

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Offenlegung von Produktinformationen auf der Internetseite für Finanzprodukte, mit denen ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, gemäss der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission.

Version	Datum	Änderungen
1.0	31.12.2022	Erstversion
1.1	05.07.2024	Erläuterung zur Dokumentenänderungen; Versionierung; Aktualisierung der Informationen
1.2	17.07.2024	Aktualisierung der Informationen

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich auf den folgenden Fonds/Teilfonds und alle seine Anteilsklassen:

AMG Schweizer Perlen Fonds

Zur Erfüllung der gesetzlichen Vorgaben gemäss Artikel 10 der *EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor ("SFDR")* veröffentlicht die LLB Fund Services AG hiermit für den vorgenannten Fonds, mit welchem ökologische und soziale Merkmale beworben werden (im Sinne von Artikel 8 SFDR), Informationen zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen bezogen auf die Anlagestrategie des Fonds. Darüber hinaus werden die Methoden zur Bewertung, Messung und Überwachung der ökologischen und sozialen Merkmale erläutert.

a) Zusammenfassung

Es wurde kein Referenzwert benannt, um die mit dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Vielmehr werden dazu die beiden Nachhaltigkeitsansätze "ESG-Integration" und "Ausschlussprinzip" angewandt. Gleichzeitig investiert der Fonds nicht in Unternehmen, welche gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact verstossen. Dadurch kann sichergestellt werden, dass diese Unternehmen ihre Verantwortung gegenüber den Menschen und der Umwelt wahrnehmen. Die ESG-Merkmale werden primär mit den ESG-Daten des Datenanbieters "MSCI" beurteilt.

b) Kein nachhaltiges Investitionsziel

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine "nachhaltigen Investitionen" angestrebt.

c) Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Es wurde kein Referenzwert benannt, um die mit dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen. Vielmehr werden dazu die beiden nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "ESG-Integration" und "Ausschlussprinzip" angewandt.

1) ESG-Integration

Beim ESG-Integrationsansatz werden im herkömmlichen Finanzanalyse- und Anlageentscheidungsprozess die ESG-Risiken und -Chancen auf der Basis von systematischen Prozessen berücksichtigt. Für die umfassende qualitative ESG-Beurteilung werden unternehmensspezifische "ESG Risk Ratings" vom ESG-Datenanbieter "MSCI" verwendet. "MSCI" ist ein weltweit führendes unabhängiges ESG- und Corporate-Governance-Forschungs-, Rating- und

Analyseunternehmen, das Investoren auf der ganzen Welt bei der Entwicklung und Umsetzung verantwortungsbewusster Anlagestrategien unterstützt.

Die "ESG Risk Ratings" von "MSCI" geben Auskunft über die ESG-Risiken bzw. deren finanziellen Auswirkungen auf ein Unternehmen. Jedes Unternehmen wird dabei in die sieben sogenannten «Letter Rating» (AAA, AA, A, BBB, BB, B und CCC) eingeteilt.

Unternehmen mit einem MSCI ESG Rating "CCC" werden ausgeschlossen und nicht ins Portfolio aufgenommen.

Der Fonds kann schliesslich bis maximal 20% des Fondsvermögens in Unternehmen investieren, welche über kein "ESG Rating" von "MSCI" verfügen oder nachträglich in ihrem MSCI ESG Rating auf "CCC" herabgestuft werden. Überschreitungen (z.B. infolge Marktpreisbewegungen, Verlust eines "ESG Ratings") sind temporär (max. 2 Monate) möglich.

2) Ausschlussprinzip

Der Fonds folgt den Empfehlungen zum Ausschluss der SVVK-ASIR (Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen). Ausgeschlossen werden damit Anlagen in Hersteller von kontroversen Waffen. Bei den ausgeschlossenen Unternehmen bzw. Emittenten aus dem Rüstungssektor handelt es sich um Firmen, deren Produkte gegen Schweizer Gesetze und international anerkannte Konventionen verstossen, namentlich die Ottawa- und Oslo-Konventionen sowie dem internationalen Atomwaffensperrvertrag. Diese von der Schweiz ratifizierten Abkommen verbieten Entwicklung, Herstellung, Lagerung und Vertrieb von Streumunition, Anti-Personenminen und Nuklearwaffen. Weitere Informationen zur SVVK-ASIR sind auf deren Website <https://www.svvk-asir.ch/ueber-uns/> zu finden.

