

Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse I EUR

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht – UCITS
Marketingdokument - Für professionelle Anleger: AT, CH, DE, ES, LU, HK

Investmentfokus

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums, wird aktiv verwaltet und investiert weltweit in Unternehmen des Gesundheitssektors mit innovativen Geschäftsmodellen. Darunter fallen Unternehmen in Bereichen wie Biotechnologie, Medizinaltechnologie, Generika, Pharma und Gesundheitsdienstleistungen, die in der Entwicklung, der Herstellung oder dem Verkauf von Produkten und Dienstleistungen tätig sind. Erfahrene Branchenspezialisten fokussieren sich auf profitable Unternehmen, die bereits über ein reiferes Produktportfolio verfügen. Top Down investiert der Fonds in die vier Regionen Nordamerika, Westeuropa, Emerging Markets und Japan / Ozeanien. Für jede dieser Regionen werden basierend auf quantitativen und qualitativen Kriterien die attraktivsten Unternehmen bestimmt. Der Fonds strebt eine Outperformance gegenüber dem MSCI World Healthcare Index an. Der Fonds berücksichtigt ESG-Faktoren bei der Umsetzung der Anlageziele.

Fonds Fakten

| | |
|----------------------|--------------------------------|
| NAV | 251.38 |
| Volumen | EUR 319.4 Mio. |
| NAV-Berechnung | Daily "Forward Pricing" |
| Zeichnungsfrist | 15:00 CET |
| Ausschüttungspolitik | Thesaurierend |
| Investmentmanager | Bellevue Asset Management AG |
| Depotbank | CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH |
| Lancierungsdatum | 31.10.2016 |
| Jahresabschluss | 30.06 |
| Benchmark | MSCI World Healthcare NR |
| ISIN-Nummer | LU1477743204 |
| Valorennummer | 33635321 |
| Bloomberg | BVBAHIE LX |
| WKN | A2ASDN |
| Managementfee | 0.90% |
| Performancefee | keine |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5% |
| Min. Investment | n.a. |
| Rechtsform | Luxembourg UCITS V SICAV |
| Vertriebsländer | AT, CH, DE, ES, HK, LU |
| EU SFDR 2019/2088 | Artikel 8 |

Kennzahlen

| | |
|-------------------|-------|
| Beta | 0.83 |
| Korrelation | 0.76 |
| Volatilität | 13.9% |
| Tracking Error | 9.23 |
| Active Share | 68.41 |
| Sharpe Ratio | -0.40 |
| Information Ratio | -0.94 |
| Jensen's Alpha | -8.65 |

Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

Kumuliert

| | 1M | YTD | 1J | 3J | 5J | 10J | Seit Beginn |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------------|
| I EUR | -3.3% | 8.1% | 7.7% | -2.8% | 42.2% | n.a. | 101.1% |
| BM | -3.8% | 13.3% | 14.7% | 25.5% | 69.4% | n.a. | 130.5% |

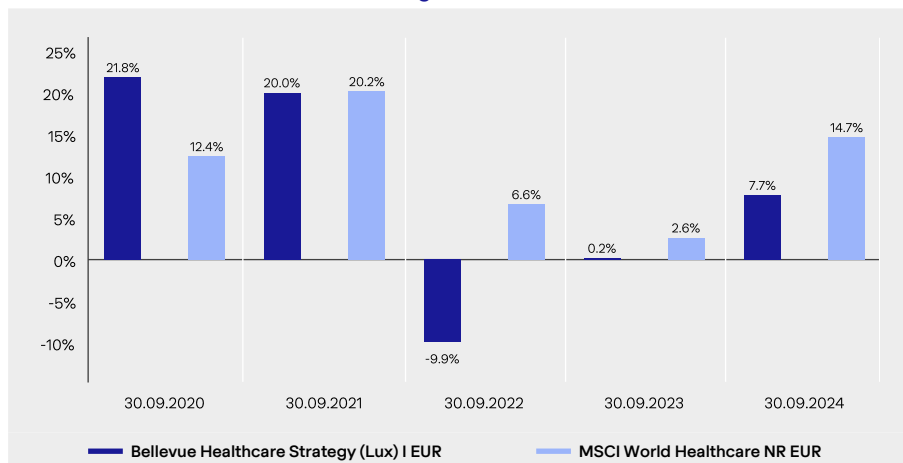
Annualisiert

| | 1J | 3J | 5J | 10J | Seit Beginn |
|-------|-------|-------|-------|------|-------------|
| I EUR | 7.7% | -0.9% | 7.3% | n.a. | 9.2% |
| BM | 14.7% | 7.9% | 11.1% | n.a. | 11.1% |

