



Produktoffenlegung auf der Webseite für Finanzprodukte gemäss Artikel 10 Absatz 1 in Verbindung mit Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088¹

Nachhaltigkeitsbezogene Angaben für die Vermögensverwaltungsmandate «Domestic».

(a) Zusammenfassung

Dieses Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Eigenschaften. Diese bestehen aus Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere und Aktien von Unternehmen sowie in festverzinsliche Wertpapiere von Staaten mit einem durchschnittlichen bis hohen Umwelt-, Sozial- und Governance-Rating (ESG) auf Portfolioebene und in geringerem Umfang aus Investitionen in alternative Anlagen mit keiner oder geringer ESG-Qualität. Das Investitionsziel ist ein positiver Beitrag zu einer nachhaltigen Zukunft und berücksichtigt ökologische, soziale und ökonomische Aspekte gleichermaßen.

ESG-Score	Rating	Sustainability quality
80 – 100	LGT★★★★★ Sustainability Rating	Excellent
60 – 79.9	LGT★★★★☆ Sustainability Rating	Good
40 – 59.9	LGT★★★☆☆ Sustainability Rating	Average
20 – 39.9	LGT★★☆☆☆ Sustainability Rating	Low
0 – 19.9	LGT★☆☆☆☆ Sustainability Rating	Poor

Es gelten die LGT weiten Anforderungen für Ausschlüsse von Firmen (siehe [Link](#) zu den Ausschlüssen auf der Website). So investieren die Mandate nicht in Aktien, Anleihen oder andere Anlageinstrumente von Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen oder damit handeln (z.B. Atomwaffen, biologische und chemische Waffen, Landminen, Streubomben, Uranmunition und Phosphorbomben). Die Liste der Firmen, die aufgrund ihres Engagements in kontroversen Waffen ausgeschlossen sind, wird von einem externen Datenlieferanten bereitgestellt. Die LGT Ausschluss Richtlinien für kontroverse Waffen sind hier zu finden:

https://www.lgt.com/shared/.content/publikationen/nachhaltigkeit/Kontroverse_Waffen_Policy_de.pdf

Darüber hinaus sind Investitionen in Unternehmen, die am Abbau oder der Förderung von Kohle für die Energieerzeugung beteiligt sind oder die Energie unter Verwendung von Kohle erzeugen, nicht zulässig (Thermalkohle), wenn der Beitrag, der durch Aktivitäten im Bereich der Thermalkohle erzielten Einnahmen 5% ihrer Gesamteinnahmen übersteigt oder wenn sie für mehr als 1% der weltweiten jährlichen Thermalkohleproduktion verantwortlich sind. Der Ausschluss umfasst börsennotierte Unternehmen und Privatfirmen und wird zweimal jährlich aktualisiert. Die LGT Ausschluss Richtlinien für Kohle sind hier zu finden:

https://www.lgt.com/shared/.content/publikationen/nachhaltigkeit/Kohlepolicy_de.pdf

Die Strategie zur Bewertung guter Unternehmenspraktiken beinhaltet die Anwendung unternehmensbezogener Nachhaltigkeitsindikatoren, welche im LGT Nachhaltigkeitsrating ("LGT Sustainability Rating") für alle Unternehmensinvestitionen verwendet werden (festverzinslich und Aktien) und bezieht sich auf solide Managementstrukturen, die Beziehung zu Mitarbeitenden, Vergütung und Einhaltung der Steuervorschriften. Darüber hinaus werden die unternehmensbezogenen Nachhaltigkeitsindikatoren im Falle von Kontroversen hervorgehoben: Negative Berichterstattungen führen im LGT Nachhaltigkeitsrating zu einem Abzug von der ursprünglich erreichten Punktzahl eines Unternehmens bei eben diesem Indikator. Das LGT Nachhaltigkeitsrating und die Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung der ESG Eigenschaften von Investitionen werden in unserem firmeneigenen ESG Ratingsystem bewertet, welches ausschliesslich Rohdaten von renommierten externen ESG Datenprovidern verwendet. Die interne ESG Bewertungsmethode wird laufend verbessert, um eine genaue Bewertung der ESG-Qualität einer Anlage zu gewährleisten und die neuesten Markt- und Regulierungsentwicklungen abzubilden.

