

Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse B EUR

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

Investmentfokus

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums an. Der Fonds investiert weltweit in Aktien von Unternehmen des Medizintechnik- und Gesundheitsdienstleistungssektors. Der Fonds erschliesst dem Investor ein attraktives Investment in den Healthcare-Sektor ohne dabei in Medikamentenhersteller zu investieren. Erfahrene Branchenspezialisten fokussieren sich auf profitable, liquide Mid- und Large-Cap-Unternehmen, die bereits über ein reifes Produktportfolio verfügen, wie auch auf Small-Caps, welche über ein technologisch innovatives Produktangebot verfügen. Die Titelauswahl basiert auf fundamentaler Unternehmensanalyse, wobei insbesondere der medizinische Nutzen, das Sparpotenzial für das Gesundheitswesen sowie das erwartete Marktpotenzial der entsprechenden Produkte und Services vertieft untersucht werden. Die Selektion der Unternehmen erfolgt Bottom-up, unabhängig von Benchmark-Gewichtungen. Der Fonds berücksichtigt ESG-Faktoren bei der Umsetzung der Anlageziele.

Fonds Fakten

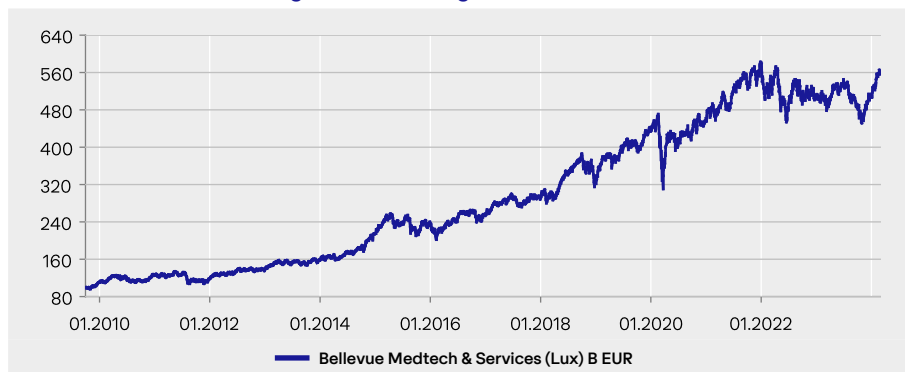
NAV	693.04
Volumen	EUR 1'593.1 Mio.
NAV-Berechnung	Täglich "Forward Pricing"
Zeichnungsfrist	15:00 CET
Ausschüttungspolitik	Accumulating
Investmentmanager	Bellevue Asset Management AG
Depotbank	CACEIS Investor Services Bank, Luxembourg
Lancierungsdatum	30.09.2009
Jahresabschluss	30.06
Benchmark (M)	MSCI World IMI HC Equip. & Supplies
Benchmark (HC)	MSCI World Healthcare NR
ISIN-Nummer	LU0415391431
Valorennummer	3882623
Bloomberg	BFLBBE LX
WKN	A0RP23
Managementfee	1.60%
Performancefee	keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
Min. Investment	n.a.
Rechtsform	Luxembourg UCITS V SICAV
Länderzulassung	AT, CH, DE, DK, ES, HK, IT, LU, PT, SG
EU SFDR 2019/2088	Artikel 8

Kennzahlen

Beta	0.98
Korrelation	0.93
Volatilität	18.4%
Tracking Error	6.61
Active Share	28.49
Sharpe Ratio	0.37
Information Ratio	0.36
Jensen's Alpha	2.59

Quelle: Bellevue Asset Management, 29.02.2024; Berechnet über 3 Jahre.

Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

Kumuliert

	1M	YTD	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
B EUR	3.5%	8.6%	11.8%	19.1%	48.4%	234.3%	455.9%
Medtech	3.0%	7.5%	11.4%	11.0%	52.5%	290.4%	624.6%
H'care	2.7%	7.6%	12.3%	40.4%	69.8%	195.5%	550.5%

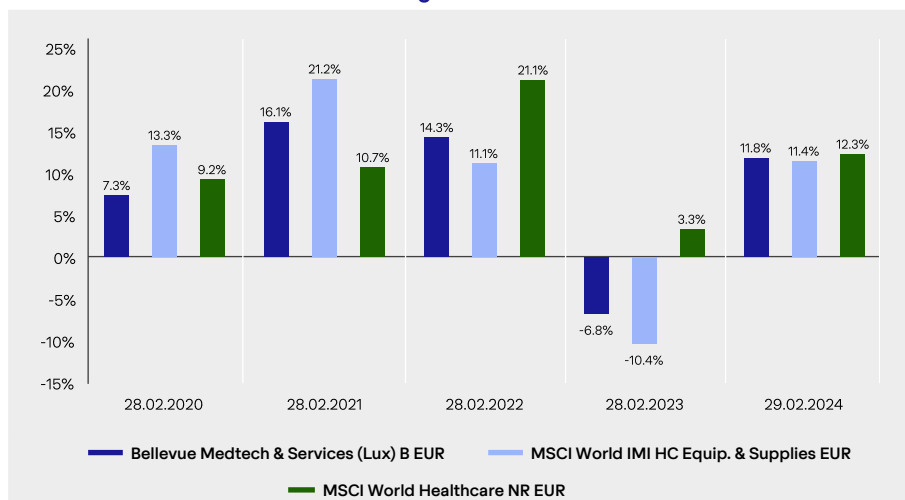
Annualisiert

	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
B EUR	11.8%	6.0%	8.2%	12.8%	12.6%
Medtech	11.4%	3.5%	8.8%	14.6%	14.7%
H'care	12.3%	12.0%	11.2%	11.4%	13.9%

Jährliche Wertentwicklung

	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
B EUR	28.4%	6.2%	24.8%	-12.0%	0.9%	8.6%
Medtech	34.1%	13.6%	23.7%	-19.8%	5.1%	7.5%
H'care	25.7%	4.3%	28.6%	0.5%	0.4%	7.6%

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Bellevue Asset Management, 29.02.2024; alle Angaben in EUR %, Total-Return / BVI-Methodologie
 Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu und kann irreführend sein. Da der Fonds auf eine Währung lautet, die sich von der Basiswährung des Anlegers unterscheiden kann, können Wechselkursänderungen negative Auswirkungen auf Preise und Erträge haben. Die Wertentwicklung wird nach Abzug der Gebühren und sonstigen Kosten für die jeweilige Anteilsklasse über den Referenzzeitraum dargestellt. Alle Performanceangaben spiegeln die Wiederanlage von Dividenden wider und berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen anfallenden Kommissionen und Gebühren. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von 50 EUR (5%) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern. Die Referenz-Benchmark dieser Klasse dient ausschliesslich dem Performancevergleich (reinvestierte Dividenden). Keine Benchmark ist direkt mit einem Fonds identisch, daher ist die Wertentwicklung einer Benchmark kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung des Fonds, mit dem sie verglichen wird. Es kann nicht garantiert werden, dass eine Rendite erzielt wird oder dass kein erheblicher Kapitalverlust entsteht.

10 grösste Positionen

Abbott Laboratories		10.0%
Boston Scientific		9.6%
Intuitive Surgical		9.2%
Stryker		8.6%
Edwards Lifesciences		4.6%
Medtronic		4.6%
Becton Dickinson		4.2%
Dexcom		4.0%
Alcon		3.4%
IDEXX		3.0%
Total 10 grösste Positionen		61.1%
Total Positionen		44

Aufteilung nach Sektoren

Kardiologie		29.8%
Chirurgie		12.1%
Orthopädie		11.2%
Life Science Supply		9.3%
Augenheilkunde		7.0%
Diabetes		5.7%
Imaging / Bestrahlung		5.5%
Managed Care		5.4%
Spital / Heimpflege		3.4%
Dental		3.0%
Wundschluss/Laser/OBGY		2.5%
Übrige		4.4%
Flüssige Mittel		0.8%

Geografische Aufteilung

USA		86.6%
Schweiz		6.4%
Dänemark		2.4%
Deutschland		1.5%
Frankreich		1.2%
Japan		1.0%
Flüssige Mittel		0.8%

Marktkapitalisierung

2 - 5 Mrd.		3.7%
5 - 15 Mrd.		4.5%
15 - 20 Mrd.		4.8%
>20 Mrd.		86.2%
Übrige		0.8%

Marktrückblick

Im Februar befanden sich die globalen Aktienmärkte (MSCI World Net Index +4.7%) weiter im Aufwind, genauso wie die europäischen Aktienmärkte (Euro Stoxx 50 +5.1%) und der deutsche Leitindex (DAX +4.6%). Der breite Gesundheitssektor (MSCI World Healthcare Net +2.7%) und der Medizintechniksektor (MSCI World Healthcare Equipment & Supplies +3.0%) entwickelten sich ebenfalls deutlich positiv. Genauso wie der Bellevue Medtech & Services Fonds (+3.5%), der seine Benchmark übertraf.

