



Private
Banking

Willhelm Tell

INVESTMENT PROPOSAL - 01. January 2025



Additional information

Pre-trade transaction list as of 01.01.2025

Our contact

Client	Date	Time	Contact type and place	Initiative of contact	Participant/contact person	Delivery of document
ACP-OBJ_PERSON-LGT_SG-17882406	2025-01-01	T23:59:00+1:00	/		ACP-OBJ_PERSON-LGT_SG-17882406	

Your portfolio

Portfolio	Order number	Portfolio risk (investment strategy)	Reference currency	Sustainability profile
ACP-OBJ_CONT-LGT_CH-184558517884			CHF	

Your contact person

Relationship manager/expert	Information
	Please consult the legal information (disclaimer) at the end of this document.

PREVIEW
TEST

Overview of transactions (pre-trade)

Investment ISIN Buys	Advice Client request	Quantity / Nominal	Ccy	Indicative price FX rate	Execution type Expiration	Limit price Trigger price	Amount in CHF Amount trade ccy
Linde PLC Namen-Aktien IE000S9YS762		1.000	CHF	50.12 0.9205	01.01.2025	50.120000 47.110000	371.94 404.04
Total buys in CHF							371.94

TEST
PREVIEW

Overview of transactions (pre-trade)

Investment	Advice	Quantity /	Ccy	Indicative price	Execution type	Limit price	Amount in CHF
ISIN	Client request	Nominal		FX rate	Expiration	Trigger price	Amount trade ccy
Buys							
Linde PLC Namen-Aktien		1.000	CHF	50.12		50.120000	371.94
IE000S9YS762				0.9205	01.01.2025	47.110000	404.04
Total sells CHF							371.94

TEST

PREVIEW

Hello World

TEST
PREVIEW

Key Investor Information

This document provides you with key investor information about this fund. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature and the risks of investing in this fund. You are advised to read it so you can make an informed decision about whether to invest.

Fidelity Funds - Global Thematic Opportunities Fund

a sub-fund of Fidelity Funds

Fidelity Funds - Global Thematic Opportunities Fund A-USD

(ISIN:LU0048584097)

This fund is managed by FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Objectives and Investment Policy

Objective: The fund aims to achieve capital growth over the long term.

Investment Policy: The fund invests at least 70% of its assets, in equities of companies from anywhere in the world, including emerging markets. It will seek exposure to long-term market themes that benefit from long-term (structural and not cyclical) economic or social trends, such as disruptive technologies that modify consumer behaviour, demographics (population growth, ageing and middle class growth) and climate change. Secular changes generally last for ten years or more and can lead to structural changes.

Disruptive technologies are innovations that meaningfully change consumer, industry or company behavior. Demographic trends are long-term dynamics including those related to ageing population (including companies relating to healthcare and retirement consumption), growth of the middle class (companies exposed to increased consumption, increasing financial services and urbanization), and population growth (including companies exposed to scarcity of resources and need for improving productivity and automation). The Investment Manager has the discretion on the choice of themes the fund invests in.

The fund may also invest in money market instruments on an ancillary basis.

The fund invests at least 50% of its assets in securities of companies with favourable environmental, social and governance (ESG) characteristics.

The fund may invest in the following assets according to the percentages indicated:

China A and B shares (directly and/or indirectly): less than 30% (in aggregate)

eligible REITs: up to 20%

SPACs: less than 5%.

Investment Process: In actively managing the fund, the Investment Manager considers growth and valuation metrics, company financials, return on capital, cash flows and other measures, as well as company management, industry, economic conditions, and other factors. The Investment Manager also considers ESG characteristics when assessing investment risks and opportunities. In determining favourable ESG characteristics, the Investment Manager takes into account ESG ratings provided by Fidelity or external agencies. Through the investment management process the Investment Manager aims to ensure that investee companies follow good governance practices.

The fund adheres to the Fidelity Sustainable Investing Framework standards. For more information, see "Sustainable Investing and ESG Integration" and the Sustainability Annex.

Derivatives and Techniques: The fund may use derivatives for hedging and for efficient portfolio management.

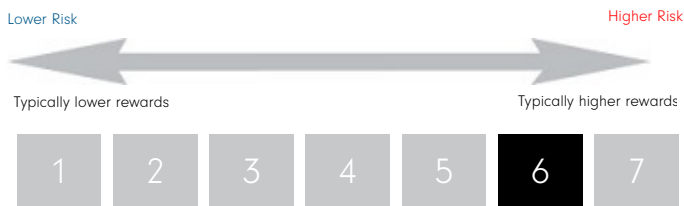
Base Currency: USD.

