

Stand: 04.12.2022

Gegenstand dieses Dokuments sind Nachhaltigkeitsinformationen zu diesem Finanzprodukt. Es handelt sich um Werbematerial. Für Informationen über die berücksichtigten Umweltziele lesen Sie bitte aufmerksam die Nachhaltigkeitsinformationen des Herstellers. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Bellevue Funds (Lux) BB Adamant Medtech & Services B

ISIN / WKN	LU0415391431 / A0RP23
Emittent / Hersteller	Waystone Management Company (Lux) S.A.
Referenzindex	MSCI World IMI HC Equip. & Supp.
Berechnungsmethode des Referenzindex	Die Referenz-Benchmark dieser Klasse dient ausschliesslich dem Performancevergleich (reinvestierte Dividenden). Keine Benchmark ist direkt mit einem Teilfonds identisch, daher ist die Wertentwicklung einer Benchmark kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung des Teilfonds, mit dem sie verglichen wird. Es kann nicht garantiert werden, dass eine Rendite erzielt wird oder dass kein erheblicher Kapitalverlust entsteht. Alle Angaben in Basiswährung in %, berechnet nach der Total-Return / BVI-Methode. Beschreibung zur Berechnung der Methode des Index
EU-Offenlegungskategorisierung*	Artikel 8 Einstufung nach Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor
Nachhaltigkeitsinformationen des Herstellers	Link
BVI Kategorisierung**	nicht verfügbar
PAI Berücksichtigung***	Nein
Verkaufsprospekt	Link
Vorvertragliche ESG-Informationen	nicht verfügbar
Aktualisierung durch Hersteller	26.07.2022

* - es liegen keine Kategorisierungsinformationen vor; Artikel 6 = Fonds, die keine Nachhaltigkeitsziele anstreben; Artikel 8 = Fonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale sowie Aspekte einer guten Unternehmensführung bei der Auswahl der im Portfolio enthaltenen Titel einbeziehen; Artikel 9 = Fonds, die explizit Nachhaltigkeitsziele verfolgen

** Skala: O = Kein ESG Fonds; B = ESG Basic Fonds; E = ESG Fonds; I = Impact Fonds; optionale Kategorisierung vom Bundesverband Investment und Asset Management e. V. (kurz BVI)

*** PAI (Principle Adverse Impact) sind die negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Die offengelegten ESG-Informationen werden der cleversoft GmbH von der genannten Kapitalanlagegesellschaft (Hersteller) und Scope Fund Analysis zur Verfügung gestellt. Die ESG-Informationen werden mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt, regelmäßig geprüft und aktualisiert. Trotz aller Sorgfalt können sich die Informationen inzwischen verändert haben oder auf fehlerhaften Daten Dritter basieren. Die Versicherungsgesellschaft und cleversoft GmbH können keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der ausgewiesenen Daten übernehmen. Die in dem ESG-Dokument publizierten Informationen stellen keine Empfehlung, Angebot oder Aufforderung zur Investition in einen Fonds dar.

Stand: 04.12.2022

Welche Anlageziele verfolgt das Produkt, um Nachhaltigkeit zu erfüllen?

Der BB Adamant Medtech & Services wird auf Nachhaltigkeitsrisiken und Verstöße gegen elementare globale Normen überprüft, wie u.a. durch die UN Global Compact Prinzipien definiert, und investiert nicht in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich kontroverser Waffen. Im September 2019 hat die Bellevue Group offiziell eine "ESG Policy" implementiert und im Laufe des Jahres 2020 ihre ersten Richtlinien für verantwortungsbewusstes Investment auf Basis der Empfehlungen der AMAS (ehemals SFAMA) und der Swiss Sustainable Finance Association eingeführt. In Bezug auf die EU-Vorschriften ist der Fonds gemäss Art. 8 der EU-Offenlegungsverordnung klassifiziert (ESG Integrated).

