Bellevue
Diversified Healthcare (LUX)

DEZEMBER 2023

ESG Factsheet

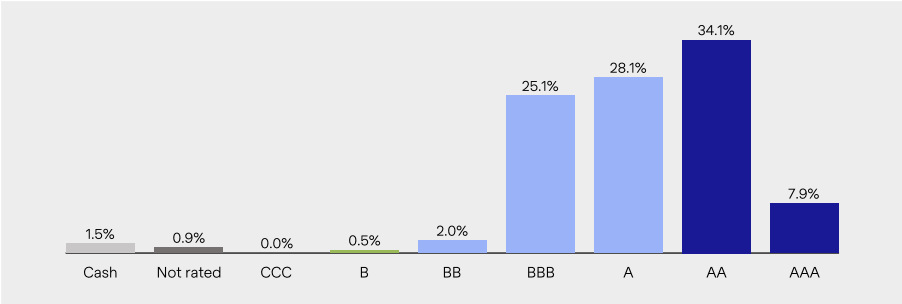
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht – UCITS
Marketingdokument - Für Privatanleger/nicht qualifizierte Investoren: AT, CH, DE, ES, LU, sowie für professionelle Anleger: HK

MSCI ESG Rating A

Fonds Fakten

Rechtsform	Luxembourg UCITS V SICAV
Investmentmanager	Bellevue Asset Management AG
Benchmark	MSCI World Healthcare NR
ESG Datenquelle	MSCI ESG Research
Nachhaltigkeitsbenchmark	Nein
EU SFDR 2019/2088	Artikel 8
Del.VO 2021/1253 / MiFID II	Nachhaltige Anlagen i.S. SFDR (Art. 2 / Abs. 17) Berücksichtigung Principal Adverse Impact (PAI)

MSCI ESG Rating-Verteilung (Portfolio)



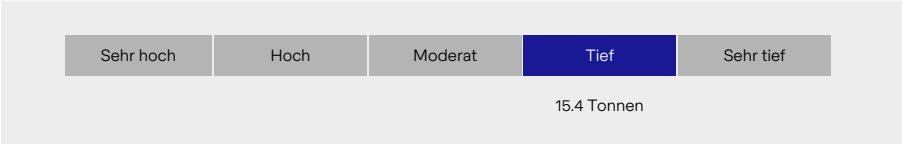
ESG Ausschlüsse

- UN Global Compact
- UNGPs (Menschenrechte)
- ILO Set of Standards
- Wertebasierte Ausschlüsse

ESG Ansatz

- ESG Integration
- Engagement
- Proxy Voting

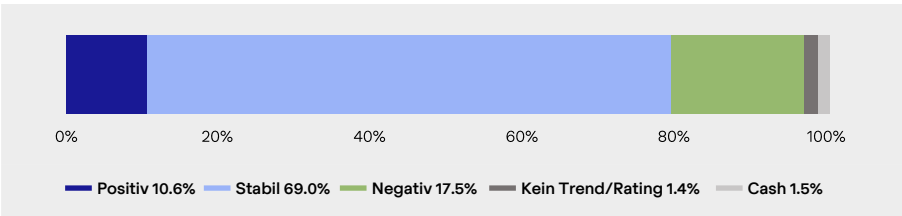
CO_2-Intensität (Tonnen CO_2/$ Mio. Umsatz)



ESG Research Coverage

ESG Rating	97.6%
ESG Carbon Daten	97.6%
ESG Net Alignment Scores (SDG)	97.6%
UN Global Compact	97.7%
UNGPs (Menschenrechte)	97.7%
ILO Set of Standards	97.7%

MSCI ESG Rating Trend (Portfolio)



