

Stichtag: 08.04.2020

# 3 Banken Immo-Strategie

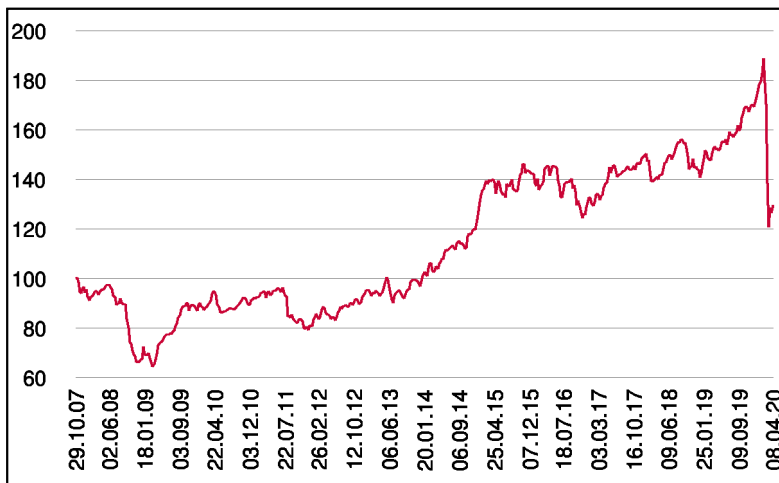
Gemischter Fonds

1 / 2

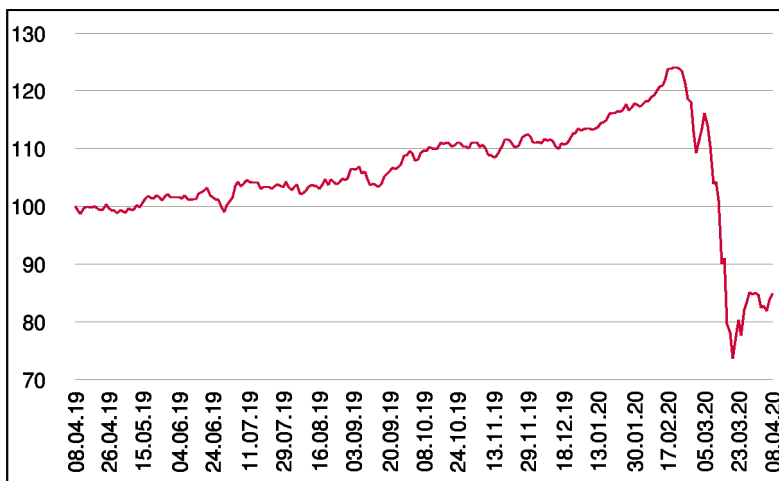
## Fonds-Charakteristik

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	12,28 EUR
Rücknahmepreis	12,28 EUR
Fondsvermögen in Mio	32,28 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-25,17%
1 Jahr	-15,12%
3 Jahre p.a.	-2,11%
5 Jahre p.a.	-1,44%
10 Jahre p.a.	3,24%
seit Fondsbeginn p.a.	2,10%

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

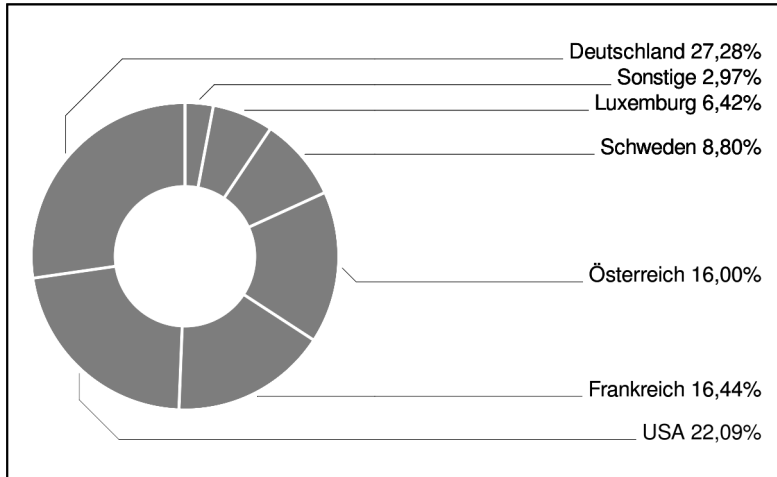
**15 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

# 3 Banken Immo-Strategie

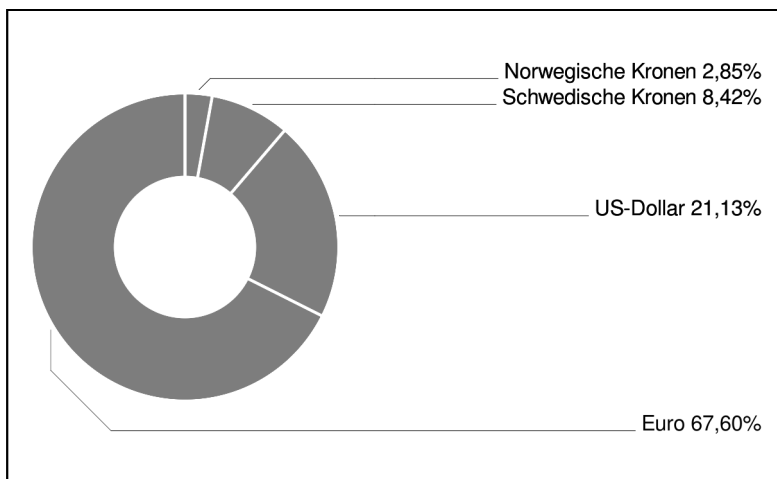
Gemischter Fonds

2 / 2

## Ländergewichtung



## Währungsgewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Immobilienaktien wurden im abgelaufenen Monat, auch relativ zum Gesamtmarkt, deutlich abgestraft. Dies gründet sich zum Teil auch darauf, dass sich mit dem Corona-Crash auch die Refinanzierungssituation vieler zinssensitiver Immobilienunternehmen, zumindest temporär, deutlich negativ verändert hat. Hinzu kommt, dass in einer Rezession viele gewerbliche Mieter Gefahr laufen insolvent zu werden, was den Leerstand nach oben treiben könnte. Insbesondere Einkaufszenterbetreiber sind hier natürlich besonders betroffen. Dieses Segment des Marktes wurde aber auch schon vor der Coronakrise im Portfolio deutlich untergewichtet. Der Schwerpunkt lag und liegt auf solide finanzierten europäischen Wohn- und Büroimmobilien. Mit einer erhöhten Cashhaltung und Teilabsicherungen wird und wurde der aktuellen Marktsituation Rechnung getragen. Nichtsdestotrotz bietet das aktuelle Umfeld vereinzelt nun wieder günstige Kaufgelegenheiten.

per April 2020

## Emittenten (Top 15)

Vonovia SE	6,65%
Immofinanz AG	6,22%
Americold Realty Trust	5,88%
CA Immobilien Anlagen AG	5,26%
Patrizia Ag	4,79%
LEG Immobilien AG	4,53%
alstria office REIT-AG	4,12%
Gecina S.A.	3,95%
S Immo AG	3,80%
Icade S.A.	3,80%
Avalonbay Communities Inc.	3,55%
Aroundtown SA	3,40%
Castellum AB	3,36%
Covivio S.A.	3,02%
Welltower Inc.	2,90%

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.**