Welche ökologischen und sozialen Merkmale werden erfüllt?

Hinsichtlich der ESG-Integration werden alle ESG-Themen, überprüft, und besondere Bedenken, die von MSCI ESG / Sustainalytics zu einem bestimmten Key Issue geäußert werden, vom Portfoliomanager sorgfältig bewertet. Anlagen im Gesundheitssektor sind naturgemäß weniger umweltbelastet als andere Branchen. Daher erhalten soziale und Governance-Kriterien eine größere Bedeutung als Umweltfaktoren innerhalb des Gesundheitssektors.

Wie wird die Nachhaltigkeitsstrategie umgesetzt?

Die Umsetzung erfolgt insbesondere durch Drittresearch durch spezialisierte unabhängige Nachhaltigkeitsresearch-Partner (MSCI ESG). Bei widersprüchlichen Ergebnissen im Einzelfall muss sich der verantwortliche Portfoliomanager nach bestem Wissen und Gewissen ein eigenes Bild über den jeweiligen Sachverhalt machen. Wird ein Unternehmen nicht durch den ESG-Research-Partner abgedeckt, führt der Portfoliomanager im Rahmen seiner Unternehmensanalyse nach bestem Wissen und Gewissen eigene Recherchen zu wesentlichen ESG-Aspekten auf Basis öffentlich zugänglicher Daten durch und dokumentiert diese entsprechend. Darüber hinaus können weitere Informationen wie z. B. Ausschlusslisten von national oder international etablierten Nachhaltigkeitsorganisationen herangezogen werden.

Datenquellen und Kriterien für die Bewertung der zugrunde liegenden Vermögenswerte

Jeder Portfoliomanager/Analyst hat über die Online-Plattform MSCI ESG Manager und direkt über Bloomberg direkten Zugriff auf das MSCI ESG-Research. Pre-Trade-Checks (Einhaltung der BAM-Ausschlussliste) werden direkt über Phoenix durchgeführt und potenzielle Investments in Laggards (B, CCC-Rating) müssen entsprechend detailliert dokumentiert werden. Das Produkt-/Investment-Risikomanagement führt regelmäßig Performance-Review-Meetings zusammen mit den Investmentteams durch, wobei ESG ein integraler Bestandteil dieses Reviews ist (z. B. Diskussion von mutmaßlichen ESG-Laggards oder ausgewählten Positionen mit hohem Carbon Footprint).

Relevante Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der ökologischen oder sozialen Merkmale oder der Gesamtnachhaltigkeitsauswirkungen des Finanzprodukts herangezogen wurden

Schwerwiegende Verstöße gegen UN Global Compact, UN Guiding Principles for Business and Human Rights, sowie ILO (1, 2) sind ausgeschlossen. Darüberhinaus sind keine Investitionen in Unternehmen mit Bezug zu kontroversen Waffen erlaubt (0% Umsatztoleranz). In Bezug auf weitere ethische und moralische Werte kontrovers diskutierte Geschäftsfelder werden Emittenten ausgeschlossen, deren Umsätze die nachfolgend definierten und allgemein anerkannten Toleranzgrenzen des Jahresumsatzes überschreiten. - Konventionelle Waffen (10%) - Thermische Kohle (5%) - Fracking/Ölsande (5%) - Tabakproduktion (5%) - Tabakverkauf (20%) - Pornographie (5%) - Glücksspiel (5%) - Palmöl (5%) Hinsichtlich ESG Rating werden Unternehmen ab einem MSCI ESG Rating von BB oder höher favorisiert. Sogenannte "Laggards" (B, CCC) dürfen nur in Ausnahmefällen gehalten werden und sind jeweils einzeln zu begründen

Wird mit dem Finanzprodukt eine Reduzierung der CO₂-Emission angestrebt?