Benchmark: MSCI ACWI Index, an index that does not take into account ESG characteristics. Used for: performance comparison only.

Risk Management Method: Commitment.

Distribution: Income earned by the fund is reinvested in additional shares or paid to shareholders on request.

Risk and Reward Profile



Historical data may not be a reliable indication for the future.

The risk category shown is not guaranteed and may change over time.

The lowest category does not mean a "risk free" investment.

The risk and reward profile is classified by the level of historical fluctuation of the Net Asset Values of the share class, and within this classification, categories 1-2 indicate a low level of historical fluctuations, 3-5 a medium level and 6-7 a high level.

The value of your investment may fall as well as rise and you may get back less than you originally invested.

The fund may invest in instruments denominated in currencies other than the fund base currency. Changes in currency exchange rates can therefore affect the value of your investment.

This Fund is categorised in risk class 6 because, in accordance with the investment policy, the value of the investments may fluctuate considerably. Consequently, both the expected return and the potential risk of loss may be high.

Additional risks: emerging markets.

Allgemeine Risikohinweise

Dieser Anlagevorschlag ist individuell auf Basis der von Ihnen zur Verfügung gestellten Informationen erstellt worden. Bei dieser Dokumentation handelt es sich um eine Werbeunterlage/Marketingmitteilung. Wenn dieses Dokument im Rahmen einer Beratung überreicht wird, stellt es ein Angebot dar. Diese Dokumentation 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 Dokumentation ist von Mitarbeitenden der Bank 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 Dokumentation enthaltenen Informationen sind, können sich jederzeit ändern. Einmal publizierte Informationen sind daher nicht so zu interpretieren, dass sich seit ihrer Dokumentation die Verhältnisse nicht geändert haben oder die Informationen immer noch aktuell seien. Der Kunde nimmt zur Kenntnis, dass die Anlageberatung und Informationen der Bank infolge von Marktentwicklungen oder Marktschwankungen an Aktualität verlieren können und daher nur für den Zeitpunkt Gültigkeit haben, in dem sie abgegeben werden. Anlageentscheidungen, die aufgrund von Empfehlungen der Bank getroffen werden, sollten – sofern der Kunde diese Empfehlung umsetzen möchte – deshalb unmittelbar oder innerhalb des von der Bank jeweils empfohlenen Zeitrahmens umgesetzt werden. Die Informationen in dieser Dokumentation stellen weder Entscheidungshilfen für rechtliche noch steuerliche Beratungsfragen dar. Bei diesen Themenstellungen wird eine Beratung durch eine qualifizierte Fachperson empfohlen. Anleger sollten sich bewusst sein, dass der Wert von Anlagen sowohl steigen als auch fallen kann. Eine positive Wertentwicklung (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 im Rahmen einer Wertpapiertransaktion anfallenden Kosten werden Ihnen indikativ vor Ausführung in der "Transaktions-übersicht im Detail" ausgewiesen. Die Bank haftet nur für vorsätzliche und grob-fahrlässige Handlungen und Unterlassungen. Die Haftung ist auf Direktschäden begrenzt. Die vorgenannte Beschränkung auf Direktschäden gilt nicht für eine Haftung bei Personenschäden.

Diese Dokumentation ist nicht für Personen bestimmt, die einer Rechtsordnung unterstehen, die die Verteilung dieser Dokumentation verbietet oder von einer Bewilligung abhängig macht. Personen, in deren Besitz diese Dokumentation gelangt, sowie potenzielle Investoren haben sich selbst im Heimat-, Wohnsitz- oder Sitzland bezüglich der gesetzlichen Anforderungen sowie allfälligen steuerlichen Konsequenzen, Fremd-währungsrestriktionen 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 Dokumentation betrauten Personen

ist es im Rahmen interner Richtlinien freigestellt, den/die in dieser Dokumentation erwähnten Titel zu kaufen, zu halten und zu verkaufen.

