

Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse I EUR

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht – UCITS
Marketingdokument - Für professionelle Anleger: AT, CH, DE, DK, ES, GB, IT, LU, NL, PT, HK, SG (res)

Investmentfokus

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums, wird aktiv verwaltet und investiert weltweit zu mindestens zwei Dritteln des Portfolios in Unternehmen, deren Geschäftsaktivitäten einen hohen Fokus auf die Digitalisierung des Gesundheitssektors legen. Ein global verankertes Expertennetzwerk, bestehend aus Beratern der Wissenschaft und Industrie, unterstützt das Managementteam in seiner Meinungsbildung. Die Selektion der Unternehmen erfolgt bottom-up. Der Fonds berücksichtigt ESG-Faktoren bei der Umsetzung der Anlageziele.

Fonds Fakten

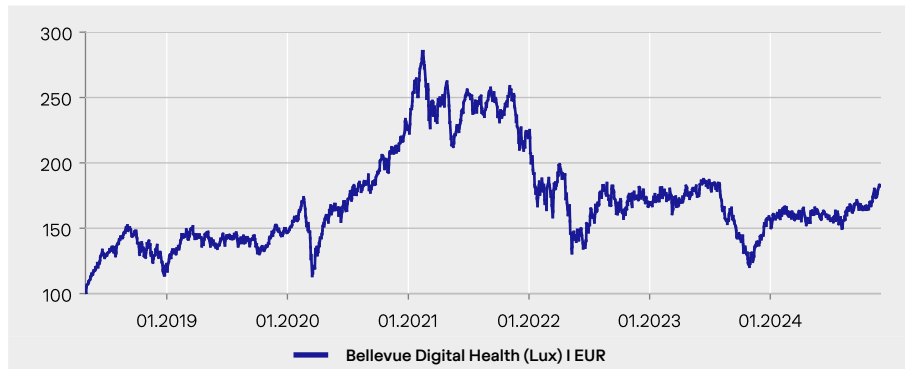
NAV	228.54
Volumen	EUR 315.4 Mio.
NAV-Berechnung	Daily "Forward Pricing"
Zeichnungsfrist	15:00 CET
Ausschüttungspolitik	Thesaurierend
Investmentmanager	Bellevue Asset Management AG

Depotbank	CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH
Lancierungsdatum	30.04.2018
Jahresabschluss	30.06
Benchmark	n.a.
ISIN-Nummer	LU1811047916
Valorennummer	41450812
Bloomberg	BBDIGIE LX
WKN	A2JJBB
Managementfee	0.90%
Performancefee	keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
Min. Investment	n.a.
Rechtsform	Luxembourg UCITS V SICAV
Vertriebsländer	AT, CH, DE, DK, ES, GB, HK, IT, LU, NL, PT, SG
EU SFDR 2019/2088	Artikel 8

Kennzahlen

Beta	0.94
Korrelation	0.71
Volatilität	31.8%
Tracking Error	22.33
Active Share	n.a.
Sharpe Ratio	-0.27
Information Ratio	-0.69
Jensen's Alpha	-16.89

Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

Kumuliert

	1M	YTD	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
I EUR	9.4%	16.4%	31.3%	-18.0%	20.8%	n.a.	82.8%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

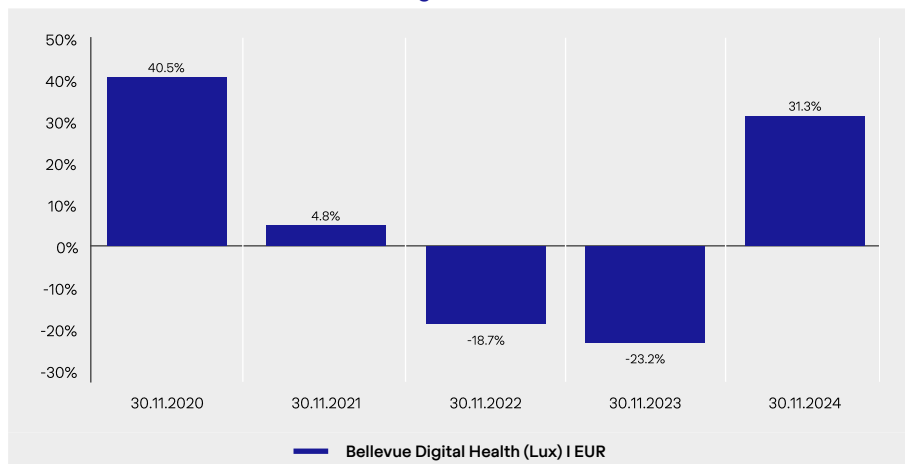
Annualisiert

	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
I EUR	31.3%	-6.4%	3.8%	n.a.	9.6%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Jährliche Wertentwicklung