¹ Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor
LGT Group Foundation, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz, Phone +423 235 11 22, lgt@lgt.com, www.lgt.com

Der Investitionsanteil des Finanzprodukts, der zur Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften gemäss den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie eingesetzt wird, - d.h. die durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios - muss mindestens 3,5 Sterne betragen. Produkte mit einer Bewertung von 1 Stern sind per se von Investitionen ausgeschlossen und mindestens 70% des Portfoliovermögens müssen eine Bewertung von 2 Sternen überschreiten. Darüber hinaus müssen 20 % des Portfolios mit 4 oder 5 Sternen bewertet sein.

Der Anlageprozess umfasst Vor- und Nachkontrollen der verbindlichen Elemente, die vom Portfoliomanagement und von der Compliance durchgeführt werden. Während der Haltedauer wird täglich überprüft, ob die Ratings für die Einzel- und Kollektivvehikel intakt sind.

Im Falle von Änderungen in der Vermögensallokation, der Verbesserung oder Verschlechterung der finanziellen und/oder nachhaltigen Attraktivität können einzelne Instrumente erworben oder veräussert werden.

(b) Kein nachhaltiges Anlageziel

Dieses Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Eigenschaften, hat aber kein nachhaltiges Investment (im Sinne der Europäischen Union (EU) und unter Einbezug des "do no harm"-Prinzips) zum Ziel.

(c) Ökologische oder soziale Eigenschaften des Finanzprodukts

Die von diesem Finanzprodukt geförderten Eigenschaften bestehen aus Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere und Aktien von Unternehmen sowie festverzinsliche Wertpapiere von Staaten mit einem durchschnittlichen bis hohen Umwelt-, Sozial- und Governance-Rating (ESG) auf Portfolioebene und in geringerem Umfang aus Investitionen in alternative Anlagen mit keiner oder geringer ESG-Qualität. Dabei

a) werden Unternehmensemitteln nach Produkten (Kraftwerkskohle, umstrittene Waffen) ausgeschlossen.

b) wird ein besserer ökologischer Fussabdruck des Portfolios auf vermögensgewichteter Basis im Vergleich zu seiner Benchmark in zwei Dimensionen angestrebt: Treibhausgasemissionen und Wasserentnahme.

(d) Anlagestrategie

- Die nachhaltige Anlagestrategie ist auf das Anlageziel dieses Finanzprodukts ausgerichtet: ein positiver Beitrag zu einer nachhaltigen Zukunft - für Umwelt, Gesellschaft und Wirtschaft. Ökologische, soziale und wirtschaftliche Nachhaltigkeit haben in der Anlagestrategie dieses Finanzprodukts den gleichen Stellenwert. Die Anlagestrategie des jeweiligen PM-Mandats lautet:
 - Ziel ist eine langfristig positive Vermögensentwicklung durch ein Portfolio mit klarem Fokus auf den Schweizer Aktien- und Obligationenmarkt ("home-bias"), aber mit breit gestreuten Risiken. Das Portfolio ist global investiert, wobei ESG-/Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt werden.
- Die Strategie zur Bewertung guter Unternehmenspraktiken beinhaltet die Anwendung unternehmensbezogener Nachhaltigkeitsindikatoren, welche im LGT Nachhaltigkeitsrating für alle Unternehmensinvestitionen verwendet werden (festverzinslich und Aktien):
 - solide Managementstrukturen werden über die "Unabhängigkeit und Expertise des Verwaltungsrats" sowie über die "Eigentümerstruktur" geprüft.
 - Die Beziehungen zu den Mitarbeitenden werden über die "Integration von Nachhaltigkeitsaspekten in die Unternehmensstrategie" geprüft.
 - Vergütungsfragen werden über die "Vergütungspolitik (langfristig und ESG-orientiert)" geprüft.
 - Fragen der Steuerkonformität werden über "Buchführungspraktiken" geprüft.

Darüber hinaus werden die unternehmensbezogenen Nachhaltigkeitsindikatoren im Falle von Kontroversen hervorgehoben: Negative Berichterstattungen in Bezug auf die Steuerkonformität eines Unternehmens führen im LGT Nachhaltigkeitsrating zu einem Abzug von der ursprünglich erreichten Punktzahl eines Unternehmens bei eben diesem Indikator.

(e) Anteil an den Investitionen

- Der Investitionsanteil des Finanzprodukts, der zur Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften gemäss den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie verwendet wird, - d.h. der durchschnittliche ESG-Score des Portfolios - muss mindestens 3,5 Sterne betragen. Produkte mit 1-Stern-Bewertung sind per se von Investitionen ausgeschlossen, und mindestens 70 % des Portfoliovermögens müssen eine 2-5-Sterne-Bewertung aufweisen. Ausserdem müssen 20 % des Portfolios mit 4 oder 5 Sternen bewertet sein.