Nein. Die CO₂-Intensität wird aber regelmässig auf Portfolioebene gemessen und gegenüber dem relevanten Investitionsuniversum oder der Fondsbenchmark beurteilt. Nach den Prinzipien der Wesentlichkeit und der Verhältnismässigkeit wird die CO₂-Intensität je Portfolio aber auch ins Verhältnis zu den an den Weltaktien- und Rentenmärkten gemessenen Emissionen gesetzt. (Bemerkung: Mit rund 30 Tonnen CO₂ pro Mio. USD Umsatz generiert der Gesundheitssektor nur gerade ein Fünftel der weltweiten Treibhausgas-Emissionen der Titel eines globalen Aktienportfolios).

Angaben dazu, wie der bestimmte Index auf das angestrebte Ziel ausgerichtet ist

Nicht zutreffend und nicht im Verkaufsprospekt aufgeführt: Eine Investition in diesen Fonds ist ein Beitrag zur Förderung des UN-Nachhaltigkeitsziels Nr. 3 (weltweiter Zugang zur Gesundheitsversorgung). Gleichzeitig stehen wir einem mechanischen "Best-in-Class"-Ansatz kritisch gegenüber, nämlich dann, wenn er sich auf ein einfaches aggregiertes ESG-Rating stützt. Die meisten ESG-Rating-Methoden, darunter auch die von MSCI ESG und Sustainalytics, bilden die reale Welt nur unvollkommen ab. Insbesondere wenn es um die Bewertung von Small-Cap-, Emerging-Market- oder Early-Stage/F&E-Unternehmen geht, fehlt ihnen ein angemessener und fairer Vergleich mit ihren globalen Mega-Cap-Peers.

Warum unterscheidet sich der Index von einem Marktindex?

Nicht zutreffend und nicht im Verkaufsprospekt aufgeführt: Unserer Erfahrung nach werden Small Caps und junge/innovative Unternehmen systematisch hinsichtlich ihrer aggregierten ESG-Rating-Scores diskriminiert. Als fundamentale und hochspezialisierte Investmentboutique sind wir unseren Small-Cap-Unternehmen weitaus näher als die ESG-Desk-Analysten und behalten uns daher vor, bestimmte MSCI ESG-Ratings in Frage zu stellen. Wir schließen Unternehmen mit vermeintlich schlechten Gesamt-ESG-Ratings nicht systematisch aus, sondern versuchen vielmehr, die Treiber dahinter zu verstehen und direkt mit den Unternehmensvertretern darüber zu sprechen.

Zu welchen Umweltzielen trägt das Finanzinstrument bei?

Es wurden noch keine Angaben von dem Hersteller des Produktes zur Verfügung gestellt.

Welche Wirtschaftstätigkeiten sind als ökologisch nachhaltig einzustufen? Welchen Anteil an Investitionen decken diese ab? (%)

Es wurden noch keine Angaben von dem Hersteller des Produktes zur Verfügung gestellt.

Welche Wirtschaftstätigkeiten sind ermöglichende und welche Übergangstätigkeiten? Welchen Anteil der ökologisch nachhaltigen Investitionen sind ermöglichende Tätigkeiten und welchen Anteil davon sind Übergangstätigkeiten? (%)

Es wurden noch keine Angaben von dem Hersteller des Produktes zur Verfügung gestellt.

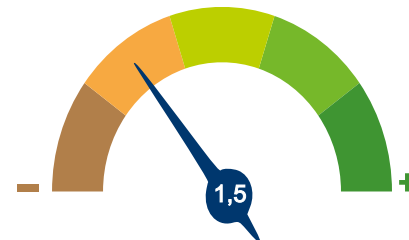
ESG-REPORT

Stand: 04.12.2022

Stand: 04.12.2022

Belvue Funds (Lux) BB Adamant Medtech & Services B

Das Scope ESG-Rating basiert auf 15 Haupt- und 88 Sub-Ausschlusskriterien. Aus der erreichten Prozentzahl für die verwendeten Ausschlusskriterien ergibt sich eine Bewertung für jede der drei Dimensionen (E)nviromental, (S)ocial und (G)overnance. Die endgültige Bewertungskennzahl berechnet sich abschließend aus der prozentualen Verteilung aller Ausschlusskriterien über die drei ESG-Dimensionen als Gewichtungsfaktor hinweg. Die Skala reicht von null bis fünf, wobei fünf die bestmögliche Bewertung darstellt.



