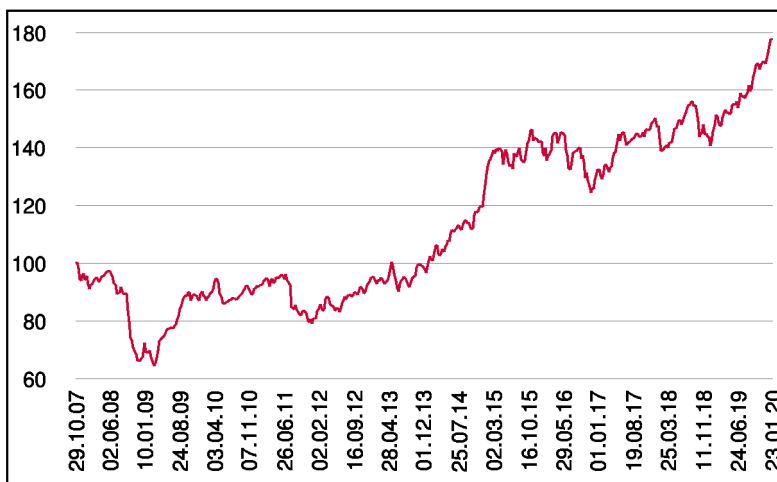
Gemischter Fonds

1 / 2

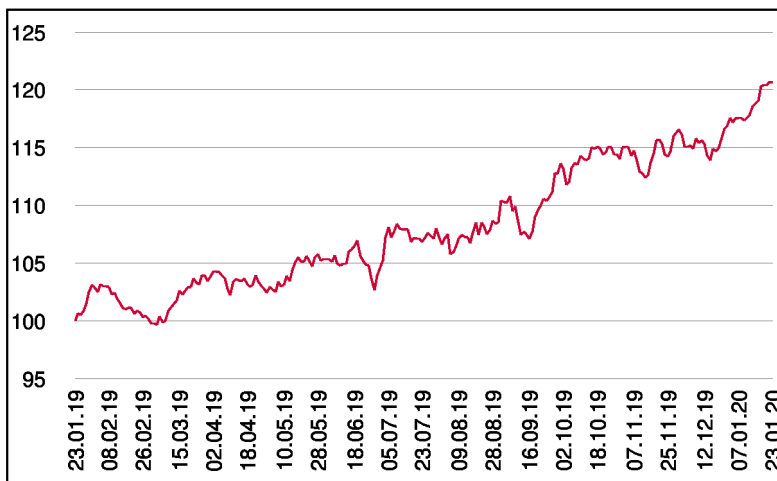
## Fonds-Charakteristik

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	02.12.2019
KEST-Ausschüttung	0,0252 EUR
Zahlbartag	04.12.2019

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	16,84 EUR
Rücknahmepreis	16,84 EUR
Fondsvermögen in Mio	45,41 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	2,62%
1 Jahr	20,65%
3 Jahre p.a.	11,24%
5 Jahre p.a.	6,13%
10 Jahre p.a.	7,22%
seit Fondsbeginn p.a.	4,81%

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

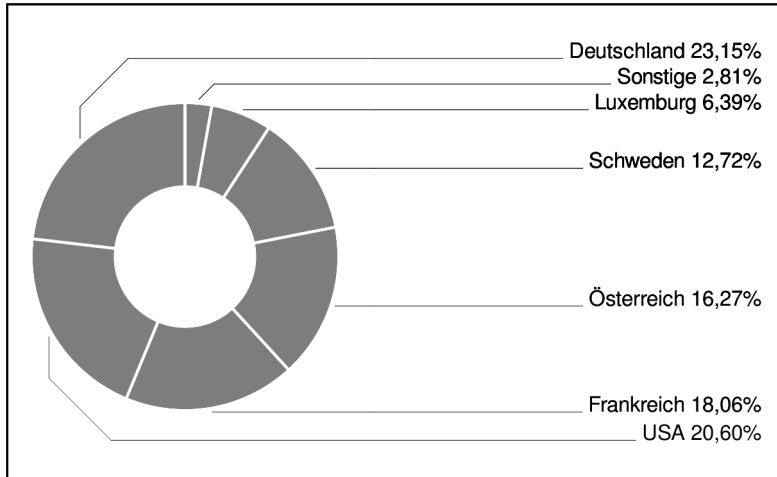
**15 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

# 3 Banken Immo-Strategie

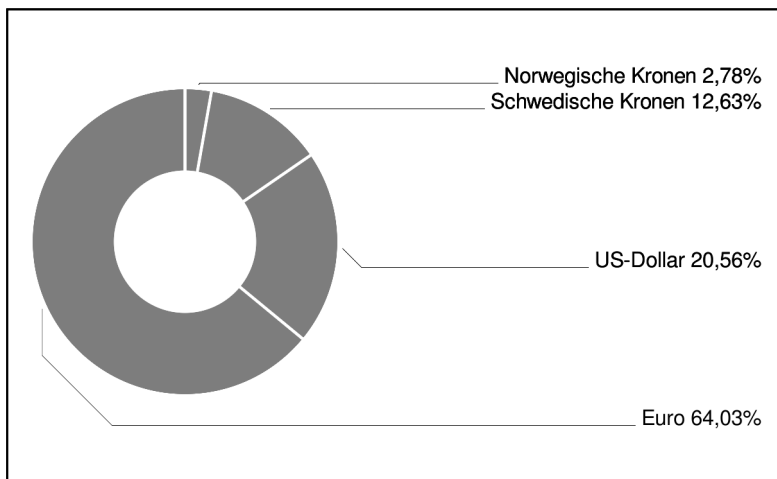
Gemischter Fonds

2 / 2

## Ländergewichtung



## Währungsgewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Ende des Jahres 2019 wurde, nach dem Offer für Dream Global Real Estate, nun für ein weiteres unserer Portfoliounternehmen Hemfosa) ein sehr attraktives Übernahmeangebot gestellt, welches eine deutliche Prämie auf den Nettovermögenswert darstellt. Man sieht, dass solide Immobilienaktien, mit attraktiver Dividendenrendite, weiterhin für viele Investoren attraktive Bonds substitute darstellen und so verwundert die starke Entwicklung im letzten Monat wenig. Die Gewichtung von defensiven US-REITs u.a. aus dem Sektor Gesundheit, als Portfoliobeimischung, wurde weiter ausgebaut. Dies ist der Überlegung geschuldet, dass in den USA, zumindest langfristig, das Zinsniveau wohl noch sehr deutliches Abwärtspotential aufweist. Die durchschnittliche gewichtete Dividendenrendite des Portfolios liegt derzeit bei ca. 4%.

per Januar 2020

## Emittenten (Top 15)

CA Immobilien Anlagen AG	5,87%
S Immo AG	5,55%
Vonovia SE	5,38%
Immofinanz AG	4,74%
Americold Realty Trust	4,23%
Hemfosa Fastigheter AB [publ]	4,14%
Aroundtown SA	4,00%
Welltower Inc.	3,92%
Gecina S.A.	3,81%
alstria office REIT-AG	3,78%
Avalonbay Communities Inc.	3,64%
Icade S.A.	3,63%
LEG Immobilien AG	3,62%
Covivio S.A.	3,56%
Unibail-Rodamco-Westfield SE	3,48%

in % des Fondsvermögens

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