

LGT Bond EMMA LC Sub-Fund Class B (EUR)

Monatsbericht | November 2020

MTD
2.69%

Fondsbeschreibung

Der Fonds ist ein aktiv verwaltetes Portfolio, das breit diversifiziert in Geldmarktinstrumente und Anleihen von privaten und öffentlichrechtlichen Schuldern aus Entwicklungs- und Schwellenländern investiert. Mehrheitlich wird in Schuldner mit Investment Grade Qualität investiert. Die Anlagen werden in verschiedenen Emerging Market Währungen getätigt und in der Regel nicht abgesichert. Durch aktive Steuerung von Titelselektion und Laufzeiten der Anleihen wird ein attraktives Rendite-Risiko-Verhältnis angestrebt.

Fondsdaten

Inventarwert	EUR 1'006.85
Fondsvermögen	EUR 170.84 Mio.
Lancierung	8. März 2017
Fondsdomizil	Irland
Investmentmanager	LGT Capital Partners AG
Ausschüttungen	Keine, thesaurierend
ISIN	IE00BYVTJ623
Bloomberg Ticker	LGTBEBE ID
Referenzwährung	EUR
Benchmark	JPM GBI-EM Global Diversified (EUR) (TR)
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IS, IT, LI, NO, SE

Wertentwicklung

08. März 2017 – 30. November 2020

— LGT Bond EMMA LC Sub-Fund Class B (EUR) – (indexiert)



Risiko- und Ertragsprofil

◀ geringeres Risiko

höheres Risiko ▶

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

Anleger sollten die Risiken des Produktes beachten: Marktrisiken, Liquiditätsrisiken, Operationelle Risiken, Politische und rechtliche Risiken, Kredit-/Kontrahentenrisiken, Währungsrisiken, Risiken im Zusammenhang mit Derivaten, Emittentenausfallrisiko und Risiko von Schwellenmärkten. Eventuell muss professioneller Rat zur Investition eingeholt werden. Detailliertere Informationen zu den Risiken finden sich im Anhang.

Renditen (EUR)

	Fonds	Benchmark
Letzter Monat	2.69%	2.72%
Seit Jahresbeginn	-3.93%	-6.87%
Letzte 36 Monate p.a.	1.21%	2.41%
Letzte 60 Monate p.a.	–	–
Seit Lancierung p.a.	0.18%	0.97%

Fondsstatistik (36 Monate)

	Fonds	Benchmark
Volatilität p.a.	12.22%	10.07%
Sharpe Ratio	0.15	0.30
Tracking Error	3.50%	
Information Ratio	< 0	
Modified duration	4.12	5.38
Yield to maturity	3.95%	4.36%

Investitionsbedingungen

Ausgabe/Rücknahme	täglich
Mindestanlagebetrag	1 Anteil
Verwaltungsgebühr p.a.	0.00%
Performancegebühr	Nein
Verwaltungskosten p.a.	0.17%

Monatliche Wertentwicklung – LGT Bond EMMA LC Sub-Fund, Anteilsklasse B EUR (UCITS)

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total
2020	0.3%	-1.7%	-11.9%	4.7%	4.7%	-0.3%	-1.6%	-0.9%	-0.2%	1.2%	2.7%		-3.9%
2019	6.2%	-0.2%	-0.1%	-0.4%	0.8%	4.0%	3.3%	-5.5%	2.2%	0.5%	-0.4%	2.5%	13.1%
2018	0.4%	0.9%	-0.3%	-0.8%	-2.2%	-3.9%	2.5%	-8.8%	3.1%	1.0%	3.2%	-0.3%	-5.7%
2017			1.8%	-0.5%	-1.1%	-1.1%	-1.1%	1.0%	0.1%	-1.2%	-0.8%	1.2%	-1.7%

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.

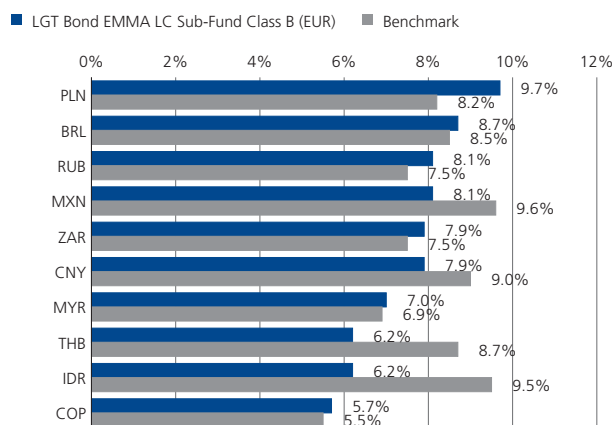
Die Performanceangaben verstehen sich abzüglich aller Gebühren und Kommissionen und berücksichtigen die bei der Ausgabe und der Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Gebühren nicht.

Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): LGT/ Datastream
LGT Capital Partners AG | lgt.cp@lgt.com | www.lgt.com

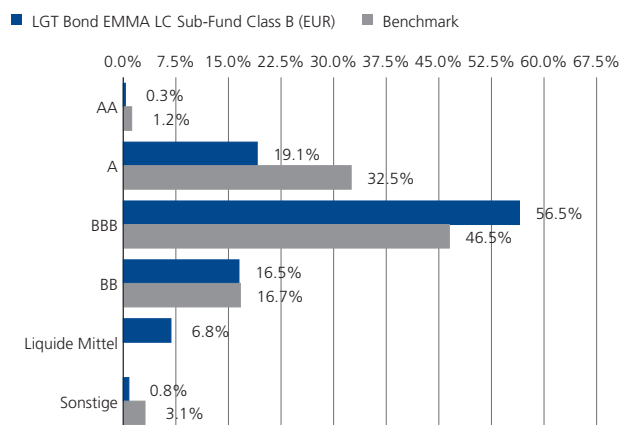
LGT Bond EMMA LC Sub-Fund Class B (EUR)

Monatsbericht | November 2020

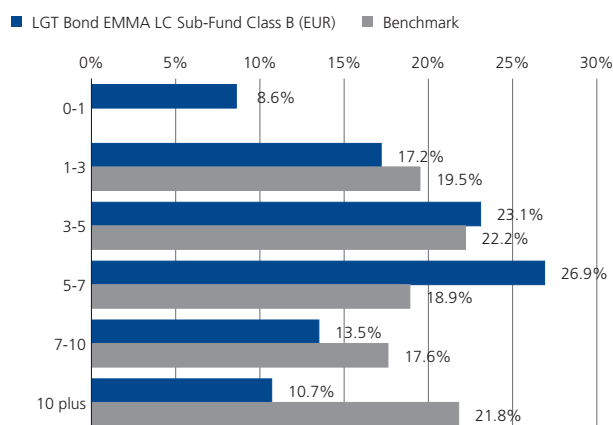
Währungen Top 10



Rating (exkl. Futures)



Laufzeit (in Jahren; mit Futures)



Grösste Positionen

7.5 Colombia 26	6.5%
4.059 Malaysia 24	5.2%
5.75 Mexico 26	4.1%
8.375 Indonesia 34	4.1%
6 Brazil 28	3.7%
4 Romania 22	3.5%
8.15 MinFinRuss 27	3.2%
2 Mexico 22	3.2%
7.25 Mexico 21	3.1%
2.125 Min of Fin 26	3.0%
Total	39.5%

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



Monatsbericht | November 2020

Risiken

Marktrisiken: Die Verlustrisiken bei einer Anlage aufgrund ungünstiger Entwicklungen der Marktkurse.

Liquiditätsrisiken: Das Risiko, dass der Fonds nicht in der Lage ist, seinen kurzfristigen Finanzierungsbedarf zu decken, oder dass er bei geringerer Marktnachfrage Anlagewerte zu niedrigeren Kursen verkaufen muss.

Operationelle Risiken: Das Risiko, dass der Fonds aufgrund von unzureichenden oder fehlerhaften Prozessen, menschlichem Versagen, Systemmängeln oder externen Ereignissen oder höherer Gewalt Verluste erleidet.

Politische und rechtliche Risiken: Das Risiko der Änderung von Regeln und Standards, die in der Gerichtsbarkeit eines Vermögenswertes durch den Fonds angewandt werden. Dazu gehören Einschränkungen in Bezug auf die Währungskonvertibilität, die Einführung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen der Eigentumsrechte oder andere rechtliche Risiken. Anlagen in weniger entwickelten Finanzmärkten können den Fonds einem erhöhten operationellen, rechtlichen und politischen Risiko aussetzen.

Kredit-/Kontrahentenrisiken: Das Risiko, dass ein Kontrahent seine vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht rechtzeitig erfüllt.

Währungsrisiken: Die Verlustrisiken aufgrund von Währungsschwankungen, falls die Währung eines Vermögenswertes von der Anlagewährung des Fonds und/oder des Anlegers abweicht.

Risiken im Zusammenhang mit Derivaten: Die Verlustrisiken aus einer Anlage in Derivaten aufgrund hoher Sensitivität gegenüber Kursschwankungen des Basiswerts und/oder erhöhter Hebelung.

Emittentenausfallrisiko: Die Verlustrisiken einer Anlage in Schuldtiteln oder gleichwertigen Wertpapieren in Falle einer Insolvenz des Emittenten.

Risiko von Schwellenmärkten: Die Verlustrisiken der Anlage in Wertpapieren, die in Schwellenmärkten begeben werden, aufgrund größerer politischer, sozialer, regulatorischer und wirtschaftlicher Instabilität sowie größerer Instabilität des Marktes.