- Der verbleibende Anteil der Anlagen und deren Zweck soll die Vermögensaufteilung widerspiegeln. Diese Vermögensaufteilung muss eingehalten werden. Die verbindliche Allokation kann durch Anlagen in Fonds, ETFs oder Einzelanlagen erreicht werden, die nicht in jedem Fall die oben unter a) beschriebenen Elemente widerspiegeln. Einsatz von ETFs für die Verwaltung der Vermögensverteilung: Um die Vermögensallokation kosteneffizient und schnell zu steuern, ist der Einsatz von ETFs mitunter erforderlich. Zukauf von Fachwissen über Nischenmärkte: Wir investieren auch in Schwellenländer (Aktien und festverzinsliche Wertpapiere). In dieser Region kann es schwierig oder sogar unmöglich sein, nachhaltige Anlagen auszuwählen. Alternative Anlagen: Wir bieten unseren Kunden die meisten unserer Anlagestrategien mit oder ohne alternative Anlagen an. In der Regel ist es schwierig oder sogar unmöglich, ein ESG-Rating für alternative Anlagen abzuleiten. Daher haben Strategien mit alternativen Anlagen eine geringere ESG-Abdeckung als Strategien ohne alternative Anlagen.
- Das Fonds-Research-Team führt vor der Investition in ein Drittpartei-Vehikel gründliche Umwelt- und Sozialverträglichkeitsprüfungen durch - für diese Vehikel muss mindestens eine "durchschnittliche" Nachhaltigkeitsqualität, d. h. eine 2-Sterne-Bewertung, erreicht werden.

(f) Überwachung von Umwelt und sozialen Merkmalen

Die ökologischen oder sozialen Eigenschaften und die in der vorvertraglichen Offenlegung genannten Nachhaltigkeitsindikatoren werden während des gesamten Lebenszyklus des Finanzprodukts wie folgt überwacht:

- Pre-Deal: Überprüfung der Anlagen auf Principal Adverse Impact (mindestens 2 Sterne gemäss LGT Sustainability Rating). Darüber hinaus werden die Mindestprüfungen der Umwelt- und Sozialstandards für kollektive Vehikel mit 2-/3-/4- und 5-Sterne-Rating vom Fund Research Team gründlich durchgeführt.
- Haltedauer: Tägliche Überprüfung, ob die oben genannten Ratings für die Einzel- und Sammelvehikel intakt sind. Änderungen sind vor allem während der Berichtssaison und bei verstärktem Nachrichtenfluss zu Unternehmen/Ländern wahrscheinlich.
- End of Life: Alle Anlagen können veräussert werden, wenn die Anforderungen an die Vermögensallokation angepasst werden und/oder sich die finanzielle und/oder nachhaltige Attraktivität verschlechtert oder wenn Gewinnmitnahmen vorliegen. Wenn sich die Nachhaltigkeitsqualität einer Anlage unter 2 Sterne verschlechtert, muss sie innerhalb von 30 Tagen veräussert werden.

Diese Strategie wird im Anlageprozess kontinuierlich durch Vor- und Nachkontrollen der verbindlichen Elemente durch das Portfoliomanagement und die Compliance umgesetzt.

(g) Methodik & (h) Datenquellen und -verarbeitung

Das firmeneigene ESG-Rating-System verwendet Daten von renommierten externen Daten Providern, die sich auf ESG-bezogene Daten spezialisiert haben. Die Daten können sowohl qualitativer Natur als auch numerisch sein und werden dann mittels eigener Algorithmen evaluiert, welche die Bewertung bestimmter Datenelemente, den Vergleich der Daten mit relevanten Vergleichsgruppen usw. umfassen, um zu einer bestimmten Anzahl von KPI-Scores in Bezug auf E-, S- und G-Themen zu gelangen. Diese KPI-Bewertungen werden dann gewichtet, um das numerische ESG-Gesamtrating für Unternehmen und staatsbezogene Investitionen zu erhalten. Die Auswahl der verwendeten Daten und die jeweilige Gewichtung der verwendeten KPIs werden vom Anlageverwalter festgelegt und können für die verschiedenen Geschäftsbereiche der zugrundeliegenden Vermögenswerte variieren.

Darüber hinaus werden für die Unternehmen auch ökologische Fussabdrücke berechnet, indem umweltrelevante Faktoren wie Treibhausgasemissionen und Wasserentnahme durch die Einnahmen oder den Unternehmenswert der Unternehmen standardisiert werden. Schliesslich werden die Produkte und Dienstleistungen der Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Auswirkungen bewertet, wobei firmeneigene Kennzahlen sowie die Einnahmen der Unternehmen aus den verschiedenen Produkten oder Dienstleistungen berücksichtigt werden. Diese Messgrössen werden auch zur Bewertung der ESG-Eigenschaften der zugrundeliegenden Vermögenswerte verwendet.

