

Best Execution

November 2026

Best Execution Grundsätze
der LGT PB Fund Solutions AG

Ziel der Best Execution Grundsätze der LGT PB Fund Solutions AG ("LGT PBFS"), Vaduz, ist es, durch angemessene Massnahmen die bestmögliche Ausführung von Handelsentscheidungen im Interesse der von der LGT PBFS verwalteten Fonds sicherzustellen.

Sofern die LGT PBFS die Anlageverwaltung delegiert hat, stellt sie sicher, dass ihre diesbezüglichen Delegationsnehmer bei der Ausführung von Handelsaufträgen für die von der LGT PBFS verwalteten Fonds alle gesetzlichen Pflichten zur Best Execution beachten.

Ausführungsfaktoren
Ein bestmögliches Ergebnis wird nicht allein durch den jeweiligen Preis eines Finanzinstruments bestimmt, sondern durch die Kombination verschiedener Faktoren.

Grundsätzlich stellen das Gesamtentgelt, d. h. der Preis für das Finanzinstrument und die mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten sowie die Zuverlässigkeit des Handelspartners die ausschlaggebenden Faktoren dar, um das bestmögliche Ergebnis zu erzielen. Je nach Auftrag, Finanzinstrument oder Markt können auch andere Faktoren zu berücksichtigen sein, insbesondere die Geschwindigkeit und Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abrechnung sowie der Umfang und die Art des Auftrags.

Welche Faktoren besonders bestimmend sind, hängt von der Art des Geschäfts ab.

Ausführungskriterien
Bei der Bestimmung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren werden insbesondere folgende Kriterien berücksichtigt:

a. Ziele, Anlagepolitik und spezifische Risiken der verwalteten Vermögen gemäss den Anlagebestimmungen;
b. Merkmale des Auftrags;
c. Merkmale der Finanzinstrumente oder sonstigen Vermögenswerte, die Gegenstand des Auftrags sind, und
d. Merkmale der Ausführungsplätze, an die der Auftrag weitergeleitet werden kann.

Auswahl von Handelspartnern und Handelsplätzen
Um die Best Execution zu gewährleisten, sollen nur Handelspartner und Handelsplätze für die Auftragsausführung gewählt werden, deren Handelsmodell und Ausführungsverhalten es ermöglichen, das bestmögliche Ergebnis für die übermittelten Aufträge zu erzielen.

Laufende Überwachung
Die LGT PBFS überwacht regelmässig die Wirksamkeit ihrer Best Execution Grundsätze und der getroffenen Ausführungsvorkehrungen, um allfällige Mängel aufzudecken und unverzüglich zu beheben.

Die Delegationsnehmer werden zudem im Rahmen der initialen und periodischen Due-Diligence-Prüfungen beurteilt.