

**LGT Fund Management Company Ltd.**

Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz

Tel. +423 235 21 44

lgt.plf@lgt.com, www.lgt.com

HR Nr.: 2004353-5, Sitz: 9490 Vaduz, MWST-Nr. 50119

UID: CHE-134.016.399

31. März 2023

**Angaben gemäss Artikel 10(1) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor mit Relevanz für**

- **Produkt-Name: LGT PB Funds SICAV - LGT PB Sustainable Global Equity Fund (der "Fonds).**
- **Legal Entity Identifier: 529900N86K5IWM6E1N73**

Alle in diesem Dokument enthaltenen Begriffe sollen in diesen Angaben gemäss Artikel 10(1), soweit nicht anders angegeben, dieselbe Bedeutung wie in den konstituierenden Dokumenten des Fonds haben. Weitere Einzelheiten zu den in diesem Dokument verwendeten Definitionen finden Sie in den konstituierenden Dokumenten des Fonds.

Der Fonds erfüllt die Kriterien eines Finanzprodukts gemäss Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzdienstleistungssektor in ihrer jeweils gültigen Fassung. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, diese Einstufung jederzeit neu zu bewerten.

<b>(a) Zusammenfassung</b>	Die von diesem Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmale bestehen aus Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere und Aktien von Unternehmen und Staaten, die auf Portfolioebene gute bis ausgezeichnete LGT-Nachhaltigkeitsratings in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance aufweisen, sowie in geringerem Umfang in alternative Anlagen, die im Allgemeinen keine oder eine geringe ESG-Qualität aufweisen, wobei gilt:  a) Ausschluss von Emittenten aus dem Unternehmensbereich nach Produkt (Kraftwerkskohle, umstrittene Waffen, Tabak, Glücksspiel, Rüstung, Pornografie, Atomkraft) und Verhalten (Verletzung des UN Global Compact);  b) Ausschluss staatlicher Emittenten, die internationale Übereinkommen über umstrittene Waffen nicht unterzeichnet haben und gegen die UN-Sanktionen verhängt wurden, die keine politischen Rechte und bürgerlichen Freiheiten besitzen ("unfreie Länder"), in denen keine Pressefreiheit herrscht und in denen ein hohes Mass an Korruption herrscht;  c) der ökologische Fussabdruck des Portfolios ist in vier Dimensionen - Treibhausgasemissionen, Wasserentnahme, Energieverbrauch und Abfallaufkommen - geringer als bei der strategischen Asset Allocation.
<b>(b) Kein nachhaltiges Investitionsziel</b>	Mit diesem Fonds werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