Für die Weitergabe dieser Dokumentation sind die folgenden Finanzdienstleistungsinstitute zuständig:

- LGT Bank AG, Herrengasse 12, 9490 Vaduz, Liechtenstein. Zuständige Aufsichtsbehörde: Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Landgasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein;
- LGT Bank AG, Zweigniederlassung Deutschland, Maximilianstrasse 13, 80539 München, Deutschland. Zuständige Aufsichtsbehörde: Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein; Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Grauhendorfer Straße 108, 53117 Bonn, Deutschland, Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland;
- LGT Bank AG, Zweigniederlassung Österreich, Bankgasse 9, 1010 Wien, Österreich. Zuständige Aufsichtsbehörde: Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein; Finanzmarktaufsicht Österreich (FMA), Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich;
- LGT Bank AG, UK Branch, Cornhill 14, London EC3V 3NR, Vereinigtes Königreich. Zuständige Aufsichtsbehörden: Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein; Financial Conduct Authority (FCA), 12 Endeavour Square, London E20 1JN, Vereinigtes Königreich; im Vereinigten Königreich ist die LGT Bank AG (FRN 959424) ausschliesslich von der Financial Conduct Authority (FCA) als Vermögensverwaltungsunternehmen zugelassen und reguliert. Die LGT Bank AG ist kein doppelt reguliertes Unternehmen und daher nicht von der Prudential Regulation Authority (PRA) zugelassen und hat im Vereinigten Königreich keine Erlaubnis, Einlagen entgegenzunehmen;
- LGT Bank (Schweiz) AG, Lange Gasse 15, 4002 Basel, Schweiz. Zuständige Aufsichtsbehörde: Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Schweiz;
- LGT (Middle East) Ltd., The Gate Building (East), Level 4, P.O. Box 506793, Dubai, United Arab Emirates, im Dubai International Financial Centre (registriert unter der Nr. 1308). Zuständige Aufsichtsbehörde: Dubai Financial Services Authority (DFSA), Level 13, West Wing, The Gate, PO Box 75850, Dubai, UAE, im Dubai International Financial Centre.

Risikohinweise zu den Einzelaktien-/Einzelbond-empfehlungen

Verantwortlichkeiten

Für die Erstellung verantwortlich: LGT Bank (Schweiz) AG, Lange Gasse 15, 4002 Basel, Schweiz. Zuständige Aufsichtsbehörde: Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Schweiz.

Wesentliche Informationsquellen

Unsere Analysen basieren auf öffentlich zugänglichen Informationen, die wir für zuverlässig halten. Für die Erstellung der Analyse wurden Veröffentlichungen in- und ausländischer Medien und Informationsdienste (z.B. Reuters, Bloomberg, Vereinigte Wirtschaftsdienste usw.), Wirtschaftspresse, Fachpresse, Statistiken, Ratingagenturen sowie Angaben der Emittenten der analysierten Werte genutzt, primär über Internet, aber auch schriftlich oder per Telefon. Andererseits beziehen wir Informationen von Investmentbanken (Sell-Side Research respektive Primär-Recherche).

Hinweis Bewertungskurse

Bei den in der Analyse verwendeten Kursen handelt es sich im Normalfall um durch die Nachrichtenagenturen Reuters und/oder Bloomberg gelieferten Aktienkurse zum Börsenschluss der Heimatbörse des analysierten Wertpapiers oder dem entsprechenden Haupthandelsplatzes dieses Wertpapiers an der jeweiligen lokalen Börse am Vorabend des Erstellungstages, falls nicht anders angegeben oder vermerkt.

Erläuterung der Anlageempfehlungen Aktien

Wir verfolgen einen «Hybridansatz» (interne, fundamentale Analyse kombiniert mit dem externen, rein quantitativen Analysetool «theScreener»). TheScreener stützt sich auf rein quantitative – d.h. errechenbare – Grössen, wie zum Beispiel (aber nicht abschliessend) Gewinnrevisionen der letzten Wochen, Bewertung der Aktie relativ zur Historie und zur Vergleichsgruppe, technischer Trend, relative Entwicklung zum Markt usw. Die Aktieneinschätzung der Aktienanalysten, welche überwiegend auf einer qualitativen Analyse besteht, muss nicht mit jenen von theScreener übereinstimmen. Für die Gesamtbeurteilung übersteuert die Aktieneinschätzung der Aktienanalysten diejenige von theScreener. LGT Bank (Schweiz) AG gliedert ihre Anlageempfehlungen in fünf Bewertungsstufen (Ratings) auf: Bei einer Empfehlung «Kaufen» erwarten wir eine relative Outperformance gegenüber deren Sektor. Es können ausschliesslich Aktien, die einer internen, fundamentalen Analyse unterzogen wurden, mit «Kaufen» eingestuft werden. Die Empfehlung «Attraktiv» wird für Aktien verwendet, die ausschliesslich von theScreener – ohne eigene Fundamentalanalyse – mit «leicht positiv» oder «positiv» eingestuft wurden. Es wird eine moderate relative Outperformance gegen den Index erwartet. Für Werte, welche wir mit «Halten» einstufen, rechnen wir mit einer Performance, welche weitgehend der Entwicklung des Sektors entspricht. Dies kann einerseits Aktien enthalten, für die eine fundamentale Analyse vorgenommen wurde, wie auch solche, welche theScreener mit «neutral» gegenüber dem Index beurteilt. Die Empfehlung «Unattraktiv» wird für Aktien verwendet, welche ausschliesslich von theScreener – ohne eigene Fundamentalanalyse – mit «leicht negativ» eingestuft werden. Es wird eine moderate relative Underperformance gegen den Index erwartet. Die Empfehlung «Verkaufen» dagegen basiert auf der Erwartung einer relativen Underperformance gegenüber deren Sektor. Dies kann einerseits Aktien enthalten, die wir aus fundamentalen Gründen zu «Verkaufen» empfehlen, wie auch solche, welche theScreener mit «negativ» gegenüber dem Index beurteilt. Die Ratings reflektieren also immer eine relative Sicht gegenüber deren Sektor respektive von theScreener spezifizierten Index. Die Risikoeinschätzung basiert auf der individuellen Beurteilung des Analysten (z.B. erachten wir das Risiko als «hoch» bei illiquiden Aktien, hoch verschuldeten Unternehmen oder Aktien aus Entwicklungsländern usw.).