Top 10 Positionen

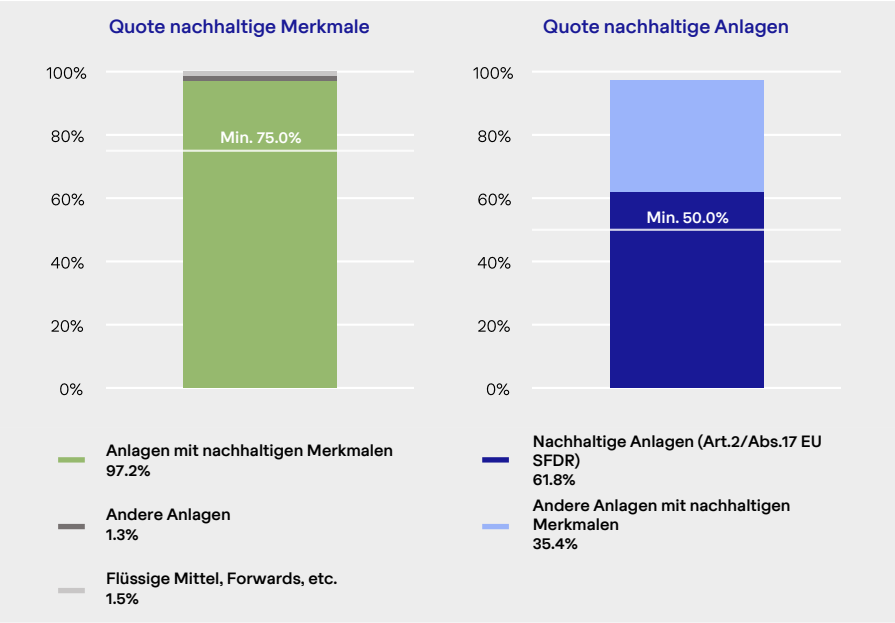
Name	in %	Land	Subsektor	MSCI ESG Rating	CO_2-Intensität (T CO_2/m USD sales)	CO_2-Intensitätsstufe
UnitedHealth Group	7.5%	USA	Dienstleistungen	AA	1.6	Sehr tief
Eli Lilly	6.4%	USA	Pharma	A	20.7	Tief
Novo Nordisk	5.9%	Dänemark	Pharma	AAA	3.6	Sehr tief
AbbVie	4.9%	USA	Pharma	BBB	12.4	Sehr tief
Thermo Fisher	4.4%	USA	Life Sciences Tools	BBB	17.1	Tief
AstraZeneca	4.2%	Grossbritannien	Pharma	AA	10.2	Sehr tief
Merck & Co	3.5%	USA	Pharma	A	18.0	Tief
Pfizer	3.1%	USA	Pharma	A	11.4	Sehr tief
Amgen	3.1%	USA	Biotechnologie	AA	11.1	Sehr tief
Abbott Laboratories	2.9%	USA	Medtech	BBB	23.0	Tief

Quellen: Bellevue Asset Management AG, MSCI ESG Research Inc., ESG-Daten sind nur für Informationszwecke gedacht, weitere Informationen unter www.bellevue.ch/nachhaltigkeit-auf-portfolioebene, 31.12.2023

Bellevue Diversified Healthcare (LUX)

Anteil nachhaltiger Anlagen ("Sustainable Investments")

Asset Allokation gemäss EU SFDR 2019/2088 RTS II - das netto-investierte Vermögen wird aufgeteilt nach Anlagen mit nachhaltigen Merkmalen (Einhaltung globaler Normen, wertebasierte Ausschlüsse, mindestens MSCI ESG BB Rating) sowie nach nachhaltigen Anlagen mit positiven Beiträgen zu mindestens einem der 17 UN SDG, ohne dabei gleichzeitig ein anderes Ziel erheblich zu beein-trächtigen und unter Berücksichtigung der Verfahren guter Unternehmensführung. Bellevue Asset Management legt hierbei eine Mindestquote für den Anteil von Anlagen mit nachhaltigen Merkmalen und für nachhaltige Anlagen fest (s. Abbildung). Der Anteil nachhaltiger Anlagen wird nach dem "threshold-Ansatz" gerechnet; d.h. wenn gemäss MSCI ESG ein Unternehmen ein positives Alignment (Netto-Score >=2) zu einem UN SDG und dabei kein "Misalignment" (Netto-Score = -2) zu einem anderen Ziel ausweist und Grundsätze guter Unternehmensführung einhält, dann wird das Unternehmen mit dem vollen Portfoliogewicht der Quote nachhaltiger Anlagen angerechnet.



Positive Beiträge der nachhaltigen Anlagen zu den UN SDGs

Nebenstehend sind jene UN SDG farbig hervorgehoben, die aus dem "Anteil an nachhaltigen Anlagen" einen positiven Zielbeitrag erhalten.

