

LLB Anleihen Schwellenländer

per 13.08.2020

Charakteristik

Der LLB Anleihen Schwellenländer investiert überwiegend in Anleihen von in Schwellenländern ansässigen Emittenten. Der Fonds, welcher aktiv nach einem Total-Return-Ansatz verwaltet wird, veranlagt derzeit überwiegend in Euro-denominierten Anleihen und versucht von den Risikoaufschlägen gegenüber Staatsanleihen der Kern-Euro-Länder zu profitieren. Darüber hinaus kann zu Diversifikationszwecken auch in Anleihen anderer Währungen investiert werden. Der Fokus liegt auf Staatsanleihen und überwiegend staatsnahen Unternehmensanleihen. Obwohl der Fonds keine Einschränkungen bezüglich der Bonität der Anleiheemittenten hat, wird ein Durchschnitts-Rating im Investmentgrade-Bereich angestrebt. Neben Anleihen kann der Fonds Positionen in Anleihen-Futures und Währungen eingehen.

Performanceentwicklung 13.08.2015 - 13.08.2020



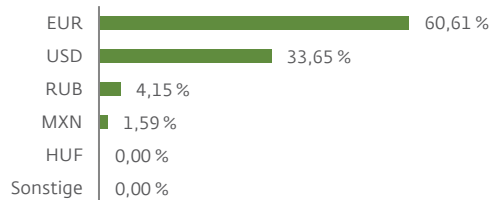
Der bei Kauf einmalig anfallende Ausgabeaufschlag von bis zu 3,00 % und andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt.

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 zwischenzeitigen Kapitalverlusten auf. Fonds mit einem hohen Risiko-Ertrags-Indikator unterliegen typischerweise höheren Schwankungen und auch einem höheren Risiko, Kapitalverluste zu erleiden.

Währungsverteilung



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.**



Ronald Plasser
Fondsmanager seit 1.5.2012



Bernhard Steinkellner
Co-Manager seit 1.10.2015

Eckdaten

Depotbank	LLB Österreich AG
Kapitalanlagegesellschaft	LLB Invest KAG m.b.H.
Lancierung	17.11.1988
Referenzwährung	EUR
letzte Ausschüttung	15.07.2020
Ausgabeaufschlag bis zu	3,00 %
Verwaltungsgebühr p. a. derzeit	0,80 %
Laufende Kosten p. a.	1,15 %
Vertriebszulassung	AT, DE
Steuerliche Transparenz	AT, DE

AT0000859418	CONITL2 AV equity	Auss. (R)	EUR	64,34
AT0000815022	ITLBD2T AV Equity	Thes. (R)	EUR	136,82
AT0000A00EC3	CONSVI AV equity	Vollthes. (R)	EUR	155,96

Kennzahlen

	Performance*	Volatilität	Sharpe Ratio**
YTD	-2,46 %	-	-
1 Jahr	-0,76 %	6,61 %	-
3 Jahre	2,24 % p. a.	4,22 %	0,58
5 Jahre	3,38 % p. a.	3,72 %	0,96
seit Fondsbeginn	5,15 % p. a.	3,51 %	-

Portfoliokennzahlen

Ø Rendite	3,14 %
Ø Kupon	3,92 %
Ø Duration	7,52 Jahre
Ø Modified Duration	7,30 %
Ø Rating	BBB-

5 größten Positionen

7,65 Russia Government Bond 24.04.2019-10.04.2030	4,15 %
4,625 Rumänien 03.04.2019-2049	3,27 %
2,375 Tauron Polska Energia SA 05.07.2017-05.07.27	2,74 %
1,875 Perusahaan Listrik Negara 05.11.19-05.11.31	2,63 %
3,75 Republik Indonesien 14.06.2016-2028	2,54 %

* 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 1,50 % p.a. angehoben werden.