



LGT Select Insurance-Linked Strategies (EUR) C

Monatsbericht | Dezember 2018

MTD
-1.34%

Fondsbeschreibung

Der Fonds investiert weltweit in hochverzinsliche, versicherungsbezogene Anleihen, deren Rendite vom Eintreten oder Nichteintreten eines bestimmten versicherten Ereignisses abhängig ist. Das Produkt wird über verschiedene, unkorrelierte Ereignisrisiken breit diversifiziert. Die Anlagen werden dabei nicht direkt, sondern indirekt durch die aktive Auswahl externer Vermögensverwalter getätigt.

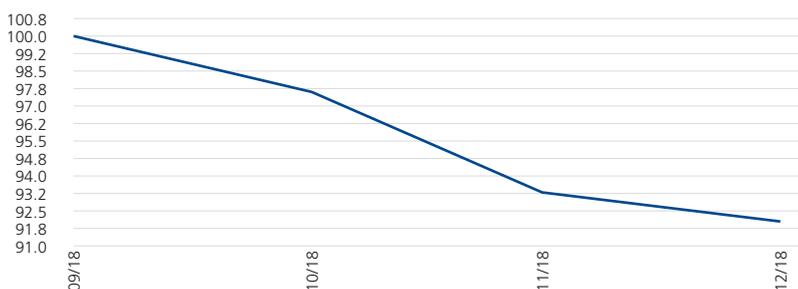
Fondsdaten

Inventarwert	EUR 920.49
Fondsvermögen	EUR 309.73 Mio.
Lancierung	30. September 2018
Fondsdomizil	Liechtenstein
Investmentmanager	LGT Capital Partners AG
Ausschüttungen	Keine, thesaurierend
ISIN	LI0247162915
Bloomberg Ticker	–
Referenzwährung	EUR
Benchmark	Eurekahedge ILS Advisers Index (hedged EUR) (JPM Euro Cash 3m (EUR) (TR) until 31.12.2017)
Vertriebszulassung	LI

Wertentwicklung

30. September 2018 – 31. Dezember 2018

— LGT Select Insurance-Linked Strategies (EUR) C – (indexiert)



Renditen (EUR)

	Fonds	Benchmark
Letzter Monat	-1.34%	-0.37%
Seit Jahresbeginn	–	–
Letzte 36 Monate p.a.	–	–
Letzte 60 Monate p.a.	–	–
Seit Lancierung	-7.95%	-5.23%

Fondsstatistik (36 Monate)

	Fonds	Benchmark
Volatilität p.a.	–	–
Sharpe Ratio	–	–
Verlustfreier Ertrag brutto p.a.	11.29%	–
Ertrag Verlust-Verhältnis p.a.	1.76	–
Ertrag brutto p.a.	4.88%	–
Erwarteter Verlust p.a.	6.41%	–

Risiko- und Ertragsprofil

◀ geringeres Risiko

höheres Risiko ▶

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Anleger sollten folgende Risiken des Produktes beachten: operationelle, politische und rechtliche Risiken, sowie Kredit- und Liquiditätsrisiken. Eventuell muss professioneller Rat zur Investition eingeholt werden. Detailliertere Informationen zu den Risiken finden sich im Anhang.

Investitionsbedingungen

Ausgabe/Rücknahme	monatlich
Mindestanlagebetrag	1 Anteil
LGT Verwaltungsgebühr p.a.	0.45%
LGT Performancegebühr	Nein
Verwaltungskosten p.a.	0.30%

Monatliche Wertentwicklung – LGT Asset Specialties Funds – LGT Select Insurance-Linked Strategies, Anteilsklasse C EUR

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total
2018										-2.4%	-4.4%	-1.3%	-8.0%

Die Entwicklung in der Vergangenheit ist weder eine Garantie noch ein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Performance. Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Die Performanceangaben verstehen sich abzüglich aller Gebühren und Kommissionen und berücksichtigen die bei der Ausgabe und der Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Gebühren nicht.