Wertebasierte Ausschlüsse

Kriterium	Umsatztoleranz	Anzahl involvierter Firmen (innerhalb Toleranz)	Gewicht involvierter Firmen (innerhalb Toleranz) in %
Kontroverse Waffen	0.0%	0	0.0%
Konventionelle Waffen/ Rüstung	10.0%	0	0.0%
Thermische Kohle	5.0%	0	0.0%
Fracking/ Ölsande	5.0%	0	0.0%
Tabakproduktion	5.0%	0	0.0%
Tabakverkauf	20.0%	0	0.0%
Pornographie	5.0%	0	0.0%
Glücksspiel	5.0%	0	0.0%
Palmöl	5.0%	0	0.0%

Quellen: Bellevue Asset Management AG, MSCI ESG Research Inc., ESG-Daten sind nur für Informationszwecke gedacht, weitere Informationen unter www.bellevue.ch/nachhaltigkeit-auf-portfolioebene, 31.12.2023

ESG Hinweis

Anteil nachhaltige Anlagen

Nachhaltige Anlagen werden in Anlehnung an die EU SFDR Regulierung Art. 2 / Abs. 17 bestimmt. Ein Unternehmen gilt dann als nachhaltig, wenn es zu mindestens einem der 17 United Nations Sustainable Development Goals (UN SDG's) einen positiven Zielbeitrag erbringt, ohne dabei gleichzeitig ein anderes Ziel erheblich zu beeinträchtigen und wenn es die Verfahren guter Unternehmensführung anwendet.

CO_2-Intensität

Gewichteter CO_2-Ausstoss gemessen in Tonnen CO_2 pro 1 Million USD Umsatz der im Portfolio vertretenen Unternehmen.

Engagement

Portfolio Manager führen zu ausgewählten Entwicklungsfeldern im Bereich ESG einen aktiven und konstruktiven Dialog mit Vertretern des Unternehmens, um im Zeitablauf qualitative oder quantitative Nachhaltigkeitsaspekte zu verbessern.

ESG Ausschlüsse

Schwerwiegende Verstösse gegen Umwelt, Menschenrechte und Geschäftsethik werden im Portfolio ausgeschlossen. Gemessen wird dies an der Einhaltung der Prinzipien und Grundsätze der UN Global Compact, UN Guiding Principles for Business and Human Rights sowie Standards der International Labor Organisation. Bei den wertebasierten Auschlüssen werden Unternehmen dann ausgeschlossen, wenn ihr Umsatz in einem kontroversen Gechäftsfeld einen maximal zulässigen Anteil übersteigt. Die Beurteilung basiert auf den Daten von MSCI ESG.

ESG Coverage

Zeigt die jeweilige Research-Abdeckung auf einem spezifischen ESG-Faktor gemessem am gewichteten Anteil der Portfoliowerte.

ESG Integration

Im Rahmen der Fundamentalanalyse werden die für eine Industrie bzw. für das jeweilige Unternehmen relevanten ESG-Faktoren integral berücksichtigt. Damit fliessen Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte bei der Wertpapieranalyse und bei Anlageentscheidungen mit ein.

MSCI ESG Rating

Das MSCI ESG Rating bewertet Unternehmen basierend auf Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführung-Faktoren, die für die Nachhaltigkeitsrisiken einer bestimmten Industrie materiell sind. Die MSCI ESG Rating-Skala umfasst «Leaders» (AAA-AA), «Average» (A, BBB, BB) bis «Laggards» (B, CCC). Anmerkung: In gewissen Fällen kann die ESG Rating Methodologie zu systematischer Unterbewertung von Unternehmen oder Industrien führen, der Portfoliomanager kann somit in begründeten Fällen in vermeintliche «Laggards» investieren.

MSCI ESG Rating Trend

Der ESG Rating Trend reflektiert die Veränderung des aktuellen zum bisherigen ESG Rating. Dabei wird zwischen Upgrade, Neutral und Downgrade unterschieden. Mit dem ESG Rating Trend verfügt der ESG-Integrationsprozess über ein dynamisches Element.

Nachhaltigkeitsanatz

Der Fonds berücksichtigt im Rahmen der Umsetzung seiner Anlageziele soziale, ökologische sowie Governance-bezogene Merkmale (ESG) in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Artikel 8 der EU Offenlegungsverordnung 2019/2088 (EU SFDR). Der Fonds berücksichtigt soziale, ökologische oder Governance-bezogene Merkmale, verfolgt aber kein Nachhaltigkeitsziel. Der Fonds investiert partiell in nachhaltige Anlagen.

Ökologische oder soziale Merkmale

Der Fonds berücksichtigt soziale als auch ökologische Merkmale. Diese umfassen im Wesentlichen folgende Elemente: 1) Ausschluss von schwerwiegenden Verstössen gegen globale Normen; 2) Ausschluss von sehr schwerwiegenden Kontroversen; 3) Wertebasierte Ausschlüsse basierend auf Umsatzgrenzen; 4) ESG-Integration, 5) ESG-Stewardship mittels konstruktiven Unternehmensdialogs (Engagement) sowie der Ausübung der Stimmrechte (Proxy Voting).