	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
I EUR	20.3%	54.5%	-3.3%	-22.9%	-7.4%	16.4%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Bellevue Asset Management, 30.11.2024; 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

Intuitive Surgical		9.5%
Insulet		9.5%
Procept BioRobotics		9.3%
Dexcom		6.0%
Exact Sciences		5.4%
Natera		4.9%
Globus Medical		4.9%
Penumbra		4.8%
Veeva Systems		4.6%
Align Technology		4.5%
Total 10 grösste Positionen		63.3%
Total Positionen		34

Geografische Aufteilung

USA		90.8%
Dänemark		5.1%
China		2.5%
Italien		0.9%
Flüssige Mittel		0.6%

Marktkapitalisierung

0 - 1 Mrd.		0.8%
1 - 2 Mrd.		5.5%
2 - 5 Mrd.		15.4%
5 - 15 Mrd.		29.7%
15 - 20 Mrd.		13.9%
>20 Mrd.		34.0%
Übrige		0.6%

Marktrückblick

Im November schlossen die globalen Aktienmärkte (MSCI World Net Index +4.6%) und US-Technologiesektor (Nasdaq 100 +5.3%) deutlich höher, während der breite Gesundheitsmarkt, gemessen am MSCI World Healthcare (-0.9%), einen leichten Wertverlust verzeichnete.

Die stark abweichende Performance ist erklärbar mit der überraschend klaren Wahl von Donald Trump zum 47. Präsidenten der Vereinigten Staaten. Die Republikaner gewannen im November nicht nur die Mehrheit im Senat, sondern auch im Repräsentantenhaus. Hervorstechende Merkmale von Donald Trump's „America First“-Politik sind der Abbau der Regulierungsdichte und die Lockerung der Kartellrichtlinien, weshalb besonders die US-Technologie- und Finanzaktien deutlich Stärke zeigten. Hingegen irritierte die Nominierung des Impfstoffskeptikers Robert F. Kennedy Jr. zum Gesundheitsminister die Anleger und wirkte sich negativ auf die Aktienkurse von Biotech- und Pharmawerten aus.

Der Bellevue Digital Health (Lux) Fund (+6.3%) entwickelte sich besser als die globalen Aktienmärkte und der breite Gesundheitssektor. 24 der 34 Portfoliopositionen trugen positiv zur Wertentwicklung des Fonds bei. Die positivsten Beiträge lieferten unsere Positionen in Natera (+38.7%), Privia Health (+17.0%), Globus Medical (+16.4%), Insulet (+15.2%), Align (+13.5%), Dexcom (+10.7%), Veeva (+9.1%), Intuitive Surgical (+7.6%) und Procept BioRobotics (+6.2%).

Natera übertraf die Umsatz- und Gewinnerwartungen deutlich. Drei klinische Studien werden zu Beginn des neuen Jahres publiziert, was helfen sollte, prominenter in den klinischen Leitlinien verankert zu werden. Dadurch erhielt Natera auch die volle Kostenrückerstattung von den privatversicherten Patienten. Die Tests (mit den anfallenden Kosten) werden bereits ausgeführt, aber nicht bezahlt. Bei voller Deckung würde sich ein Mehrumsatz von über 50% materialisieren, dies ohne nennenswerte Zusatzkosten. Privia Health publizierte gute Drittquartalszahlen, erwartet das operative Ergebnis am oberen Ende der Guidance für 2024 und expandiert weiter innerhalb der USA (Markteintritt in Iowa). Insulet übertraf die Umsatzerwartungen der Investoren für das 3. Quartal und erhöhte seine Umsatzprognose für 2024. Neu ist Insulet's Insulinpumpe Omnipod 5 in den USA mit Abbott's FreeStyle Libre 2 Plus zugelassen. Dies stellt ein grosses Marktpotenzial im Typ-2-Diabetesmarkt dar, wo Abbott klar der Marktführer bei den Blutzuckermessensoren ist. Auch Globus Medical übertraf die Erwartungen der Anleger und meldete rekordhohe Roboterinstallationen. Dexcom scheint auf gutem Weg zu sein, die selbstverursachten Vertriebsprobleme bald behoben zu haben. Veeva überraschte die Anleger auf seinem Investorentag mit einem Umsatzziel von 6 Mrd. USD für 2030.

Die Portfolioperformance belastet haben besonders Evolent Health (-44.7%) und Exact Sciences (-9.9%), aber auch Ambu (-14.9%) und QuantumPharm (-66.7%).