Zudem werden Unternehmen bzw. Emittenten ausgeschlossen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen. Diese Prinzipien decken die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention ab. Weitere Informationen zur UN Global Compact sind auf deren Website <https://www.unglobalcompact.org/> zu finden.

Anlagen mit einem nachträglichen Verstoss dieser Ausschlusskriterien dürfen insgesamt nicht mehr als 20% des Fondsvermögens ausmachen und werden der 20% Limite der Emittenten ohne "ESG Risk Rating" zugerechnet.

d) Anlagestrategie

Ziel der Anlagepolitik des OGAW ist es, mittels eines diversifizierten Portfolios eine langfristig attraktive Gesamtrendite in Schweizer Franken zu erwirtschaften.

Um dieses Ziel zu erreichen, wird das Vermögen des OGAW nach eingehender, fundamental geprägter Analyse aller zur Verfügung stehenden Informationen und unter sorgfältiger Abwägung der Chancen und Risiken in vorwiegend Beteiligungswertpapiere und sonstige, nach diesem Prospekt zulässigen Vermögenswerte investiert.

Angestrebt wird ein diversifiziertes Aktienportfolio von in der Regel 20 bis 45 Positionen. Der Hauptanlagefokus richtet sich auf Gesellschaften mit langjährigem, soliden Leistungsausweis. Solche Gesellschaften verfügen häufig über eine starke Positionierung in ihren Märkten und können auch wirtschaftlich bedingte Herausforderungen überdurchschnittlich gut meistern.

Der Asset Manager berücksichtigt im Finanzanalyse- und Anlageentscheidungsverfahren ESG-Aspekte (ESG: Environmental / Social / Governance). Der Asset Manager wendet im Anlageprozess eine Kombination von Ausschlusskriterien (sog. Negativselektion) und ESG-Integrationsansatz an. Für die Analyse innerhalb des Nachhaltigkeitsansatzes stützt sich der Asset Manager auf Daten von ausgewählten Drittanbietern sowie im Bedarfsfall auf eigene Analysen. Ausgeschlossen sind Direktanlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die gegen wichtige internationalen oder nationalen Normen verstossen (namentlich: U.N. Global Compact Ten Principles). Investitionen in Kollektivanlagen erfolgen vorzugsweise in Produkte nach Art. 8 oder 9 der europäischen Offenlegungsverordnung oder in Produkte von Verwaltungsgesellschaften, die Mitglied der UNPRI sind und einen nachvollziehbaren Nachhaltigkeitsansatz aufweisen. Maximal 20% des Wertpapiervermögens des Fonds können in nicht geratete Titel investiert werden.

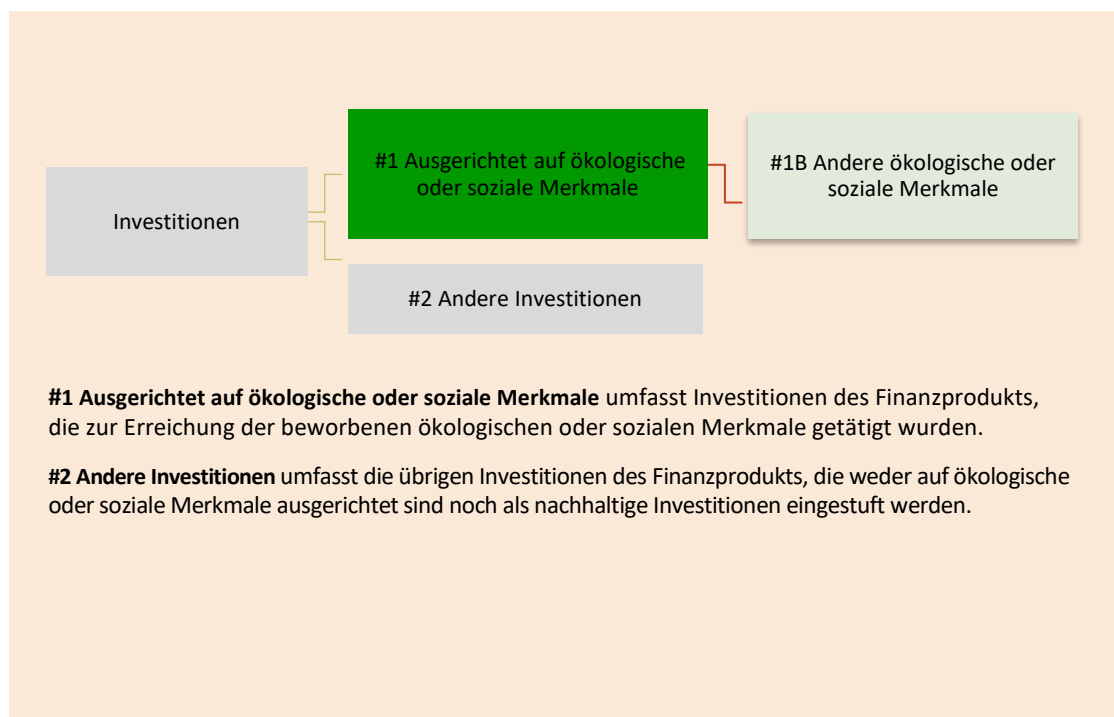
Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards aber vor allem auch verantwortungsvolle Unternehmensführung ("Corporate Governance") sind wichtige Bestandteile der Nachhaltigkeit. Deshalb sind diese Themen im nachhaltigen Investmentprozess fest eingebunden.