Jährliche Wertentwicklung

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | YTD |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| I EUR | 25.5% | 17.4% | 14.4% | -5.7% | -6.3% | 8.1% |
| BM | 25.7% | 4.3% | 28.6% | 0.5% | 0.4% | 13.3% |

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Bellevue Asset Management, 30.09.2024; 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 1000 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). Der Fonds wird aktiv verwaltet. 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

| | |
|-----------------------------|-------|
| Insulet | 3.5% |
| HCA Holdings | 3.5% |
| Boston Scientific | 3.2% |
| Eli Lilly | 3.2% |
| Vertex Pharmaceuticals | 3.1% |
| UCB | 3.1% |
| Regeneron Pharmaceuticals | 3.1% |
| UnitedHealth Group | 3.1% |
| Stryker | 2.9% |
| Iqvia | 2.8% |
| Total 10 grösste Positionen | 31.6% |
| Total Positionen | 45 |

Aufteilung nach Sektoren

| | |
|----------------------|-------|
| Dienstleistungen | 30.8% |
| Medtech | 27.3% |
| Pharma | 19.6% |
| Biotechnologie | 13.7% |
| Generika/Spez.Pharma | 6.0% |
| Flüssige Mittel | 2.6% |

Geografische Aufteilung

| | |
|-----------------|-------|
| USA | 43.4% |
| Japan | 9.2% |
| Andere | 8.2% |
| Dänemark | 6.2% |
| Schweiz | 5.4% |
| Australien | 4.8% |
| Grossbritannien | 4.8% |
| Italien | 4.2% |
| Indien | 3.4% |
| Belgien | 3.1% |
| Brasilien | 2.4% |
| China | 2.2% |
| Flüssige Mittel | 2.6% |