Die relevanten Medizintechnikmärkte zeigen ein sehr erfreuliches Absatzwachstum. Neben vielen neuen oder erst kürzlich im Markt eingeführten markterweiternden Produkten mit „Blockbuster-Potenzial“ sorgen die während der Corona-Pandemie aufgeschobenen Eingriffe 2024 für zusätzliches Volumenwachstum und damit für eine deutliche Wachstumsbeschleunigung bei den Medizintechnikunternehmen. Hervorragende Quartalsergebnisse und optimistische Ausblicke für das Geschäftsjahr 2024 untermauern diese Einschätzung. Zusätzlich verfügen die grossen Medizintechnikunternehmen über sehr starke Bilanzen und die Bewertung des Sektors ist weiterhin moderat, weshalb wir mit einer Beschleunigung der M&A-Aktivitäten rechnen. Die für den Sektor typisch hohen Übernahmesynergien sollten auch bei den akquirierenden Unternehmen für höhere Aktienkurse sorgen.

Insbesondere grosskapitalisierte Medtechunternehmen wie GE Healthcare (+25.0%), Alcon (+12.3%), Idexx Laboratories (+12.2%), Edwards Lifesciences (+8.7%), Abbott (+5.3%), Boston Scientific (+5.1%) und Stryker (+4.5%) trugen positiv zur Performance bei. GE Healthcare hat die Umsatz- und Gewinnerwartungen der Anleger übertroffen. Das Unternehmen ist führend bei der Integration von künstlicher Intelligenz (KI) in der Medizintechnik und verfügt über die meisten KI-Zulassungen (58) der US-Zulassungsbehörde FDA. Alcon überraschte die Anleger mit besser als erwarteten Quartalsergebnissen. Sowohl Umsatzwachstum, positiv beeinflusst durch neue, innovative Kontaktlinsen, als auch Gewinn lagen über den Erwartungen. Edwards Lifesciences erhielt schneller als erwartet die FDA-Zulassung für seine Evoque Herzklappe. Evoque ist die erste Transkathetertherapie, die für die Behandlung der Trikuspidalklappen-Insuffizienz zugelassen wurde. Insulet (-13.7%) und Penumbra (-6.4%) konnten die hohen Erwartungen der Investoren nicht vollumfänglich erfüllen und belasteten die Portfolioperformance.

Die Gesundheitsdienstleister (Services) zeigten mehrheitlich eine positive Aktienkursentwicklung. So auch der grösste US-Krankenhausbetreiber HCA Healthcare (+2.7%) und Privia (+11.2%), ein Plattformanbieter für Ärzte, der die Gesundheitsversorgung für Dienstleister und Verbraucher verbessert. Die US-Krankenversicherer entwickelten sich uneinheitlich. Während Cigna (+12.2%), Molina (+11.0%), Centene (+4.6%) und Elevance (+2.1%) positiv zur Performance beitrugen, wurde diese von Humana (-6.9%) und UnitedHealth (-3.1%) geschmälert. Der Krankenversicherer Cigna, der sich auf Arbeitnehmer fokussiert, übertraf die Gewinnerwartungen aufgrund tieferer medizinischer Kosten deutlich und hat seine Gewinnprognosen für 2024 erhöht. Der Aktienkurs des grössten Krankenversicherers UnitedHealth geriet Ende Februar unter Druck, nachdem das Wall Street Journal über eine angebliche kartellrechtliche Untersuchung des Department of Justice (DOJ) berichtet hatte. Das DOJ untersucht angeblich die Verflechtungen zwischen den beiden UnitedHealth-Gruppengesellschaften UnitedHealthcare (Krankenversicherer) und Optum Health (Gesundheitsdienstleister) sowie die Auswirkungen von Übernahmen von Ärzteguppen auf den Wettbewerb. Das aggressive Vorgehen der Biden-Administration gegen Marktführer in verschiedenen Branchen kommt für uns in einem Präsidentschaftswahljahr wenig überraschend, und wir gehen davon aus, dass es sich um ein vorübergehendes Phänomen handelt. Alle Werte in EUR / B-Anteile

