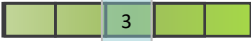


Merkur Exklusivinvest Klassisch

Segmentcharakteristik

Der Merkur Exklusivinvest Klassisch ist ein Asset Allocation Fonds und investiert in Aktien, Anleihen, Immobilien und Alternative Investments. Die Gewichtung der einzelnen Assetklassen wird laufend innerhalb von Bandbreiten variiert, wobei die Aktienquote und die Anleihenquote jeweils mindestens 10 % und 65 % beträgt. Die Immobilienquote und die Quote der Alternative Investments darf jeweils maximal 15 % und 10 % betragen.

Eckdaten

Risikoprofil des Anlegers		risikofreudig
konservativ		
Segmentbeginn	17.12.2007	
Fondswährung	EUR	
Rechnungsjahr	01.01 - 31.12	
Ausgabeaufschlag	-	
Verwaltungsgebühr von bis zu	1,59%	
Kapitalanlagegesellschaft	LLB Invest KAG m.b.H.	
Depotbank	LLB Österreich AG	

5 größten Positionen

LLB Staatsanleihen EUR I-Thesaurierer	56,74%
Xtrackers MSCI USA Index UCITS ETF 1C	13,84%
iShares III-Core Euro Corp Bond UCITS ETF EUR Dist	11,90%
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF (EUR) 1C	8,22%
LLB Semper Real Estate (Thesaurierer)	7,84%

Kommentar des Fondsmanagements

Die Anfang Oktober noch vorherrschenden Konjunktursorgen haben sich im weiteren Monatsverlauf spürbar reduziert. Denn in diesem Monat gab es eine Annäherung beim Handelskonflikt zwischen den USA und China, und der ursprünglich am 31.10. vorgesehene Brexit wurde erneut verschoben, wodurch auch die Stimmungsverschlechterung bei den Unternehmen vorerst gestoppt werden konnte. Das Resultat war eine Risk-on-Stimmung an den Finanzmärkten. Die traditionellen Anlageklassen haben allerdings durch die notenbankgetriebenen Kursanstiege an Attraktivität verloren, was gemeinsam mit der Spätphase des Konjunkturzyklus die Gefahr von scharfen Korrekturen erhöht. Vor diesem Hintergrund bleiben wir weiterhin vorsichtig positioniert.

MARKETINGMITTEILUNG Dies ist eine Marketingmitteilung, deren Inhalt weder ein Anbot 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. „Die Finanzmarktaufsicht warnt: Der Merkur Vario Top kann bis zu 100% in Veranlagungen gemäß §166 Abs. 1 Z 3 InvFG (Alternative Investments) investieren, die im Vergleich zu traditionellen Anlagen ein erhöhtes Anlagerisiko mit sich bringen. Insbesondere bei diesen Veranlagungen kann es zu einem Verlust bis hin zum Totalausfall des darin veranlagten Kapitals kommen.“**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG · Heßgasse 1 · 1010 Wien · Österreich · Sitz Wien · ATU65101613 · Firmenbuchnummer: 330441 · Firmenbuchgericht: HG Wien · DVR 4001687
Telefon +43 1 536 16-0 · Fax +43 1 536 16-900 · www.llb.at

Performance (brutto) * 31.10.2014 - 31.10.2019



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

Kennzahlen per 31.10.2019

ISIN	Variante	Wert je Anteil (NAV)
EXKLUSKLASS	Vollthesaurierend	EUR 8,76
	Performance	Volatilität
YTD	3,10%	-
1 Jahr	0,83%	3,33%
3 Jahre	-2,44% p.a.	3,12%
5 Jahre	-2,14% p.a.	3,69%
Seit Fondsbeginn	-1,11% p.a.	3,59%

Quelle: OeKB

Asset Allocation

 Renten	68,64%
 Aktien USA	13,84%
 Aktien Europa	8,22%
 Immobilien	7,84%
 Liquide Mittel	1,46%