Marktrückblick

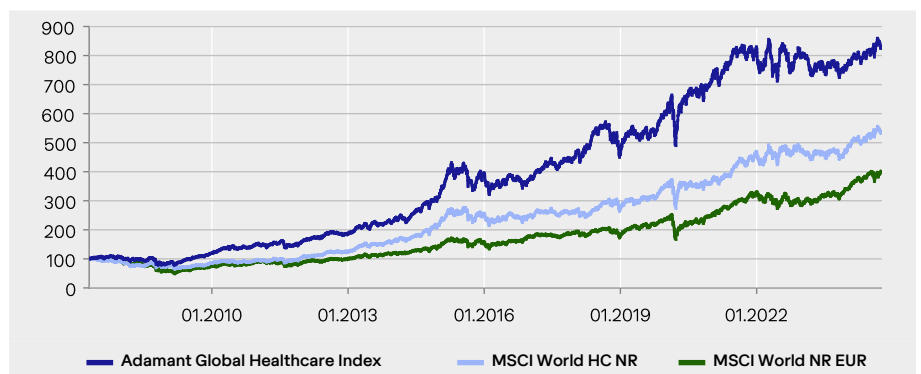
Der MSCI World Healthcare Index beendete den September 481 Bp schwächer als der MSCI World Index (MSCI World Healthcare -3.0% vs. MSCI World +1.8%). Eine widerstandsfähige US-Wirtschaft sowie Zinssenkungen des Fed liessen die amerikanischen Aktienmärkte auf neue Allzeithochs steigen. Zyklische Sektoren profitierten von der robusten US-Konjunktur (z.B. Nicht-Basiskonsumgüter), während dividendenstarke Sektoren (z.B. Versorger) durch die Zinssenkungen der US-Notenbank nach oben getrieben wurden. Der Gesundheitssektor entwickelte sich in Anbetracht der fehlenden Unterstützung durch eine dieser beiden Triebfedern und des fundamentalen Gegenwindes für einige Schwergewichte in der Branche unterdurchschnittlich. Der Bellevue Healthcare Strategy (Lux) Fonds (Anteilsklasse I: -2.5% in USD) beendete den Berichtsmontat 44 Bp fester als seine Benchmark (Healthcare Index). Ein breiteres geografisches Exposure und ein geringeres Engagement in YTD-Gewinnern verlieh dem Fonds im Berichtsmontat Rückenwind. Nachdem die zu Monatsbeginn veröffentlichten Inflationsdaten den Erwartungen entsprachen und auch die Beschäftigungszahlen solide waren, überraschte das Fed mit der Senkung des Leitzinses um gleich 50 Bp. Die US-Konjunktur überraschte im September mit Blick auf mehrere Kennzahlen erneut positiv, was ein «Goldilocks-Szenario» für Aktien begünstigt. Gegen Monatsende trieben chinesische Stimulusmassnahmen eine Rally an den Börsenplätzen auf dem chinesischen Festland und in Hongkong. Innerhalb des MSCI World Healthcare Index schlug sich der Subsektor Medtech (+1.3%) im September am besten. Die nachfolgenden Plätze belegten Life Science Tools (+1.1%), Healthcare Tech (+0.9%) und Biotech (-2.7%), während Pharma mit einem deutlichen Minus (-6.1%) das klare Schlusslicht bildete. Geografisch betrachtet behaupteten sich die Schwellenländer (+7.2%) im Berichtsmontat am besten, gestützt durch ein starkes Abschneiden chinesischer Aktien. Darauf folgten Asien (-0.4%), die USA (+1.8%) und Europa (-6.1%). In puncto Marktkausalisierung boten Mid Caps (USD 2-60 Mrd.; -0.6%) dank einer Rotation in SMIDs zur Monatsmitte die beste Leistung, gefolgt von Large Caps (USD 60-200 Mrd.; -1.7%) und Mega Caps (> USD 200 Mrd.; -4.9%), die schwächelten (v.a. wegen Novo Nordisk; -15.4% im September). Innerhalb des Fonds boten Chongqing Zhifei Biologica (+46.3% in USD; chinesische Stimulusmassnahmen und gestiegenes Vertrauen in Gardasil-Impfstoffe), Hygeia Healthcare (+21.6%; Stimuluspaket in China) und Pro Medicus (+21.1%; anhaltend positive Kennzahlen) eine starke absolute Performance. Im Gegensatz dazu warteten Daiichi Sankyo (-21.0%; negatives klinisches Update), Novo Nordisk (-15.4%; negative klinische Versuchsdaten) und Aspen Pharmacare (-14.7%; enttäuschende Jahreszahlen) mit einer negativen absoluten Performance auf.

Ausrichtung

Die Ausrichtung des Bellevue Healthcare Strategy Fonds lehnt sich an einen regelbasierten Investitionsansatz an, welcher von Bellevue bereits seit 2007 verfolgt wird. Bei diesem werden auf halbjährlicher Basis global die 45 attraktivsten Aktien aus dem Healthcare-Sektor ausgewählt. Das Bellevue Healthcare Team bewertet rund 700 der weltweit 4000 notierten Gesundheitswerte auf der Basis von vier quantitativen Kriterien (PEG-Bewertung, Preis/Umsatz, Umsatzwachstum und EBITDA/Umsatz) sowie von vier qualitativen Kriterien (Bewertung des Managements, der Produktpipeline, der operativen Risiken und der Länderrisiken). Die vier Regionen Westeuropa, Nordamerika, Japan/Australien und Emerging Markets sind mit jeweils zehn Titeln vertreten. Da die Region mit dem höchsten Score zum Zeitpunkt der halbjährlichen Umstellung, meist Nordamerika, mit nur 35% gewichtet ist, wird den aufstrebenden Märkten mehr Beachtung geschenkt. Zudem finden hoch bewertete und wachstumsschwache Firmen kaum Aufnahme ins Portfolio. Entsprechend waren historisch Mid-Cap-Werte jeweils mit 60-80% sowie die asiatische Region mit ca. einem Drittel vertreten. Ausserdem sind Pharmawerte im Vergleich zum MSCI World Healthcare Index klar untergewichtet. Dieser Ansatz wird von Bellevue bereits seit April 2007 angewandt und anhand des Adamant Global Healthcare Index abgebildet.