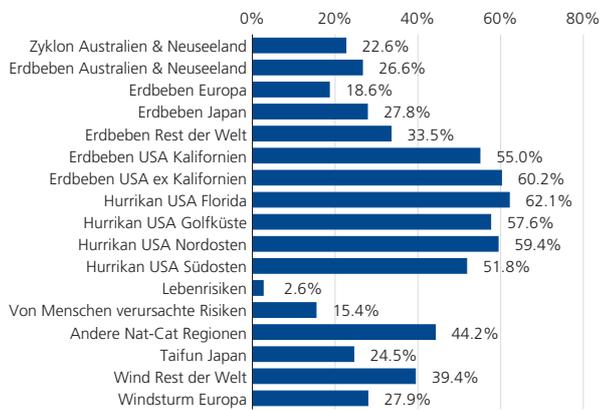
Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): LGT/ Datastream

LGT Capital Partners AG | lgt.cp@lgt.com | www.lgt.com

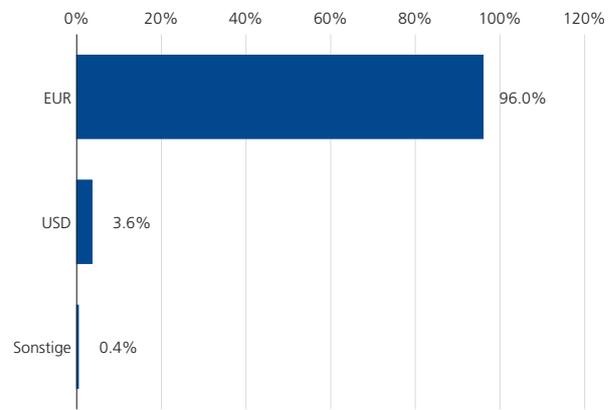


Monatsbericht | Dezember 2018

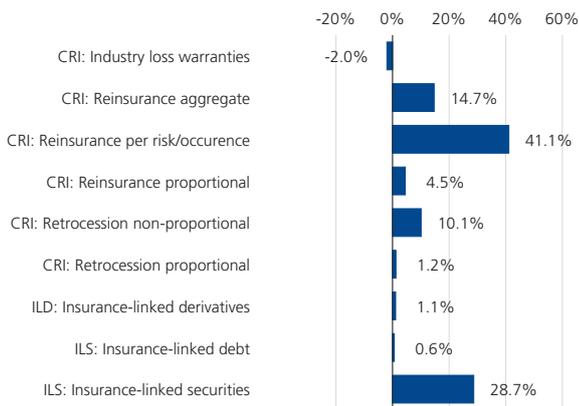
Risiken



Währungen



Instrumente



Die Grafiken beruhen auf den Angaben der Submandate und können bis zu 2 Monate verspätet sein.

Die Summe der Anteile kann 100% übersteigen, da einzelne Finanzinstrumente mehrere Risiken gleichzeitig abdecken können.

Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): LGT/Datastream



Monatsbericht | Dezember 2018

Risiken

Liquiditätsrisiken: Negative Auswirkungen in Situationen, in denen der Fonds Vermögenswerte verkaufen muss, für die keine ausreichende Nachfrage oder nur eine Nachfrage zu deutlich geringeren Preisen besteht.

Operationelle Risiken: Risiken von Verlusten, verursacht durch ungenügende interne Prozesse oder Systeme, Fehlverhalten von Mitarbeitenden sowie durch externe Ereignisse.

Politische und rechtliche Risiken: Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungskonvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken. Anlagen in weniger entwickelte Finanzmärkte können ein erhöhtes operatives, rechtliches oder politisches Risiko für den Fonds bedeuten.

Kreditrisiken: Kreditrisiken beschreiben das Risiko, dass Gegenparteien ihre vertraglichen Schuldverpflichtungen nicht bezahlen oder ausfallen.