<p><b>(c) Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts</b></p>	<p>Das Anlageziel des Fonds ist ein positiver Beitrag zu einer nachhaltigen Zukunft, der ökologische, soziale und wirtschaftliche Aspekte gleichermaßen berücksichtigt.</p> <p>Um dieses Anlageziel zu erreichen, folgt der Fonds vordefinierten verbindlichen Elementen seiner Anlagestrategie, die zur Auswahl der Anlagen verwendet werden. Diese verbindlichen Elemente sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) die Einhaltung der oben erwähnten Ausschlüsse, einschliesslich der LGT-weiten Ausschlüsse, die auf Unternehmen mit bestimmten Engagements angewendet werden. Einzelheiten hierzu finden Sie unter <a href="https://www.lgt.com/en/commitment/sustainability/sustainable-investments/">https://www.lgt.com/en/commitment/sustainability/sustainable-investments/</a>;</li> <li>b) die Einhaltung des intern erstellten LGT Nachhaltigkeitsratings: Das durchschnittliche Rating des Portfolios muss mindestens 4 Sterne betragen (von 5 erreichbaren Sternen, wobei 5 die höchste und ein Stern die niedrigste Bewertung ist). Produkte mit einem Stern sind automatisch von Investitionen ausgeschlossen, und mindestens 70% der Vermögenswerte des Portfolios müssen ein LGT Nachhaltigkeitsrating aufweisen. Darüber hinaus müssen 50% des Portfolios mit 4 oder 5 Sternen bewertet sein;</li> <li>c) ein kleinerer ökologischer Fussabdruck auf einer anlagengewichteten Basis, wobei das Portfolio in vier Dimensionen mit der entsprechenden strategischen Vermögensallokation (Benchmark) verglichen wird: Treibhausgasemissionen, Energieverbrauch, Abfallerzeugung und Wasserentnahme.</li> </ul> <p>Diese Strategie wird im Anlageprozess kontinuierlich umgesetzt, indem die verbindlichen Elemente vom Portfoliomanagement und der Compliance vor dem Handel und regelmässig nach dem Handel überprüft werden.</p> <p>Die Politik zur Beurteilung der Good-Governance-Praktiken der investierten Unternehmen besteht darin, die im LGT Nachhaltigkeitsrating verwendeten Governance-bezogenen Nachhaltigkeitsindikatoren auf jede Unternehmensinvestition (festverzinsliche Wertpapiere und Aktien) anzuwenden.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Solide Managementstrukturen werden über "Unabhängigkeit und Expertise des Verwaltungsrats" sowie über die "Eigentümerstruktur" geprüft;</li> <li>b) Die Mitarbeiterbeziehungen werden über die "Integration von Nachhaltigkeitsaspekten in die Unternehmensstrategie" geprüft;</li> <li>c) Vergütungsfragen werden über die "Vergütungspolitik (langfristig und ESG-orientiert)" geprüft;</li> <li>d) Fragen der Steuerkonformität werden über die "Rechnungslegungspraktiken" geprüft;</li> <li>e) Zusätzlich werden die Governance-bezogenen Nachhaltigkeitsindikatoren im Falle von Kontroversen akzentuiert: Negative Nachrichten in Bezug auf die Steuerkonformität eines Unternehmens fliessen beispielsweise als Abzug von der ursprünglich erreichten Punktzahl eines Unternehmens für denselben Indikator in das LGT Sustainability Rating ein.</li> </ul> <p>Zudem werden die Governance-bezogenen Nachhaltigkeitsindikatoren im Falle von Kontroversen akzentuiert: Negative Nachrichten in Bezug auf die Steuerehrlichkeit eines bestimmten Unternehmens werden beispielsweise im LGT Nachhaltigkeitsrating als Abzug von der ursprünglich von einem Unternehmen erreichten Punktzahl berücksichtigt.</p>
<p><b>(d) Anlagestrategie</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) Die Anlagestrategie ist auf das Anlageziel dieses Fonds ausgerichtet: positiver Beitrag zu einer nachhaltigen Zukunft - für Umwelt, Gesellschaft und Wirtschaft. Ökologische, soziale und ökonomische Nachhaltigkeit haben in der Anlagestrategie dieses Fonds den gleichen</li> </ul>

