

LLB Anleihen Strategie CEEMENA

Marketingmitteilung per 29.05.2026



Dr. Christoph von Bonin
Fondsmanager
dieses Fonds seit 10.06.2010



Mag. Ronald Plasser
Co-Manager
dieses Fonds seit 01.10.2018

Charakteristik

Der Fonds investiert in erster Linie in Anleihen (Hartwährungen und in lokaler Währung) aus den Regionen Central & Eastern Europe, Middle East & Northern Africa (CEEMENA). Der Fonds strebt einen relativ hohen, laufenden Ertrag an und nimmt eine höhere Volatilität in Kauf. Das Anlageuniversum umfasst mehrheitlich Staatsanleihen, Quasi-Sovereigns (Anleihen, die aufgrund ihrer Bonität den Staatsanleihen gleichgestellt sind) sowie supranationale Emittenten. Ferner können auch Anleihen staatsnaher Unternehmen und Banken berücksichtigt werden. Der Fonds investiert zwar in fest- und variabel verzinsliche Anleihen des gesamten Bonitätsspektrums, das Durchschnittsrating des Fonds wird jedoch immer im Bereich Investmentgrade (Mindestrating) zu liegen kommen. Der Fonds eignet sich für Investoren, die diversifiziert in die Rentenmärkte Zentral- und Osteuropas sowie in deren Randgebiete anlegen wollen.

Im Rahmen der Anlagestrategie kann in Derivate investiert werden. Der Fonds kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder verwendeten Managementtechniken eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen ausgesetzt.

Performanceentwicklung*

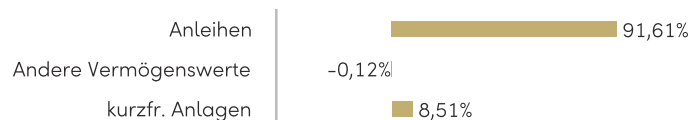
28.05.2016 - 29.05.2026



* Der beim Kauf etwaig anfallende Ausgabeaufschlag und andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt.

Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Asset Allocation



Eckdaten

Verwahrstelle	LLB Österreich AG
Verwaltungsgesellschaft	LLB Invest KAG
Fondsmanagementgesellschaft	LLB Invest KAG
Lancierungsdatum	10.6.2010
Referenzwährung	EUR
Letzte Ausschüttung	27.1.2026
Ausgabeaufschlag bis zu	3,00 %
max. Verwaltungsgebühr gem. Prospekt	0,94 % p.a.
Laufende Kosten	0,99 % p.a.
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LI

Kennzahlen

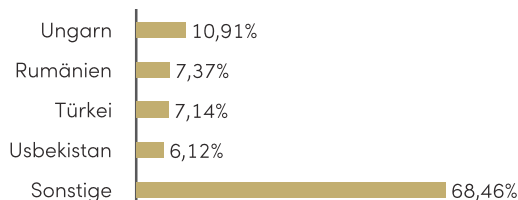
	Performance *	Volatilität	Sharpe Ratio **
YTD	1,00 %	n.a.	n.a.
1 Jahr	8,99 %	3,16 %	2,22
3 Jahre	8,59 %	3,52 %	1,60
5 Jahre	1,51 %	6,06 %	-0,07
10 Jahre	2,60 %	5,34 %	0,33
seit Beginn	3,53 %	5,15 %	0,58

* Ausschüttende Variante des Fonds. Die Zeiträume bis zu einem Jahr sind durchschnittlich berechnet, die darüber hinaus annualisiert.

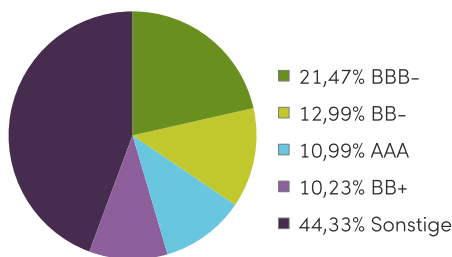
** Die Sharpe Ratio misst den Mehrertrag (gegenüber einer Geldmarktveranlagung) pro Einheit Risiko (Volatilität). Je höher die Sharpe Ratio, desto besser ist das Verhältnis von erzieltm Ertrag im Vergleich zum eingegangenen Risiko.