Adamant Global Healthcare Index

Der Index ist Eigentum der Bellevue Asset Management und wird durch Standard & Poor's täglich in CHF, EUR und USD berechnet.



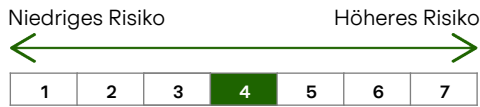
| | 1 Monat | YTD | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Seit Beginn |
|---------------------------|---------|-------|--------|---------|---------|-------------|
| Adamant Global Healthcare | -3.3% | 8.6% | 9.1% | 2.4% | 54.4% | 731.5% |
| MSCI World HC NR EUR | -3.8% | 13.3% | 14.7% | 25.5% | 69.4% | 434.9% |
| MSCI World NR EUR | 0.9% | 18.0% | 25.7% | 34.7% | 80.5% | 301.6% |

Quelle: Bellevue Asset Management, 30.09.2024; 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.

Note: Bei der Berechnung des Index sind keine Kosten berücksichtigt. Adamant Global Healthcare Index ist ein proprietärer Index, der nicht veröffentlicht wird.

Risiko- & Renditeprofil nach SRI

Der Fonds hat zum Ziel, ein langfristig attraktives und kompetitives Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Er eignet sich daher besonders für Investoren mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren. Der Fonds weist die typischen Risiken auf, die sich aus Aktienanlagen ergeben.



Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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 Verwahrnisrisiko

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

Chancen

- Investitionen in die 45 attraktivsten Healthcare-Aktien global.
- Proprietärer Anlageprozess: Halbjährliche Firmen-Evaluation und Rebalancing.
- Untergewichtung von Pharma sowie der USA im Vergleich zu den relevanten Healthcare-Indizes.
- Starker Fokus auf werthaltige Mid Caps.
- Bellevue – Gesundheitspionier seit 1993 und heute einer der grössten unabhängigen Gesundheitsinvestoren in Europa.

Risiken

- Der Fonds investiert aktiv in Aktien. Aktien unterliegen Kursschwankungen und damit auch dem Risiko von Kursverlusten.
- 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.
- Der Fonds investiert in Fremdwährungen, damit verbunden sind entsprechende Währungsrisiken gegenüber der investierten Basiswährung.
- Mit einer Investition in Schwellenländer besteht das zusätzliche Risiko der Unsicherheit der politischen und sozialen Verhältnisse.
- Der Fonds darf Derivatgeschäfte abschliessen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhtem Verlustrisiko einher.

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

Management Team



Dr. Terence McManus
Lead Portfoliomanager



Dr. Christian Lach
Portfoliomanager



Oliver Kubli, CFA
Portfoliomanager

Nachhaltigkeitsprofil - ESG

EU SFDR 2019/2088 Produktkategorie: Artikel 8

Ausschlüsse:

- Compliance mit UNGC, HR, ILO
- Wertebasierte Ausschlüsse
- Kontroverse Waffen

ESG-Risikoanalysen:

- ESG-Integration

Stewardship:

- Engagement
- Proxy Voting

Kennzahlen:

| | | | |
|---|-------------|------------|-----|
| CO ₂ -Intensität (T CO ₂ /Mio. USD Umsatz): | 21.5 (Tief) | Abdeckung: | 97% |
| MSCI ESG Rating (AAA - CCC): | A | Abdeckung: | 97% |

Basierend auf Portfoliodaten per 30.09.2024; – 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. Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie in seinem Prospekt oder in den Informationen beschrieben sind. 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 Sustainable 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 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 und LU registriert und zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Für HK wurde der Subfund dem Luxembourgeoischen 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 BANK, LUXEMBOURG BRANCH, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg.

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 in englischer Sprache unter [https://www.waystone.com/wp-content/uploads/Policy/LUX/Waystone-Management-Company-\(Lux\)-SA/Waystone-Management-Company-\(Lux\)-SA-Summary-of-Investor-Rights.pdf](https://www.waystone.com/wp-content/uploads/Policy/LUX/Waystone-Management-Company-(Lux)-SA/Waystone-Management-Company-(Lux)-SA-Summary-of-Investor-Rights.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.