Positionierung & Ausblick

Aus fundamentaler Sicht bewegen sich die Medizintechnikunternehmen und Krankenhausbetreiber bereits seit Mitte 2023 auf einem stabil überdurchschnittlichen Wachstumskurs, der sich 2024 unverändert fortsetzen dürfte. Die Zulassung und Markteinführung relevanter neuer Produkte wird für ein anhaltend hohes Umsatzwachstum sorgen.

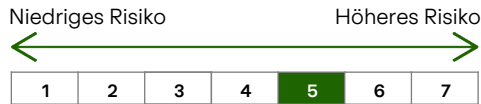
Wir erwarten, dass die Krankenhäuser von der Erholung der Behandlungsvolumen und weniger stark steigenden Pflegepersonalkosten profitieren werden. Bei den Krankenversicherern gehen wir von einer sehr guten Entwicklung der Prämienvolumen aufgrund des soliden Wachstums der Versicherten und des überdurchschnittlichen Prämienwachstums aus. Wir erwarten, dass die Prämiengestaltung für 2025 nochmals deutlich höher ausfallen wird, was sich positiv auf das Umsatz- und Gewinnwachstum auswirken sollte. Die politisch bedingten Risiken bleiben gering. Wir gehen davon aus, dass entweder Joe Biden oder Donald Trump als US-Präsident wiedergewählt wird und dass es in beiden Kammern keine klaren Mehrheiten geben wird.

Im Gegensatz zu 2023 rechnen wir für 2024 mit Rückenwind für unsere Anlagelösung. US-Leitzinssenkungen, attraktive Bewertungsniveaus (Bewertungsabschlag trotz überdurchschnittlichem Gewinnwachstum), Repositionierung der Investoren aus den Überfliegern des Vorjahres sowie in Aktien von hoher Qualität sowie magere Wachstumsaussichten für die Weltwirtschaft (in der Vergangenheit ein gutes Umfeld für nichtzyklische Sektoren). All diese Faktoren sprechen für ein Investment in den Bellevue Medtech & Services (Lux) Fonds.

Quelle: Bellevue Asset Management, 29.02.2024;
Nur zur Veranschaulichung. Änderungen der Positionen und Allokationen sind vorbehalten. Jeder Bezug auf ein bestimmtes Unternehmen oder Wertpapier stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf, Halten oder direkten Investition in das Unternehmen oder das Wertpapier dar. Wenn der Fonds auf eine andere Währung als die Basiswährung des Anlegers lautet, können sich Wechselkursänderungen nachteilig auf Preis und Ertrag auswirken.

Risiko- & Renditeprofil nach SRI

Der Fonds hat zum Ziel, ein langfristig attraktives und kompetitives Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Er eignet sich daher besonders für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren, die ihr Portfolio gezielt durch Anlagen im Medizinaltechniksektor diversifizieren wollen und bereit sind, die für diesen Sektor üblichen Aktienrisiken zu tragen.



Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen. Die Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils basiert auf simulierten/historischen Daten, die nicht als verlässlicher Indikator für das zukünftige Risikoprofil herangezogen werden können. Die Klassifizierung des Fonds kann sich in Zukunft ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds der Kategorie 1 stellt keine völlig risikofreie Anlage dar. Es kann nicht garantiert werden, dass eine Rendite erzielt wird oder dass kein erheblicher Kapitalverlust entsteht. Das Gesamtrisiko kann sich stark auf die Rendite des Fonds oder Teilfonds auswirken. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt oder dem PRIIP-KID.

Liquiditätsrisiko

Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Finanzinstrumenten anlegen, die unter bestimmten Umständen ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können, was sich auf die Liquidität des Fonds auswirken kann.

Risiken aus Derivateinsatz

Der Fonds darf Derivatgeschäfte abschliessen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhtem Verlustrisiko einher.