Hinweis Bewertungsgrundlagen Aktien: Bei den von LGT Bank (Schweiz) AG erstellten Analysen handelt es sich hauptsächlich um Sekundär-Recherche, die auf fundamentaler und quantitativer Analyse basiert. Dabei kommen allgemein bekannte Bewertungsmethoden (Bewertungsmultiplikatoren, Renditezahlen, Branchenvergleiche, historische Bewertungsvergleiche usw.) zum Einsatz. Die Prognosen für die quantitative Analyse werden anhand von mathematisch-statistischen Verfahren erstellt (vgl. obenstehende Ausführungen zum Analysetool «theScreener»). Volkswirtschaftliche Faktoren wie Zinsen, Währungen, Rohstoffpreise und konjunkturelle Annahmen fliessen in die Gesamtbeurteilung mit ein. Darüber hinaus beeinflussen Marktstimmungen die Bewertungen von Unternehmen. Zudem basieren viele der Ansätze auf Schätzungen respektive Erwartungen, die sich je nach industriespezifischen



Definition

Hedge funds involve investments in different – often highly speculative – securities. They are therefore regarded as high-risk investment funds. Hedge funds may be launched in countries in which these investment instruments are hardly regulated or not at all. Investors who invest in such instruments may therefore be exposed to only a low level of protection. In the sales documentation for these instruments, fund managers are frequently given considerable leeway, which may entail significant drawbacks for investors, particularly in times of crisis. This can, for example, result in various types of capital measures, the partial or full suspension of unit redemption and many further occurrences that are difficult to plan and predict. In these cases, investors must expect losses or increased losses, or even total loss.

Selected risks

Specific, predetermined fund strategies, which can vary considerably for individual funds, generally form the basis of the activity of a hedge fund manager. In the case of some hedge fund strategies, ambitious return targets are counterbalanced by a high risk of losses, while others strive for very constant and moderate performance over time.

Hedge funds include, but are not limited to, the following specific risks:

Investment instruments

Investors do not generally make an investment directly in hedge fund companies but rather usually via funds or certificates. A distinction is made between funds of hedge funds and single hedge funds. Funds of hedge funds invest capital in several individual hedge funds (single hedge funds) with a different focus in order to reduce the individual risk. Certificates replicate the performance of a defined hedge fund, hedge fund portfolio or hedge fund index. The respective security may include a guarantee concept which promises a certain performance at specific dates. In the case of structured certificates, performance may be subject to specific conditions.

Trading

Price setting and trading of hedge funds are only carried out on a restricted basis. These restrictions can also impact on the tradability of investment instruments (e.g. umbrella instruments) based on hedge funds. Especially in times of crisis, the liquidity of hedge funds may be significantly restricted or trading can even come to a complete standstill over a long period.

Risks arising from high-risk strategies, techniques and instruments used for the investment

Special single hedge funds that do not have any restrictive legal requirements are permitted to make high-risk investments. Such investments therefore present a high risk of total loss that can be passed on to umbrella instruments. These high-risk transactions include the acquisition of risky securities, short sales, all types of exchange-traded and over-the-counter derivatives transactions, and commodity and commodity futures transactions. An exhaustive list of all possible investment strategies is not possible as there are no supervisory requirements in this regard. Each strategy, technique and instrument used for the capital investment contains specific price and currency risks from which the risk of the hedge fund product is composed.