Bei fehlenden Daten werden die Werte von Vergleichsunternehmen in Bezug auf Branche und geografischen Standort geschätzt. Insgesamt werden 10 % bis 15 % der verwendeten Daten geschätzt. Da die verwendeten Kennzahlen auf Daten und einer algorithmischen Bewertung der Daten basieren, könnten Datenfehler die Ergebnisse in einigen Fällen entkräften. Daher werden vor der Berechnung der Ergebnisse sowohl automatische als auch manuelle Datenkontrollen durchgeführt. Ausserdem werden die Ergebnisse gegengeprüft, bevor Investitionsentscheidungen getroffen werden.

Die verwendeten Nachhaltigkeitsindikatoren umfassen den gesamten ESG-Wert, welcher sich wie oben beschrieben ableitet, sowie einzelne E-, S- und G-Werte. Darüber hinaus werden auch die Umweltbelastungen unternehmerischer Tätigkeiten und die numerische ökologische und soziale Auswirkung der Produkte und Dienstleistungen der Unternehmen herangezogen. Alle Messgrössen werden auf der Ebene des Gesamtportfolios aggregiert und dann entweder mit dem jeweiligen Benchmark verglichen oder einzeln bewertet, um die ESG-Eigenschaften des Portfolios zu beurteilen.

(i) Grenzen der Methoden und Daten

Die Grenzen der Methoden und Daten sind:

- Der Anteil der geschätzten Daten könnte zu einer unvollständigen Bewertung der ESG-Qualität einer Anlage führen. Wir gehen diese Einschränkung an, indem wir Daten von vielen verschiedenen renommierten ESG-Datenprovidern beziehen, um den Anteil der geschätzten Daten zu reduzieren. Trotzdem liegt es stark in den Händen des Marktes und der regulatorischen Institutionen, diese Einschränkungen anzugehen. Das heisst: Es hängt stark von Standards und Regulationen ab, die den Bericht über mehr ESG-Daten verlangen und somit eine Qualität dieser ESG-Daten sicherstellen. Da der Anteil der geschätzten Daten relativ gering ist, glauben wir, dass er die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale nicht beeinträchtigt.
- Die zur Berechnung der ESG-Bewertung von Anlagen verwendete Methodik kann langfristig veraltet sein und daher keine genaue Bewertung der ESG-Qualität einer Anlage gewährleisten. Dem wird entgegengewirkt durch eine ständige Verbesserung der ESG-Bewertungsmethode, welche die neuesten Markt- und Regulierungsentwicklungen widerspiegelt.

(j) Sorgfaltspflicht/Due Diligence

Die Due-Diligence-Prüfung der dem Finanzprodukt zugrundeliegenden Vermögenswerte erfolgt, wie oben unter (f) dargestellt, im Rahmen des Anlageprozesses laufend durch Vor- und Nachhandlungsprüfungen betreffend der bindenden Elemente und wird vom Portfoliomanagement durchgeführt.

(k) Richtlinien für das Engagement

Es wurde noch keine Richtlinie festgelegt.

(l) Wenn ein Index als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale benannt wird, "benannte Referenzbenchmark".

Es wurde kein Index als Referenzmasstab festgelegt.