Risiken aus Versicherungsereignissen: Die Wertentwicklung der Anlage ist vom (Ausbleiben) / Eintreten von Versicherungsereignissen wie Naturkatastrophen (Windstürme, Erdbeben usw.) abhängig.

Haftungsausschluss

Dieses Marketingmaterial wurde von LGT Capital Partners (im Folgenden "LGT CP") im Auftrag der (i) Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW") oder seiner Verwaltungsgesellschaft und (ii) des Alternativen Investment Managers (AIFM) für den Alternativen Investmentfonds ("AIF") (alle zusammen als "Produkt" bezeichnet), mit der höchstmöglichen Sorgfalt, nach bestem Wissen und nach den Grundsätzen von Treu und Glauben erstellt. Das in diesem Marketingmaterial erwähnte Produkt ist in Liechtenstein domiziliert.

LGT CP gibt keine Garantie hinsichtlich des Inhalts und der Vollständigkeit dieses Marketingmaterials ab und übernimmt keine Haftung für Verluste, die aus der Verwendung dieses Marketingmaterials entstehen können. Dieses Marketingmaterial ist kein Prospekt und stellt kein Angebot und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzprodukten oder -dienstleistungen dar. Es dient ausschließlich Werbezwecken und soll einen Überblick über die wesentlichen Merkmale des Produkts geben. Dieses Produkt wird nicht an Retail-Investoren verkauft. Ausführliche Informationen zu den Produktmerkmalen und den verbundenen Chancen, Risiken und Kosten entnehmen Sie bitte den entsprechenden rechtsverbindlichen Dokumenten, d.h., soweit anwendbar und verfügbar, dem Verkaufsprospekt, dem Privatplatzierungsmemorandum, dem Fondsreglement, oder der Satzung sowie den Jahres- und Halbjahresberichten oder den Jahresabschlüssen (künftig zusammen bezeichnet als "Produktdokumente"). Die in diesem Marketingmaterial enthaltenen Informationen und Meinungsäußerungen stammen vom Fondsiniciator oder aus anderen Quellen, die LGT CP für zuverlässig hält. Sie können sich jederzeit ohne vorherige Mitteilung ändern. Sofern keine anderen Angaben gemacht wurden, handelt es sich bei den angegebenen Zahlen um ungeprüfte Werte. Rechtlich maßgeblich sind jedoch nur die Informationen, die in den damit zusammenhängenden Produktdokumenten enthalten sind. Das Produkt darf daher ausschließlich auf der Basis der aktuellsten Produktdokumente erworben werden. Die in diesem Marketingmaterial wiedergegebenen Informationen und Meinungen berücksichtigen nicht die persönlichen Umstände des Empfängers und stellen daher lediglich Marketingmaterial dar – und keine Anlageberatung. Unter keinen Umständen kann die Auseinandersetzung mit diesem Marketingmaterial eine persönliche Beratung mit einem professionellen Berater im Vorfeld einer Anlageentscheidung ersetzen. Die Entwicklung in der Vergangenheit ist weder eine Garantie noch ein Indikator für aktuelle oder zukünftige Performance. Desgleichen erhält LGT CP möglicherweise für den Vertrieb oder andere Dienstleistungen Gegenleistungen von Dritten in Form von einmaligen oder wiederkehrenden Zahlungen. Die Gültigkeit der Informationen beschränkt sich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieses Marketingmaterials. Eine Veränderung der wirtschaftlichen Situation, mögliche Änderungen der Rechtslage und andere Ereignisse können eine andere, als die in diesem Marketingmaterial beschriebene Performance-Entwicklung zur Folge haben.