Corporate Governance-Issues können über das laufende Kontroversen-Monitoring sehr zeitnahe identifiziert werden. Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung werden mittels Einhaltung der 10 Prinzipien des UN Global Compacts beurteilt. Der Fonds investiert nicht in eine Unternehmung, welche gegen diese Prinzipien verstösst. Durch die Berücksichtigung dieser 10 Prinzipien des UN Global Compact werden Unternehmen nicht nur ihrer grundlegenden Verantwortung gegenüber Menschen und Umwelt gerecht, sondern schaffen auch die Voraussetzungen für langfristigen Erfolg.

e) Aufteilung der Investitionen

Mindestens 80% der Anlagen des Fonds erfüllen die vorgenannten Anforderungen bezüglich "ESG-Integration" und "Ausschlussprinzip" und fördern deshalb die entsprechenden ökologische und soziale Merkmale (in nachfolgender Grafik #1). Der Fonds hält keine "nachhaltigen Anlagen" nach Definition der Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR), weshalb ausschliesslich ökologische oder soziale Merkmale mit dem Fonds verfolgt werden (in nachfolgender Grafik #1B).

Der Fonds kann schliesslich bis max. 20% des Fondsvermögens in Anlagen investieren, welche über kein "ESG Risk Rating" von "MSCI" verfügen (in nachfolgender Grafik #2). Diese Investitionen haben, wenn sie auch nicht an ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, Mindestanforderungen zu erfüllen. Diese kommen in der Form zum Ausdruck, dass die Einhaltung von Konventionen und Normen (z.B. UN Global Compact, Ottawa- und Oslo-Konventionen, internationaler Atomwaffensperrvertrag) bei den Anlagen grundsätzlich immer zur Anwendung kommt.



f) Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

Die Einhaltung der Anlagestrategie überwacht einerseits der delegierte Asset Manager des Fonds und andererseits das Risikomanagements der Fondsleitung. Diese regelmässig durchgeführten Kontrollen werden entsprechend dokumentiert.

Beim delegierten Asset Manager erfolgt quartalsweise eine Aktualisierung der verwendeten externen ESG Daten von "MSCI", welche die Grundlage für seine Überwachung zur Einhaltung der ESG Merkmale

bilden. Die Fondsleitung ihrerseits aktualisiert die verwendeten externen MSCI ESG Daten auf wöchentlicher Basis.

Im Rahmen des Selektionsprozesses wird durch den delegierten Asset Manager geprüft, ob das entsprechende Investment die gestellten Anforderungen hinsichtlich den ESG Merkmalen erfüllt. Falls ein Instrument die entsprechenden Anforderungen nicht erfüllt, wird das Instrument für eine potentielle Transaktion nicht zugelassen. Im Rahmen des Allokationsprozesses werden darüber hinaus die Auswirkungen auf das gesamtheitliche Portfolio geprüft. Führt die potentielle Allokation des Instruments zu einer Verletzung der determinierten Nachhaltigkeitskriterien bzw. -grenzen, wird die entsprechende Transaktion nicht ausgeführt.