Evolent Health meldete enttäuschende Ergebnisse für das 3. Quartal und senkte die Prognosen für das Gesamtjahr und das nächste Jahr. Der verspätete Eingang von medizinischen Kostenrückerstattungsforderungen und ein höherer Basiskostentrend bei den Evolent-Health-Kunden führten zu einem unterdurchschnittlichen Geschäftsergebnis. Einige Verträge sahen keine Anpassungsmechanismen für solche Sondereffekte vor. Diese nun unrentablen Verträge werden im Jahr 2025 angepasst oder, sollte keine Einigung gefunden werden, gekündigt. Die Profitabilität dürfte sich im nächsten Jahr dadurch wieder verbessern, Umsatzeinbussen können jedoch nicht ausgeschlossen werden. Das Drittquartalsergebnis von Exact Sciences lag beim Umsatz leicht unter und beim Gewinn deutlich über den Erwartungen der Investoren. Das Unternehmen senkte jedoch die Prognose für das 4. Quartal 2024 deutlich. Dies verunsicherte die Anleger, obwohl es sich meist um vorübergehende Faktoren handelt. So hatten zum Beispiel die Hurrikans Helene und Milton einen negativen Einfluss auf die bestellten Testvolumen und auch auf den Rücklauf der Testproben. Beide Faktoren werden den Umsatz des 4. Quartals negativ beeinflussen. Der Aktienkurs von QuantumPharm kam vor dem Ablauf der IPO-Sperrfrist unter Druck. Wir haben die Mehrheit unserer Position frühzeitig, deutlich über dem IPO-Preis, verkauft. Alle Werte in USD / B-Anteile.

Positionierung & Ausblick

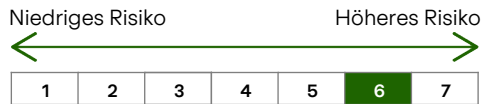
Aus fundamentaler Sicht bewegen sich die Digital-Health-Unternehmen auf einem stabil überdurchschnittlichen Wachstumskurs, der sich 2025 unverändert fortsetzen dürfte. Die Zulassung und Markteinführung relevanter neuer Produkte wird für ein weiterhin hohes Umsatzwachstum sorgen. Beispiele sind das neue Inspire-5-System zur Behandlung von obstruktiver Schlafapnoe von Inspire Medical, die beiden Blutzuckersensoren Stelo und G7 von Dexcom, das neue roboterbasierte Chirurgiesystem da Vinci 5 von Intuitive Surgical sowie die Patchinsulinpumpe Omnipod 5 von Insulet.

Wir rechnen mit Rückenwind für unsere Anlagelösung. Faktoren wie die US-Leitzinssenkungen infolge einer Abschwächung der US-Wirtschaft (Wachstumsaktien profitieren üblicherweise überdurchschnittlich), attraktive Bewertungsniveaus (Umsatzmultiples nahe dem historischen Tiefstand), erwartete Beschleunigung der M&A und IPO Aktivitäten, Repositionierung der Investoren aus den Überfliegern der vergangenen Monate in Aktien von hoher Qualität, sprechen für eine Investition in den Bellevue Digital Health (Lux) Fonds.

Quelle: Bellevue Asset Management, 30.11.2024;
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 mit Fokus auf die Digitalisierung des Gesundheitssektors 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 6 eingestuft, wobei 6 der zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr 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 Verwahrnisiko

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

- Demografische Veränderungen und Alterung der Gesamtbevölkerung verlangen höhere Effizienz und Kosteneffektivität.
- Neue Technologien erobern das Gesundheitswesen.
- Portfolio bestehend aus Wachstumsaktien hoher Qualität mit zweistelligem Umsatzwachstum.
- Regulierung und hohe Qualitätsanforderungen beschränken das Technologierisiko.
- 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 investiert in Fremdwährungen, damit verbunden sind entsprechende Währungsrisiken gegenüber der investierten Basiswährung.
- 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.
- Aktien mit Bezug zu Technologie und/oder Digitalisierung können überdurchschnittlich hohen Wertschwankungen unterliegen.
- 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



Stefan Blum
Co-Lead Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds



Marcel Fritsch
Co-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):	12.9 (Sehr tief)	Abdeckung:	98%
MSCI ESG Rating (AAA - CCC):	A	Abdeckung:	98%

Basierend auf Portfoliodaten per 30.11.2024; – 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 und 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 Digital Health 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. Anleger 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.

Vertriebsländer und lokale Fondsvertreter

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

Österreich, Deutschland, Dänemark, Niederlande, 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@zeidler-legalservices.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.

UK: Die Bellevue Funds (Lux) SICAV ist anerkannt zum öffentlichen Angebot und Vertrieb in Grossbritannien. Facilities Agent ist Zeidler Legal Services (UK) Ltd. 164-180 Union Street, London SE1 0LH, United Kingdom

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 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.