Wichtige Informationen

Dieses Marketingmaterial wurde von LGT Capital Partners (im Folgenden "LGT CP") im Auftrag der Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW") oder seiner Verwaltungsgesellschaft (im Folgenden "Produkt"), mit der höchstmöglichen Sorgfalt, nach bestem Wissen und nach den Grundsätzen von Treu und Glauben erstellt. Das in diesem Marketingmaterial erwähnte Produkt ist in Irland domiziliert und dieses Marketingmaterial wird von LGT Capital Partners (Ireland) AG, Third Floor, 2 Dublin, Irland herausgegeben.

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 könnten. Die in diesem Marketingmaterial zum Ausdruck gebrachten Ansichten, sind die Ansichten von LGT CP zum Zeitpunkt der Erstellung. Sie können sich jederzeit ohne vorherige Mitteilung ändern. Sofern keine anderen Angaben gemacht wurden, handelt es sich bei den hier angegebenen Zahlen um ungeprüfte Werte. Dieses Marketingmaterial dient lediglich Informationszwecken und ist für die ausschließliche Verwendung durch den Empfänger bestimmt. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung für den Kauf oder den Verkauf von Finanzinstrumenten oder -dienstleistungen oder für die Aufnahme einer spezifischen Anlagestrategie dar und befreit den Empfänger nicht davon, sich selbst eine Meinung zu bilden. Dem Empfänger wird dringend empfohlen, zu prüfen, ob die zur Verfügung gestellten Informationen im Hinblick auf rechtliche, aufsichtsrechtliche, steuerliche oder andere Folgen seinen eigenen Umständen entsprechen. Hierfür soll gegebenenfalls ein professioneller Berater zu Rate gezogen werden. Dieses Marketingmaterial darf ohne schriftliche Erlaubnis von LGT CP weder ganz noch teilweise kopiert, vervielfältigt oder weiterverteilt werden. Es ist nicht an Personen gerichtet, denen der Zugang zu solchen Informationen aufgrund ihrer Staatsbürgerschaft, ihres Wohn- oder Geschäftssitzes nach nationalen Gesetzen oder aus anderen Gründen untersagt ist. Dieses Marketingmaterial oder Kopien davon dürfen weder in die Vereinigten Staaten noch an US-Personen gesendet, überbracht oder verteilt werden. 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. Die Entwicklung in der Vergangenheit ist weder eine Garantie noch ein Indikator für aktuelle oder zukünftige Performance. Ferner kann das Erreichen oder Übertreffen der Benchmark nicht garantiert werden. Die gesamten Kosten für das Produkt ("Total Expense Ratio" (TER)) können dem veröffentlichten jährlichen Finanzbericht entnommen werden. In Benchmarks und Indizes kann nicht direkt investiert werden, sie werden nicht verwaltet, sie legen die Reinvestition der Erträge zugrunde und dienen nur zur Veranschaulichung. Die Vergleichbarkeit ist nur in einem beschränkten Masse gegeben, weil sich wesentliche Eigenschaften wie Volatilität, Kreditwürdigkeit, die Anzahl oder Art der Wertschriften vom Produkt unterscheiden. Zeichnungen sind nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblatts, der Satzung und/oder der vertraglichen Bedingungen und dem aktuellsten Jahresbericht (oder – falls aktueller – Halbjahresbericht) gültig (zusammen die "Verkaufsdokumente"). Die Verkaufsdokumente sind bei den in diesem Dokument enthaltenen Anschriften kostenfrei in Papierform in englischer Sprache erhältlich – mit Ausnahme des Basisinformationsblatts, das in deutscher Sprache erhältlich ist. Bitte beachten Sie die zusätzlichen Hinweise am Ende der Präsentation.

© LGT Capital Partners 2020. Alle Rechte vorbehalten.

Frankreich: BNP Paribas Securities Services, 3 rue d'Antin, 75002 Paris **Österreich:** Zahlstelle Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien. Vertreterin für die **Schweiz:** LGT Capital Partners AG, Schützenstrasse 6, CH-8808 Pfäffikon, Hauptvertriebsträgerin und Zahlstelle für die Schweiz: LGT Bank (Schweiz) AG, Lange Gasse 15, CH-4002 Basel **Deutschland:** Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, D-70173 Stuttgart **Liechtenstein:** LGT Bank Ltd., Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz und als elektronische Version unter www.lafv.li. **Italien:** RBC Investor Services Bank S.A. Milan Branch, Via Vittor Pisani 26, 20124 Mailand **Denmark:** Nykredit, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V **Spanien:** Banco Inversis, S.A., Avenida de la Hispanidad, 6, 28042 Madrid **Island:** Das Produkt darf in Island vertrieben werden. **Norwegen:** Das Produkt darf in Norwegen vertrieben werden. **Finnland:** Das Produkt darf in Finnland vertrieben werden.