Festgestellte "passive Verletzungen" werden durch marktgerechte Transaktionen behoben.

g) Methoden

Die Einhaltung der ESG Merkmale in diesem Fonds wird durch die Bewertung der Nachhaltigkeitsindikatoren auf Basis der Daten jener externen Datenanbieter geprüft, die im Abschnitt *h) Datenquellen und -verarbeitung* aufgelistet sind.

h) Datenquellen und -verarbeitung

a) Welche Datenquellen werden verwendet, um die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen?

Es werden "ESG Risk Ratings" vom ESG-Datenanbieter "MSCI" verwendet. "MSCI" ist ein weltweit führendes unabhängiges ESG- und Corporate-Governance-Forschungs-, Rating- und Analyseunternehmen, das Investoren auf der ganzen Welt bei der Entwicklung und Umsetzung verantwortungsbewusster Anlagestrategien unterstützt.

b) Welche Massnahmen wurden getroffen, um die Datenqualität zu sichern?

Für die Erfüllung der ESG Merkmale greift der delegierte Asset Manager auf Daten des externen spezialisierten ESG-Datenanbieters "MSCI" zurück. Durch die quartalsweise Aktualisierung der ESG-Daten können Veränderungen bei einzelnen Instrumenten identifiziert und entsprechend Maßnahmen ergriffen werden.

Der delegierte Asset Manager wie auch die Fondsleitung überprüfen auf jährlicher Basis die Qualität und Auswahl des Datenanbieters.

c) Wie werden die Daten verarbeitet?

Die Datenverarbeitung erfolgt automatisiert und nimmt eine Bewertung der Nachhaltigkeitsklassen auf Emittenten-Ebene (Unternehmen) vor.

d) Wie hoch ist der Anteil der Daten, der geschätzt wird?

Im Fonds dürfen max. 20% des Fondsvermögens in Anlagen investiert werden, welche über kein "ESG-Risk-Rating" von "MSCI" verfügen. Auch bei solchen Anlagen werden gewisse Beurteilungen zu den ESG Merkmalen vorgenommen, wobei diese auch auf Schätzungen beruhen können.

Bezüglich den ESG Daten von "MSCI" verweisen wir diesbezüglich auf den Datenprovider selbst.

i) Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

Der Fonds verwendet in seiner Anlagestrategie ESG-Daten von einem externen ESG-Datenanbietern, welche unvollständig, unrichtig, unterschiedlich oder nicht verfügbar sein können. Daher besteht ein Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent falsch beurteilt und zu Unrecht in das Portfolio des Fonds aufgenommen oder daraus ausgeschlossen wird.

Zudem kann im Selektionsprozess aufgrund fehlender ESG-Daten oder in der Beurteilung eines "positiven Momentums" bei Anlagen mit einem "Severe" im "ESG-Risk-Rating" ein gewisses Mass an Subjektivität einfließen.

Aufgrund von steigenden regulatorischen Vorgaben zum Thema Nachhaltigkeit gehen wir davon aus, dass sich die ESG-Datenabdeckung und -qualität zukünftig sukzessive verbessern wird.

j) Sorgfaltspflicht

Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards aber vor allem auch verantwortungsvolle Unternehmensführung ("Corporate Governance") sind wichtige Bestandteile der Nachhaltigkeit. Deshalb sind diese Themen im nachhaltigen Investmentprozess fest eingebunden.

Corporate Governance-Issues können über das laufende Kontroversen-Monitoring sehr zeitnahe identifiziert werden. Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung werden mittels Einhaltung der 10 Prinzipien des UN Global Compact beurteilt. Der Fonds investiert nicht in eine Unternehmung, welche gegen diese Prinzipien verstößt. Durch die Berücksichtigung dieser 10 Prinzipien des UN Global Compact werden Unternehmen nicht nur ihrer grundlegenden Verantwortung gegenüber Menschen und Umwelt gerecht, sondern schaffen auch die Voraussetzungen für langfristigen Erfolg.

k) Mitwirkungspolitik

Für die Mitwirkungspolitik werden derzeit keine Grundsätze angewandt, da eine aktive Mitwirkungspolitik nicht Teil dieser Anlagestrategie ist.

l) Bestimmter Referenzwert

Es wird kein Index als Referenzwert eingesetzt, um festzustellen, ob der Teilfonds mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.