Allgemeine Risikohinweise

Bei dieser Publikation handelt es sich um eine Werbeunterlage/Marketingmitteilung. Diese Publikation dient ausschliesslich zu Ihrer Information und stellt kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zur Offertenstellung und kein öffentliches Inserat und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anlage- oder anderen spezifischen Produkten dar. Diese Publikation ist nur für den Empfänger bestimmt und darf weder in elektronischer noch in anderer Form an Dritte weitergeleitet, vervielfältigt oder veröffentlicht werden. Der Inhalt dieser Publikation ist von Mitarbeitenden der LGT verfasst und beruht auf Informationsquellen, welche wir als zuverlässig erachten. Wir können aber keine Zusicherung oder Garantie für dessen Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität abgeben. Die Umstände und Grundlagen, die Gegenstand der in dieser Publikation enthaltenen Informationen sind, können sich jederzeit ändern. Einmal publizierte Informationen sind daher nicht so zu interpretieren, dass sich seit ihrer Publikation die Verhältnisse nicht geändert haben oder die Informationen immer noch aktuell seien. Die Informationen in dieser Publikation stellen weder Entscheidungshilfen für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen dar, noch dürfen alleine aufgrund dieser Angaben Anlage- oder sonstige Entscheidungen getroffen werden. Eine Beratung durch eine qualifizierte Fachperson wird empfohlen. Anleger sollten sich bewusst sein, dass der Wert von Anlagen sowohl steigen als auch fallen kann. Eine positive Performance in der Vergangenheit ist daher kein zuverlässiger Indikator für eine positive Performance in der Zukunft. Das Risiko von Kurs- und Fremdwährungsverlusten aufgrund einer für den Anleger ungünstigen Wechselkursentwicklung kann nicht ausgeschlossen werden. Es besteht die Gefahr, dass die Anleger nicht den vollen Betrag zurückerhalten, den sie ursprünglich investiert haben. Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Im Falle von Simulationen wird darauf hingewiesen, dass sich die Zahlenangaben auf eine simulierte frühere Wertentwicklung beziehen und dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse ist. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden dem Anleger individuell belastet und finden deshalb keine Berücksichtigung in der dargestellten Wertentwicklung. Wir schliessen uneingeschränkt jede Haftung für Verluste bzw. Schäden jedweder Art aus – sei es für direkte, indirekte oder Folgeschäden –, die sich aus der Verwendung dieser Publikation ergeben sollten. Diese Publikation ist nicht für Personen bestimmt, die einer Rechtsordnung unterstehen, die die Verteilung dieser Publikation verbietet oder von einer Bewilligung abhängig macht. Personen, in deren Besitz diese Publikation gelangt sowie potentielle Investoren haben sich selbst im Heimat-, Wohnsitz- oder Sitzland bezüglich der gesetzlichen Anforderungen sowie allfälligen steuerlichen Konsequenzen, Fremdwährungsrestriktionen oder Fremdwährungskontrollen und anderen Aspekten, welche vor dem Entscheid über die Zeichnung, den Erwerb, den Besitz, den Austausch, die Rückgabe oder eine andere Handlung in Bezug auf solche Anlagen relevant sind, umfassend zu informieren, sich angemessen beraten zu lassen sowie etwaige Beschränkungen einzuhalten. Den mit der Erstellung dieser Publikation betrauten Personen ist es, im Rahmen interner Richtlinien, freigestellt, den in dieser Publikation erwähnten Titel zu kaufen, zu halten und zu verkaufen. Zu allfälligen genannten Finanzinstrumenten stellen wir Ihnen gerne jederzeit und kostenlos weitere Unterlagen zur Verfügung, wie beispielsweise ein Basisinformationsblatt nach Art. 58 ff. des Finanzdienstleistungsgesetzes (BIB), einen Prospekt gemäss Art. 35 ff. des Finanzdienstleistungsgesetzes oder ein gleichwertiges ausländisches Produktinformationsblatt, z.B. ein Basisinformationsblatt nach der Verordnung EU 1286/2014 für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPS KID).

Risikohinweise zum LGT Sustainability Rating

Zur Ermittlung des LGT Sustainability Ratings werden die den Anlageinstrumenten zugrundeliegenden Unternehmen, Länder und supranationalen Organisationen nach von der LGT definierten Kriterien aus den Bereichen Umwelt (E), Soziales (S) und Corporate Governance (G) bewertet. Dabei fließen unternehmens- und länderspezifische Nachhaltigkeitsdaten (Rohdaten) externer Datenanbieter ein. Das Ergebnis des LGT Sustainability Ratings stützt sich auf von der LGT festgelegte Kriterien und Berechnungsmethoden und erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit, Richtigkeit oder Aktualität. Das LGT Sustainability Rating wird von der LGT nicht begründet. Jegliche Haftung der LGT ist ausgeschlossen. Das LGT Sustainability Rating stellt keine Beratung, kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zur Offertenstellung, keine Entscheidungsgrundlage und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anlage- oder anderen spezifischen Produkten sowie keine Werbung für Produkte oder Dienstleistungen dar. Die Beratung durch eine qualifizierte Fachperson vor Anlageentscheid wird empfohlen. Investitionen können Schwankungen unterliegen. Ein hohes LGT Sustainability Rating und ein hoher ESG Score garantieren keine gute oder bessere Performance des Anlageinstruments oder sonstiger Produkte, insbesondere auch im Vergleich zu einem Investment mit tieferem LGT Sustainability Rating. Das LGT Sustainability Rating ist strikt von anderen Analysen und Einschätzungen zu trennen.