Positive Beiträge zu den UN SDG

Mittels der MSCI SDG Alignment-Methodolgie wird eine qualitative Beurteilung als auch ein Scoring zu jedem der 17 UN SDG's vorgenommen. Dabei werden die Geschäftsaktivitäten, Operationen, Praktiken und Produkte eines Unternehmens auf deren Beiträge zu den UN Zielen für nachhaltige Entwicklung bewertet und damit je UN SDG ein aggregierter Score ermittelt (+10 bis -10, wobei +2.0 oder höher einen positiver Zielbeitrag und -2.0 und tiefer einen negativen Zielbeitrag kennzeichnen).

Proxy Voting

Portfolio Manager vertreten die langfristigen Interessen unserer Investorinnen und Investoren mittels aktiver Ausübung der Stimmrechte unserer Portfoliounternehmen durch Proxy Voting. Stimmrechtsempfehlungen von unabhängigen Nachhaltigkeits- und Stimmrechtsagenturen werden berücksichtigt. Von Stimmrechtsempfehlungen Dritter kann jedoch abgewichen werden, wenn aus unserer Sicht diese nicht im Einklang mit den Interessen der Investorinnen und Investoren stehen.

UN PRI

Principles for Responsible Investment (UNPRI oder PRI) ist ein von den Vereinten Nationen unterstütztes internationales Netzwerk von Finanzinstitutionen, die gemeinsam an der Umsetzung der sechs Grundsätze arbeiten. Ihr Ziel ist es, die Bedeutung der Nachhaltigkeit für Investoren zu verstehen und die Unterzeichner dabei zu unterstützen, diese Themen in ihre Anlageentscheidungen und Stewardship-Praktiken einzubeziehen. Durch die Umsetzung dieser Prinzipien tragen die Unterzeichner zur Entwicklung eines nachhaltigeren globalen Finanzsystems bei. Bellevue Asset Management AG ist seit August 2019 Unterzeichnerin.

Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

Wichtiger Hinweis

Dieses Marketingmaterial bezieht sich auf Bellevue Funds (Lux) (nachstehend der „Fonds“), eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („société d'investissement à capital variable“, SICAV) unter der Grundlage der gültigen Fassung des Gesetzes des Grossherzogtums Luxemburg vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften („Gesetz von 1915“) organisiert und unter Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) zugelassen. Bellevue Diversified Healthcare ist ein Teilfonds der Bellevue Funds (Lux).

Das vorliegende Werbematerial wird von Bellevue Asset Management AG herausgegeben, die als Vermögensverwalter zugelassen ist, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (FINMA) beaufsichtigt wird und als Anlageverwalter des Fonds fungiert. Prospekt, Statuten, Jahres- und Halbjahresberichte, Kursinformationen sowie Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) und weitere Informationen über den Fonds in deutscher und englischer Sprache können bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, Bellevue Asset Management AG, Seestrasse 16, CH-8700 Küsnacht, und den unten genannten Vertretern, Facilities-Agenten, Zahl- und Informationsstellen sowie im Internet unter www.bellevue.ch kostenlos angefordert werden. Das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) ist in den Sprachen der Länder, in denen der Fonds vertrieben wird unter www.fundinfo.com kostenlos erhältlich.