	<p>Stellenwert, wobei eine überdurchschnittliche Nachhaltigkeitsqualität gemäss dem LGT Sustainability Rating jederzeit gegeben sein muss.</p> <p>b) Die Politik zur Beurteilung guter Governance-Praktiken besteht darin, die im LGT Nachhaltigkeitsrating verwendeten Governance-bezogenen Nachhaltigkeitsindikatoren auf jede Unternehmensanlage (festverzinslich und Aktien) anzuwenden:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Solide Managementstrukturen werden über "Unabhängigkeit und Expertise des Verwaltungsrats" sowie über die "Eigentümerstruktur" geprüft;</li> <li>2) Die Mitarbeiterbeziehungen werden über die "Integration von Nachhaltigkeitsaspekten in die Unternehmensstrategie" geprüft;</li> <li>3) Vergütungsfragen werden über die "Vergütungspolitik (langfristig und ESG-orientiert)" geprüft;</li> <li>4) Fragen der Steuerkonformität werden über die "Rechnungslegungspraktiken" geprüft. Darüber hinaus werden die Governance-bezogenen Nachhaltigkeitsindikatoren im Falle von Kontroversen akzentuiert: Negative Nachrichten in Bezug auf die Steuerkonformität eines bestimmten Unternehmens werden beispielsweise im LGT Sustainability Rating als Abzug von der ursprünglich erreichten Punktzahl eines Unternehmens in eben diesem Indikator berücksichtigt.</li> </ol>
<p><b>(e) Aufteilung der Investitionen</b></p>	<p>Der Mindestanteil der Investitionen des Fonds, die zur Erfüllung der gemäss den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt 80 %. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Fonds beträgt 50%.</p>
<p><b>(f) Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale</b></p>	<p>Die ökologischen oder sozialen Merkmale und die in der vorvertraglichen Offenlegung genannten Nachhaltigkeitsindikatoren werden während des gesamten Lebenszyklus des Fonds wie folgt überwacht:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Pre-Deal: Es findet ein Screening von Einzelaktien- und Obligationenanlagen mit "guter" (4-Sterne-Anlagen gemäss LGT Nachhaltigkeitsrating) bis "exzellenter" (5-Sterne-Anlagen gemäss LGT Nachhaltigkeitsrating) und Kollektivvehikeln mit mindestens "durchschnittlicher" (3-Sterne-Anlagen gemäss LGT Nachhaltigkeitsrating) Nachhaltigkeitsqualität statt, um die vom Anlageausschuss der LGT Bank festgelegten Anforderungen an die Asset Allocation abzubilden. Die Mindestüberprüfung der Umwelt- und Sozialstandards für Sammelvehikel mit 3-/4- und 5-Sterne-Rating wird durch das Fund Research Team gründlich durchgeführt.</li> <li>2) Haltedauer: Tägliche Überprüfung, ob die oben genannten Ratings für die Einzel- und Sammelvehikel intakt sind - Änderungen sind insbesondere während der Berichtssaison und bei verstärktem unternehmens-/länderbezogenem Nachrichtenfluss wahrscheinlich.</li> <li>3) End of Life: Einzelne Obligationen- und Aktienanlagen sowie Kollektivvehikel werden bei Anpassungen der vom Anlagekomitee der LGT Bank vorgegebenen Asset Allocation und/oder nachlassender finanzieller und/oder nachhaltiger Attraktivität oder bei Gewinnmitnahmen abgestossen. Einzelne Werte, die ursprünglich mit einem 4- oder 5-SterneRating in das Portfolio aufgenommen wurden und eine nachträgliche Verschlechterung ihrer Nachhaltigkeitsqualität auf 3-Sterne erfahren haben, müssen innerhalb von 30 Tagen veräussert werden. Es besteht jedoch die Möglichkeit, beim ESG-Komitee der LGT Bank ein Investment in einen mit 3 Sternen bewerteten Einzelnamen zu beantragen. Das ESGKomitee der LGT Bank kann dem Portfolio Management Team Nachhaltigkeit eine Ausnahmegenehmigung erteilen, in ein solches 3-Sterne-bewertetes Einzelinvestment zu investieren - diese Ausnahmen von der Regel müssen schriftlich dokumentiert werden.</li> </ol>