Währungsrisiko

Der Fonds kann in Vermögenswerte in Fremdwährung investieren. Wechselkursänderungen können sich negativ auf Preise und Erträge auswirken.

Operationelle Risiken und Verwahrisiko

Der Fonds unterliegt Risiken aufgrund operationeller oder menschlicher Fehler, die sowohl bei der Kapitalanlagegesellschaft, der Depotbank, einer Verwahrstelle oder anderen Dritten auftreten können.

Awards



Chancen

- Medizintechnikunternehmen erhalten einen Wachstums- und Ertragschub durch die Digitalisierung im Gesundheitswesen.
- Fokussierung auf profitable, liquide Mid- und Large-Cap-Unternehmen mit einem etablierten Produktportfolio sowie schnell wachsende Small-Cap-Unternehmen mit Spitzentechnologieangebot.
- Managed Care profitiert von der Privatisierung des Krankenversicherungswesens und der Senkung der Behandlungskosten.
- Minimalinvasive Techniken auf dem Vormarsch – kürzere Behandlungszeiten senken Gesundheitskosten.
- Bellevue – Gesundheitspionier seit 1993 und heute einer der grössten unabhängigen Gesundheitsinvestoren in Europa.

Eine detaillierte Aufzählung der Risiken dieses Fonds finden Sie im Abschnitt "Besondere Anlagerisiken" des Verkaufsprospektes.

Management Team



Stefan Blum
Lead Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds



Marcel Fritsch
Lead Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds

Nachhaltigkeitsprofil - ESG

EU SFDR 2019/2088 Produktkategorie: Artikel 8

Ausschlüsse:	ESG-Risikoanalysen:	Stewardship:
Compliance mit UNGC, HR, ILO <input checked="" type="checkbox"/>	ESG-Integration <input checked="" type="checkbox"/>	Engagement <input checked="" type="checkbox"/>
Wertebasierte Ausschlüsse <input checked="" type="checkbox"/>		Proxy Voting <input checked="" type="checkbox"/>
Kontroverse Waffen <input checked="" type="checkbox"/>		
Kennzahlen:		
CO ₂ -Intensität (T CO ₂ /Mio. USD Umsatz):	15.0 (Tief)	Abdeckung: 99%
MSCI ESG Rating (AAA - CCC):	A	Abdeckung: 99%

Basierend auf Portfoliodaten per 29.02.2024; – Die ESG-Daten basieren auf MSCI ESG Research und sind nur für Informationszwecke gedacht; Einhaltung globaler Normen nach den Leitprinzipien der UN Global Compact (UNGC), der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte (HR) und der Erklärung der Internationalen Arbeitsnormen (ILO); kein Involvement in kontroverse Waffen; wertebasierte Ausschlüsse basierend auf jährlichen Umsatzgrenzen; ESG-Integration: Im Rahmen der Titelanalyse und Portfoliokonstruktion werden Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt; Stewardship: Engagement umfasst einen aktiven und konstruktiven Dialog mit Unternehmensvertretern zu ESG-Aspekten sowie die Ausübung von Stimmrechten bei Generalversammlungen.; das MSCI ESG Rating umfasst «Leaders» (AAA- AA), «Average» (A, BBB, BB) bis «Laggards» (B, CCC). Die CO₂-Intensität weist die von MSCI ESG Research geschätzte Treibhausgas-Emissionen des Fonds gemessen in Tonnen CO₂ pro USD 1 Mio. Umsatz aus; weitere Informationen unter www.bellevue.ch/nachhaltigkeit-auf-portfolioebene.

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 Medtech & Services 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 Ertragschwankungen. Anleger müssen auch mit Kapitalverlusten rechnen. Wenn die Währung eines Finanzprodukts nicht die Referenzwährung ist, kann der Ertrag aufgrund von Wechselkurschwankungen 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.

Vertriebländer und lokale Fondsvertreter

Die Bellevue Funds (Lux) sind in AT, CH, DE, ES, LU, SG, DK, IT und PT registriert und zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Für HK wurde der Subfund dem Luxemburgischen Regulator notifiziert.

Österreich, Deutschland, Dänemark, Portugal:

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 (Schweiz) 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 getroffen 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 Vollständigkeit 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.