

Stichtag: 16.08.2017

# 3 Banken Immo-Strategie

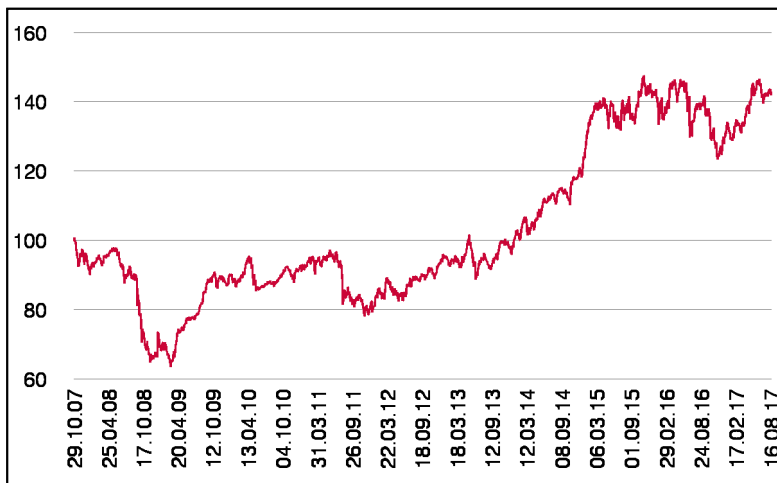
Gemischter Fonds

1 / 2

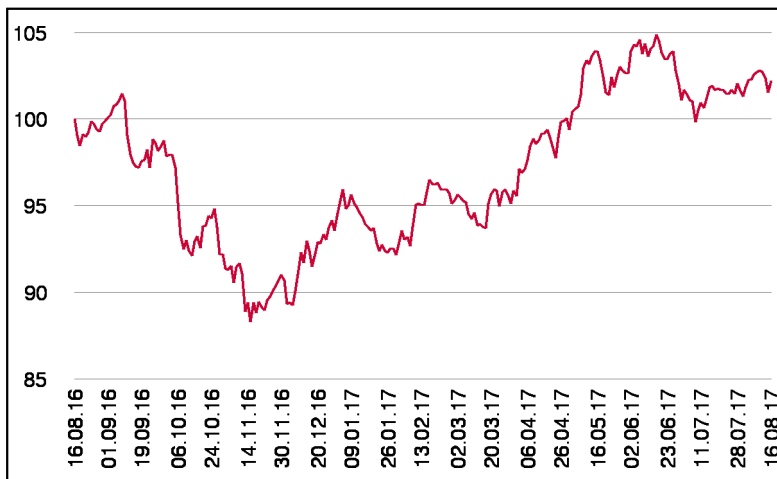
## Fonds-Charakteristik

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	01.12.2016
KEST-Ausschüttung	0,1228 EUR
Zahlbartag	05.12.2016

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	13,72 EUR
Fondsvermögen in Mio	24,07 EUR
Ausgabeaufschlag	4,00%

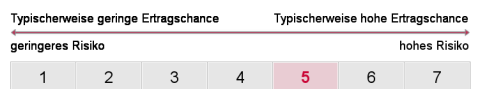
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	8,28%
1 Jahr	2,20%
3 Jahre p.a.	8,05%
5 Jahre p.a.	9,95%
seit Fondsbeginn p.a.	3,70%

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 der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 4,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

## Risikoeinstufung



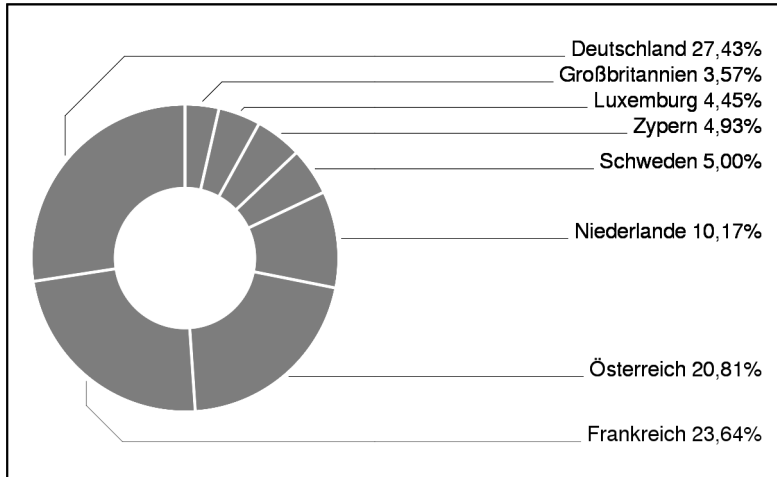
10 - 15 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

# 3 Banken Immo-Strategie

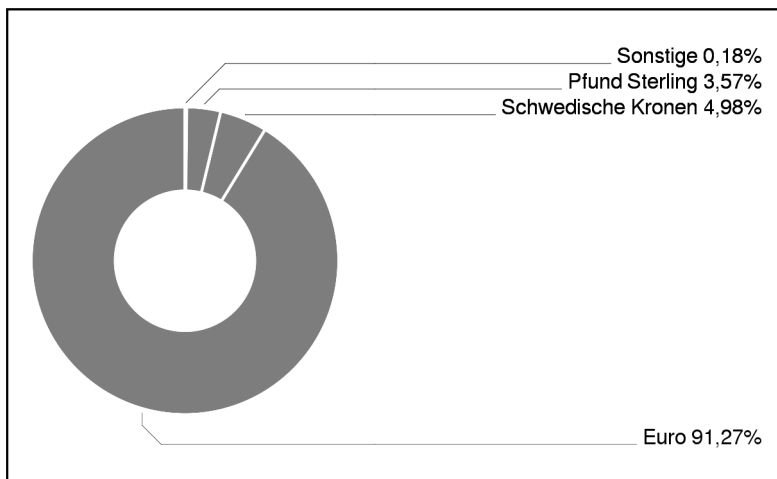
Gemischter Fonds

2 / 2

## Ländergewichtung



## Währungsgewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Positiv auf Immobilienaktien wirkt derzeit immer noch das von der EZB initiierte Anleihekaufprogramm. Ein Ende dieses Quantitative Easings vor 2018 scheint trotz Konjunkturerholung, immer noch kein Thema zu sein. Viele der soliden Blue Chips des Immo-sektors haben zudem das extrem günstige Refinanzierungsniveau ohnehin längst sehr langfristig gesichert und scheinen nun sehr solide ausfinanziert. Das Portfolio des Fonds hat nach wie vor seinen Schwerpunkt auf deutsche und französische Wohn- und erwerbeimmobilien gesetzt. Insbesondere sollten bestimmte deutsche Büroimmobilienaktien im Portfolio langfristig vom BREXIT profitieren, da durch die Standortverlagerung vieler Banken Bedarf an Flächen in Frankfurt entstehen wird.

## Emittenten (Top 15)

CA Immobilien Anlagen AG	9,64%
Immofinanz AG	6,17%
Unibail-Rodamco SE	5,43%
Klépierre S.A.	5,26%
Aroundtown Property Holdings PLC	4,92%
Wereldhave N.V.	4,67%
alstria office REIT-AG	4,65%
Icade S.A.	4,62%
Vonovia SE	4,57%
Grand City Properties S.A.	4,44%
Gecina S.A.	4,35%
Castellum AB	4,00%
Deutsche EuroShop AG	3,92%
Foncière des Régions S.A.	3,92%
S Immo Ag	3,88%

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.**