Scope ESG-Rating

[Information zum Scope ESG-Rating](#)



Scope ESG-Rating Skala von 0 bis 5
(0 = schlechtester Wert, 5 = bester Wert)

Umwelt

Keines der Ausschlusskriterien wurde berücksichtigt.

Soziales



Unternehmensführung



Welche Nachhaltigkeitskriterien werden mit einbezogen?

ESG-Reporting	Ja	Engagement	Ja
ESG-Research	Ja	Ausschlusskriterien	Ja
Best-of-Class	Nein	Best-in-Class	Nein
Themenansatz	Nein		

Quelle: Scope Fund Analysis

Sind bestimmte Investitionen ausgeschlossen?

Umwelt	Soziales	Unternehmensführung
<ul style="list-style-type: none"> • Automobilindustrie • Chemie • Gentechnik • Kernkraft • Fossile Energieträger • Luftfahrt • Umweltschutz 	<ul style="list-style-type: none"> • Menschenrechte • Arbeitsrechte • Pornographie • Suchtmittel • Tierschutz • Waffen / Rüstung 	<ul style="list-style-type: none"> • Verstoß gegen Global Compact • Geschäftspraktiken
Nein	Nein	Ja
Nein	Nein	Nein
Nein	Nein	Nein
Nein	Nein	Nein
Nein	Nein	Nein
Nein	Nein	Nein
Nein	Nein	Nein
Nein	Nein	Nein

Quelle: Scope Fund Analysis

ESG-Glossar

Ausschlusskriterien - Ein Ansatz, bei dem bestimmte Investments oder Investmentklassen aus dem Investmentuniversum ausgeschlossen werden.
Best-in-Class - Auswahl oder Gewichtung der sich am besten entwickelnden Unternehmen oder Assets auf Grundlage einer ESG-Analyse innerhalb eines bestimmten Investment-Universums.
Best-of-Class - Anlagestrategie, nach der auf Basis von ESG-Kriterien die besten Unternehmen über sämtliche Branchen und Kategorien hinweg ausgewählt werden.
Engagement - Langfristiger Dialog von Investoren und Unternehmen mit dem Ziel, die Unternehmensführung unter Berücksichtigung von sozialen, ethischen und ökologischen Kriterien zu gewinnen.
ESG-Kriterien - Englisch für Environmental, Social and Governance - Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung. Bezieht sich auf ein breites Spektrum nicht-finanzieller Indikatoren für die Nachhaltigkeit.
ESG-Reporting - Die Offenlegung nicht-finanzieller Kennzahlen und Informationen zu ESG-Kriterien auf Fonds- und Unternehmensebene.
ESG-Research - Spezialisierte Research-Anbieter bieten Analysen zu Staaten und Unternehmen unter Berücksichtigung der Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) an. Materielle im Rahmen der klassischen Finanzanalyse vernachlässigte ESG-Risiken und Chancen werden identifiziert und bewertet.
Global Compact - Der UN Global Compact (Globaler Pakt der Vereinten Nationen) verpflichtet Unternehmen zur Einhaltung sozialer und ökologischer Mindeststandards. Wichtige Prinzipien des UN Global Compact sind Menschenrechte, Vereinigungsfreiheit, Abschaffung von Zwangs- und Kinderarbeit, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung.
Themenansatz - Investitionen in Themen oder Assets, die mit der Förderung von Nachhaltigkeit zusammenhängen. Thematische Fonds haben ESG-Themenschwerpunkte, z. B. Klimawandel und Ökoeffizienz.