

LLB Aktien Immobilien Europa

per 13.08.2020

Charakteristik

Der LLB Aktien Immobilien Europa investiert überwiegend in europäische börsennotierte Immobilienaktien und REITs, die ihr Einkommen aus der Verwaltung und Entwicklung von Immobilien erzielen. Ziel ist die Erwirtschaftung von nachhaltig attraktiven Renditen durch Kombination eines makroökonomischen Ansatzes für die Allokation nach Branchen und Regionen und einer Einzeltitelauswahl basierend auf fundamentalen und technischen Bewertungskriterien auch unter Berücksichtigung des direkten Immobilienmarktes. Als Zielregionen sind sowohl Kontinentaleuropa als auch Großbritannien definiert. Durch einen disziplinierten Managementansatz werden Risiken hinsichtlich Branchen, Liquidität und Regionen beschränkt.

Performanceentwicklung 13.08.2015 - 13.08.2020



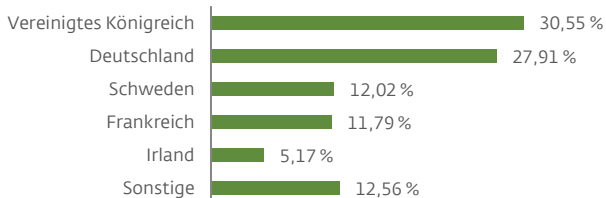
Der bei Kauf einmalig anfallende Ausgabeaufschlag von bis zu 5,00 % und andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt.

Risiko- und Ertragsprofil



Der Risiko-Ertrags-Indikator (der sogen. „Synthetic Risk Reward Indicator“ oder „SRRI“) gibt die Höhe der historischen Schwankung/Volatilität des Fondspreises auf einer Skala von 1 bis 7 an. Fonds mit einem niedrigen Risiko-Ertrags-Indikator weisen typischerweise geringere Kursschwankungen und damit eine geringere Wahrscheinlichkeit von zwischenzeitlichen Kapitalverlusten auf. Fonds mit einem hohen Risiko-Ertrags-Indikator unterliegen typischerweise höheren Schwankungen und auch einem höheren Risiko, Kapitalverluste zu erleiden.

Länderverteilung



Marketingmitteilung

Dies ist eine Marketingmitteilung, deren Inhalt weder ein Angebot noch eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung darstellt. Sie dient insbesondere nicht dazu, eine individuelle Anlageberatung zu ersetzen. Der veröffentlichte Prospekt inklusive sämtlicher Änderungen seit seiner Erstverlautbarung und das Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformationen) stehen Ihnen in deutscher Sprache bzw. in der jeweiligen Landessprache kostenlos bei der Kapitalanlagegesellschaft, der Depotbank, sowie unter www.llb.at zur Verfügung. Die Performance-Berechnung basiert auf Daten der Depotbank und entspricht der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Wertentwicklung in Prozent unter Berücksichtigung der Wiederveranlagung der Ausschüttung bzw. Auszahlung. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Wir weisen darauf hin, dass für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung, die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann. Die steuerliche Behandlung richtet sich nach den jeweiligen persönlichen Verhältnissen und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Eine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. **Im Rahmen der Anlagestrategie kann in Derivate investiert werden. Der Kapitalanlagefonds kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Managementtechniken eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt.**



Silvia Wagner
Fondsmanagerin seit 27.3.2000



Stefan Klocker
Co-Manager seit 1.5.2010

Eckdaten

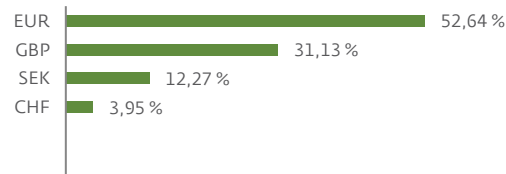
Depotbank	LLB Österreich AG
Kapitalanlagegesellschaft	LLB Invest KAG m.b.H.
Lancierung	27.03.2000
Referenzwährung	EUR
letzte Ausschüttung	16.03.2020
Ausgabeaufschlag bis zu	5,00 %
Verwaltungsgebühr p. a. derzeit	1,50 %
Laufende Kosten p. a.	2,27 %
Vertriebszulassung	AT, DE
Steuerliche Transparenz	AT, DE

AT0000746250	EUPROPA AV Equity	Auss. (R)	EUR	154,28
AT0000746268	EUPROPT AV Equity	Thes. (R)	EUR	220,88

Kennzahlen

	Performance*	Volatilität	Sharpe Ratio**
YTD	-19,02 %	-	-
1 Jahr	-3,20 %	27,28 %	-
3 Jahre	-0,42 % p. a.	18,51 %	-
5 Jahre	-2,36 % p. a.	18,94 %	-
seit Fondsbeginn	4,57 % p. a.	18,61 %	0,18

Währungsverteilung



5 größten Positionen

Segro plc	9,50 %
Deutsche Wohnen SE bearer shares	9,36 %
LEG Immobilien AG	7,28 %
Vonovia SE	7,24 %
iShares-European Property Yield (EUR) UCITS ETF-A	5,17 %

* Ausschüttende Variante des Fonds

** Die Sharpe Ratio misst den Mehrertrag (gegenüber einer Geldmarktveranlagung) pro Einheit Risiko (Volatilität). Je höher die Sharpe Ratio, desto besser ist das Verhältnis von erzieltm Ertrag im Vergleich zum eingegangenen Risiko.

*** Gemäß Fondsbestimmungen kann die Verwaltungsgebühr bis maximal 2,00 % p.a. angehoben werden.