Das vorliegende Dokument ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch Personen oder Einheiten bestimmt, welche die Staatsangehörigkeit oder den Wohn- oder Geschäftssitz an einem Ort, in einem Staat, Land oder einer Rechtsordnung haben, in denen eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstösst. Insbesondere ist es nicht für US-Personen im Sinne von Regulation S des US- Wertpapiergesetzes von 1933 bestimmt. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen und Daten stellen in keinem Fall ein Kauf- oder Verkaufsangebot oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen, Meinungen und Einschätzungen geben eine Beurteilung zum Zeitpunkt der Ausgabe wieder und können jederzeit ohne entsprechende Mitteilung geändert werden. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen, noch künftigen Anlageziele noch die finanzielle oder steuerrechtliche Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Insbesondere die steuerliche Behandlung hängt von individuellen Umständen ab und kann sich ändern. Dieses Dokument ist kein Ersatz für eine unabhängige Beurteilung. Anlegern wird empfohlen, vor jeder Anlageentscheidung zu prüfen, ob diese Anlage in Anbetracht ihrer Kenntnis und Erfahrung im Finanzsektor, ihrer Anlageziele und ihrer finanziellen Lage angemessen ist oder sich professionell beraten zu lassen. Die Angaben und Einschätzungen in diesem Dokument stellen keine Empfehlung oder Anlageberatung dar. Mit jeder Anlage sind Risiken verbunden, insbesondere im Zusammenhang mit Wert- und Ertragsschwankungen. Anleger müssen auch mit Kapitalverlusten rechnen. Wenn die Währung eines Finanzprodukts nicht die Referenzwährung ist, kann der Ertrag aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Die vergangene Performance ist kein Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung. Die bei Zeichnung oder Rücknahme anfallenden Kommissionen und Gebühren sind nicht in den Performancewerten enthalten. Kommissionen und Kosten haben negative Auswirkungen auf die Performance. Weitere Informationen über die damit verbundenen Kosten finden Sie im Abschnitt „Kosten und Gebühren“ des Prospekts. Alle hierin genannten Referenzwerte/Indizes dienen ausschliesslich Informationszwecken. Kein Referenzwert/Index ist direkt mit den Anlagezielen, der Strategie oder dem Anlageuniversum des Teilfonds vergleichbar.
Die Wertentwicklung einer Benchmark gilt nicht als Indikator für die vergangene oder zukünftige Wertentwicklung des Teilfonds. Finanztransaktionen sollten nur nach gründlichem Studium des jeweils gültigen Prospekts erfolgen und sind nur auf Basis des jeweils zuletzt veröffentlichten Prospekts und vorliegenden Jahres- bzw. Halbjahresberichte gültig. Bitte beachten Sie die Risikofaktoren.

Vertriebsländer und lokale Fondsvertreter

Diese Anteilsklasse der Bellevue Funds (Lux) ist in AT, CH, DE, ES, LU registriert und zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Für HK wurde der Subfund dem Luxembourgischen Regulator notifiziert.

Österreich, **Deutschland**:
Zahl- und Informationsstelle: Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd mit Adresse bei 19-22 Lower Baggot Street, Dublin 2, D02 X658, Ireland, email: facilities_agent@zeidlerlegalservices.com (“Zeidler”) and CACEIS Investor Services Bank S.A. mit der Adresse bei 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg.

Spanien: Vertretung: atl Capital, Calle de Montalbán 9, ES-28014 Madrid - CNMV unter der Nummer 938.

Schweiz: Die Bellevue Funds (Lux) SICAV wurde in der Schweiz von der Finanzmarktaufsichtsbehörde FINMA genehmigt und ist zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Fondsvertreter in der Schweiz: Waystone Fund Services (Switzerland) SA, Avenue Villamont 17, CH-1005 Lausanne. Zahlstelle in der Schweiz: DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich. Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt („PRIIP-KID“), Statuten sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise und weitere Informationen über den Fonds sind kostenlos in deutscher Sprache bei Bellevue Asset Management AG, Seestrasse 16, CH-8700 Küsnacht, beim Vertreter in der Schweiz oder unter www.bellevue.ch erhältlich. Erfüllungsort und Gerichtsstand in Bezug auf die Anteile, die in der Schweiz oder von dort aus vertrieben werden, ist der eingetragene Sitz des Vertreters in der Schweiz.

Weitere Informationen zu Anlegerrechten finden Sie unter https://www.waystone.com/wp-content/uploads/2021/08/Waystone_Management_Company_Lux_S.A_Summary_of_Investor_Rights_-_August_2021.pdf

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschliessen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen hat, gemäss Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben.

© 2024 MSCI ESG Research LLC. Reproduziert mit Erlaubnis. Obwohl die Informationsanbieter von Bellevue Asset Management, insbesondere MSCI ESG Research LLC und seine verbundenen Unternehmen (die «ESG-Parteien»), Informationen aus Quellen erhalten, die sie als verlässlich erachten, gewährleistet oder garantiert keine der ESG-Parteien die Echtheit, Richtigkeit und/oder Voll- ständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Daten. Keine der ESG-Parteien erteilt weder ausdrückliche noch stillschweigende Zusicherungen jeglicher Art und die ESG-Parteien schliessen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistungen für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf die in diesem Dokument enthaltenen Daten aus. Die ESG-Parteien haften nicht für allfällige Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den in diesem Dokument enthaltenen Daten. Des Weiteren und ohne die vorstehenden Ausführungen einzuschränken, haftet keine der ESG- Parteien für direkte, indirekte, besondere, zufällige oder Folgeschäden sowie Schäden mit Strafcharakter oder jegliche andere Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit dieser Schäden informiert worden ist.

Die wichtigsten Begriffe sind im Glossar unter
www.bellevue.ch/de/service/glossar erläutert.

Copyright © 2024 Bellevue Asset Management AG. Alle Rechte vorbehalten.