	<p>Die Umsetzung dieser Strategie im Investmentprozess erfolgt kontinuierlich durch Pre-Deal- und Post-Deal-Checks gegen die verbindlichen Elemente durch das Portfolio Management, das interne ESG-Komitee sowie durch Compliance</p>
<p><b>(g) Methoden</b></p>	<p>Das firmeneigene ESG Bewertungssystem nutzt Daten von renommierten externen Datenprovidern, die im Bereich der ESG-bezogenen Daten spezialisiert sind. Die Daten können qualitativer Natur oder numerisch sein, und werden dann mittels eigener Algorithmen evaluiert, welche eine Bewertung einiger Datenelemente beinhaltet, die Daten mit relevanten Peergruppen vergleicht etc., um auf eine bestimmte Anzahl von Key-Performance-Indicator (KPI) Punkte zu gelangen, die in Beziehung zu E, S und G Themen stehen. Diese KPI Punkte werden dann gewichtet, um ein gesamtes numerisches ESG Rating für unternehmens- und staatsbezogene Investitionen zu erreichen. Die Auswahl der Daten und die Vermögensverwaltungsmandat "Fokus Nachhaltigkeit" – Nachhaltigkeitsbezogene Informationen 4 entsprechende Gewichtung der verwendeten KPIs werden vom Investmentmanager festgelegt und können bei unterschiedlichen Geschäftsaktivitäten der zugrundeliegenden Vermögenswerte variieren.</p> <p>Zusätzlich werden Messgrößen zum ökologischen Fussabdruck auch für Unternehmen berechnet, in dem Umweltauswirkungen wie Treibhausgase, Energiekonsum, Wasserverbrauch und Abfallgenerierung über den Unternehmensgewinn oder Unternehmenswert vereinheitlicht werden. Am Schluss werden die Produkte und Dienstleistungen von Unternehmen mit Bezug zu ihrer ökologischen und sozialen Auswirkung bewertet, in dem firmeneigene numerische Bewertungen der Auswirkungen sowie der Unternehmensgewinn von verschiedenen Produkten und Dienstleistungen verwendet werden. Diese Messgrößen werden auch gebraucht, um die ESG Eigenschaften der zugrundeliegenden Vermögenswerte zu bewerten.</p> <p>Im Falle fehlender Daten werden diese anhand von Werten von Vergleichsunternehmen in Bezug auf Branche und geografischen Standort geschätzt. Insgesamt werden 10% bis 15% der verwendeten Daten geschätzt. Da die verwendeten Messgrößen auf Daten und einer algorithmischen Bewertung der Daten basiert, können Datenfehler die Resultate in einigen Fällen entkräften. Deshalb werden vor einer Berechnung von Resultaten automatische und manuelle Datenüberprüfungen durchgeführt. Zudem werden die Resultate gegengeprüft, bevor Investitionsentscheide gefällt werden.</p>
<p><b>(h) Datenquellen und -verarbeitung</b></p>	<p>Die verwendeten Nachhaltigkeitsindikatoren umfassen den gesamten ESG Wert, welcher sich wie oben beschrieben ableitet, sowie individuelle E, S und G Werte. Zusätzlich werden die Messgrößen für Umweltbelastungen unternehmerischer Tätigkeiten und die numerische ökologische und soziale Auswirkung für Produkte und Dienstleistungen von Unternehmen verwendet. Alle Messgrößen werden auf das gesamte Portfolio-Level aggregiert und dann entweder mit dem jeweiligen Benchmark verglichen oder auf einer unabhängigen Basis bewertet, um die ESG Eigenschaften des Portfolios zu beurteilen.</p>
<p><b>(i) Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten</b></p>	<p>Die Grenzen der Methodik und der Daten sind:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Der Anteil der geschätzten Daten könnte in einer unvollständigen Bewertung der ESG Qualität einer Investition resultieren. Wir gehen solche Einschränkungen an, in dem wir von vielen verschiedenen renommierten ESG Datenprovidern Daten beziehen, um den Anteil von 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 klein ist, glauben wir, dass er die Erreichung der durch den Fonds geförderten ökologischen und sozialen Eigenschaften nicht beeinträchtigt.</li> </ol>

	<p>2) Die zur Berechnung der ESG Bewertung von Investitionen verwendete Methodik könnte langfristig gesehen veralten und deshalb keine akkuraten Bewertungen der ESG Qualität einer Investition gewährleisten. Diese Einschränkung wird durch konstante Verbesserung der ESG Bewertungsmethode angegangen, welche neueste Markt- und Regulationsentwicklungen reflektiert.</p>
<b>(j) Sorgfaltspflicht</b>	<p>Die Sorgfaltspflicht für die dem Fonds zugrundeliegenden Vermögenswerte wird wie unter (f) dargestellt kontinuierlich im Investitionsprozess mittels Vor- und Nachhandelsprüfungen betreffend die bindenden Elemente durchgeführt und vom Portfolio Management, dem internen ESG Komitee sowie durch die Übereinstimmung über das Buchführungsprogramm Avaloq ausgeführt.</p>
<b>(k) Mitwirkungspolitik</b>	n/a
<b>(l) Bestimmter Referenzwert</b>	Der Fonds hat keinen festgelegten Referenzbenchmark.