Dies gilt vor allem für Aussagen zu Erträgen und Steuern. Jede Anlage ist mit Risiken verbunden, vor allem im Hinblick auf Wert- und Ertragsschwankungen. Anlagen in Fremdwährungen tragen das zusätzliche Risiko eines Wertverlusts der Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Investors. Bei alternativen Anlagen (z.B. Anlagen in "Hedge Fonds") handelt es sich um komplexe Instrumente, die mit einem sehr hohen Risiko verbunden sein können. Solche Risiken sind unter anderem verbunden mit: (a) Leerverkäufen und dem Einsatz von Derivaten und Fremdkapital, was zu einem Verlust der gesamten Anlage, oder eines erheblichen Teils der Anlage führen kann; (b) Performance-orientierten Vergütungsstrukturen, die Anreize für die Vornahme risikoreicherer und spekulativer Anlagen darstellen können; (c) fehlender Liquidität, da für Fonds und Anteile an Fonds möglicherweise kein Sekundärmarkt zur Verfügung steht und nicht damit zu rechnen ist, dass sich ein solcher entwickelt; (d) Volatilität der Erträge; (e) Übertragungsbeschränkungen; (f) einem möglichen Fehlen ausreichender Diversifikation und dem daraus folgenden höheren Risiko aufgrund höherer Konzentration; (g) höheren Gebühren und Kosten, welche die Gewinne belasten könnten; (h) komplexen Steuerstrukturen und der verzögerten Verbreitung wichtiger Steuerinformationen; und (i) milderer Aufsichtsregeln als bei registrierten Fonds. Die Produkte sind ausschließlich für Anleger gedacht, die die damit verbundenen Risiken verstehen und hinnehmen. Im Rahmen dieses Produkts können Anlagen in Rohstoffen und Waren getätigt werden, die größere Wertschwankungen verzeichnen, als normale Anlagen; diese Anlagen können desgleichen mit zusätzlichen Investitionsrisiken verbunden sein. Dieses Produkt kann ferner Anlagen in Schwellenmärkten umfassen. Schwellenmärkte sind in Ländern zu finden, die durch eines oder mehrere der folgenden Merkmale gekennzeichnet sind: ein bestimmtes Maß politischer Instabilität, relativ unvorhersehbare Muster an den Finanzmärkten und beim Wirtschaftswachstum und ein Finanzmarkt, der noch in der Entwicklungsphase ist oder eine schwache Konjunktur aufweist. Anlagen in Schwellenmärkten tragen in der Regel größere Risiken; wie politische Risiken, wirtschaftliche Risiken, Kreditrisiken, Wechselkursrisiken, Risiken in Verbindung mit Marktliquidität, Rechtsrisiken, Abwicklungsrisiken, Marktrisiken, Aktionärsrisiken oder Gläubigerisiken.

Das CFA Institute war an der Prüfung oder Erstellung dieses Marketingmaterials nicht beteiligt. Zeichnungen sind nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts, des Dokuments mit wichtigen Anlegerinformationen (KIID), der Satzung und/oder der vertraglichen Bedingungen und dem aktuellsten Jahresbericht (oder – falls aktueller – Halbjahresbericht) gültig (zusammen die "Verkaufsdokumente"). Die Verkaufsdokumente sind bei der folgenden Anschrift kostenfrei in Papierform in englischer Sprache erhältlich – mit Ausnahme des KIID, das in deutscher Sprache erhältlich ist. Bitte beachten Sie die zusätzlichen Hinweise am Ende der Präsentation.

Zeichnungen sind nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts, des Dokuments mit wichtigen Anlegerinformationen (KIID), der Satzung und/oder der vertraglichen Bedingungen und dem aktuellsten Jahresbericht (oder – falls aktueller – Halbjahresbericht) gültig (zusammen die "Verkaufsdokumente"). Die Verkaufsdokumente sind bei der folgenden Anschrift kostenfrei in Papierform in englischer Sprache erhältlich – mit Ausnahme des KIID, das in deutscher Sprache erhältlich ist.

Liechtenstein: LGT Bank Ltd., Herrngasse 12, FL-9490 Vaduz und als elektronische Version unter www.lafv.li.