AT0000A0J805	Auss. (R)	EUR	101,82
AT0000A0J813	Thes. (R)	EUR	155,50
AT0000A2CVR2	Vollthes. (R)	EUR	105,77

Länderverteilung



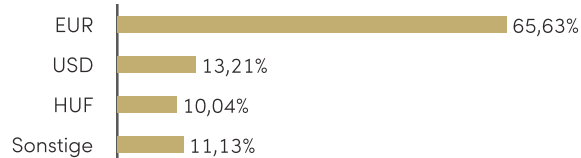
Aufschlüsselung nach Ratings



5 größten Positionen

4.5% Bonds Hungary 2022-23.03.28 Series 2028/B	3,45%
4.75% Bonds Hungary 2022-24.11.32 Series 2032/A	3,27%
5.625% MTN Romania 2024-22.02.36 Glob Series 2024-4 Tranche 1 Reg S	3,24%
4.625% Bonds Gov of Sharjah 2024-17.01.31 Reg S	2,95%
5.85% Nts Jordan 2020-07.07.30	2,70%

Währungsverteilung



Risikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
Niedrigeres Risiko			Höheres Risiko			

Der Risikoindikator ist dem PRIIPS KID entnommen und beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Er hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln.

Marketingmitteilung

Das vorliegende Dokument ist nicht für Personen bestimmt, die einer Rechtsordnung unterstehen, die den Zugang zu diesem Dokument verbietet. Es stellt kein Anbot, keine Kauf-/Verkaufsempfehlung und keine Aufforderung zur Stellung eines solchen Anbots im Hinblick auf die Fondsanteile dar. Das vorliegende Dokument hat lediglich Marketingcharakter, ist rechtlich nicht verbindlich, ist kein Vertragsdokument und ist nicht ausreichend, um eine Anlageentscheidung zu treffen bzw. eine individuelle Anlageberatung zu ersetzen, da eine Berücksichtigung Ihrer persönlichen Merkmale wie bspw. Ihr Anlageziel oder Ihre Risikotoleranz nicht erfolgen kann. Bitte ziehen Sie den Prospekt (bzw. § 21 Dokument) und das Basisinformationsblatt (PRIIPs-KID) heran. Der oben angeführte Risikoindikator ist dem PRIIPs-KID entnommen. Durch einen Fondskauf werden Anteilscheine am Fonds erworben, nicht direkt die darin investierten Finanztitel. Der Fonds wird aktiv verwaltet und nimmt keinen Bezug auf einen Referenzwert (Benchmark, Index). Die Kosten des Fonds verringern die Wertentwicklung des Fonds. Der Prospekt/PRIIPs-KID stehen Ihnen auf Deutsch/Landessprache kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und unter <https://www.llb.at/de/home/fund-services/investmentfonds/investmentfonds> zur Verfügung. Die Performance-Berechnung basiert auf Depotbank-Daten und entspricht der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Die Wertentwicklung wird dargestellt unter Berücksichtigung der Wiederveranlagung der Ausschüttung bzw. Auszahlung. Bei Anlegern mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die steuerliche Behandlung richtet sich nach den jeweiligen persönlichen Verhältnissen des Anlegers und kann künftigen Änderungen unterworfen sein; die Konsultation eines Steuerberaters wird empfohlen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte (auf Deutsch/Englisch) findet sich unter <https://www.llbinvest.at/de/rechtliche-hinweise/rechtliche-bedingungen>. Eine (etwaige) Vertriebszulassung des Fonds kann widerrufen werden. Die Vermögensgegenstände, in die der Fonds investiert, unterliegen unterschiedlichen Risiken (zB Marktrisiko, Ausfallrisiko, Operationales Risiko, etc.); es besteht daher die Möglichkeit, dass Sie je nach Veräußerungszeitpunkt der Fondsanteile Ihr - in den Fonds investiertes - Geld nicht oder nicht vollständig zurückerhalten. Eine ausführliche Beschreibung dieser Risiken ist im Prospekt (bzw. § 21 Dokument) zu finden.