

Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse I USD

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)

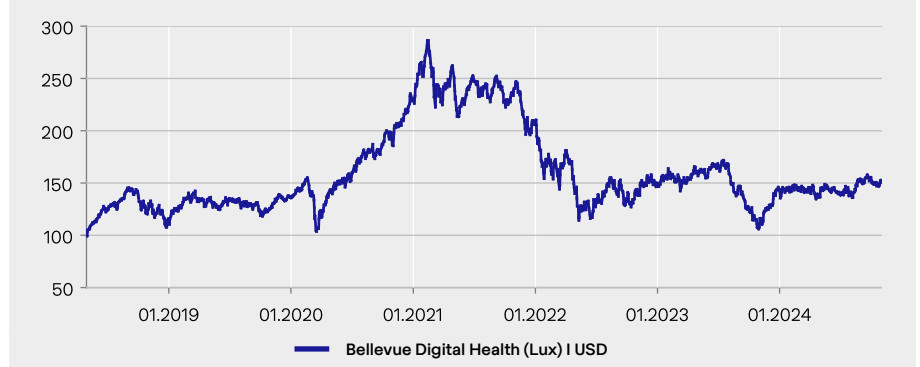
Investmentfokus

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 | 187.77 |
| Volumen | USD 331.0 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 | LU1811047247 |
| Valorennummer | 41449386 |
| Bloomberg | BBDIGIU LX |
| WKN | A2JJA5 |
| 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 | 31.9% |
| Tracking Error | 22.48 |
| Active Share | n.a. |
| Sharpe Ratio | -0.44 |
| Information Ratio | -0.88 |
| Jensen's Alpha | -21.66 |

Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

Kumuliert

| | 1M | YTD | 1J | 3J | 5J | 10J | Seit Beginn |
|-------|-------|------|-------|--------|-------|------|-------------|
| I USD | -3.3% | 4.6% | 39.6% | -37.5% | 19.5% | n.a. | 50.2% |
| BM | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |

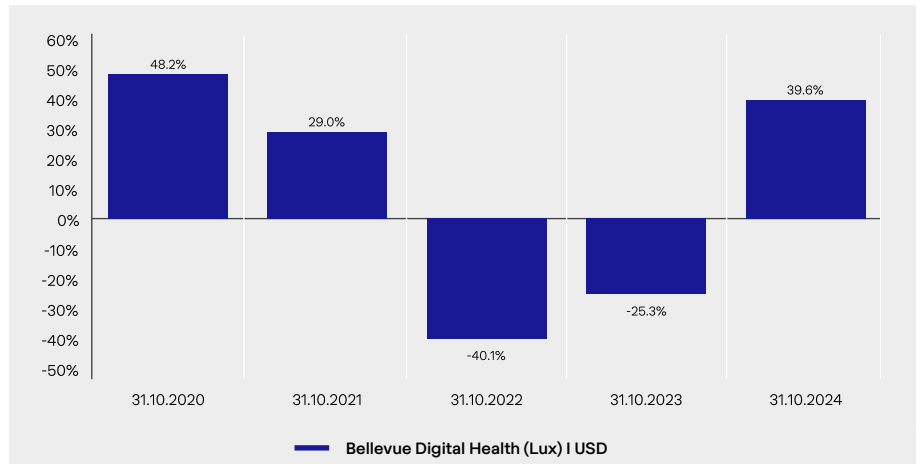
Annualisiert

| | 1J | 3J | 5J | 10J | Seit Beginn |
|-------|-------|--------|------|------|-------------|
| I USD | 39.6% | -14.5% | 3.6% | n.a. | 6.5% |
| BM | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |

Jährliche Wertentwicklung

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | YTD |
|-------|-------|-------|--------|--------|-------|------|
| I USD | 18.1% | 68.4% | -10.1% | -27.7% | -4.1% | 4.6% |
| BM | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Bellevue Asset Management, 31.10.2024; alle Angaben in USD %, 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 USD über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von 50 USD (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 | | 9.7% |
| Procept BioRobotics | | 9.0% |
| Insulet | | 8.5% |
| Exact Sciences | | 6.8% |
| Penumbra | | 5.3% |
| Veeva Systems | | 4.9% |
| Globus Medical | | 4.8% |
| Natera | | 4.7% |
| Dexcom | | 4.1% |
| Ambu | | 4.0% |
| Total 10 grösste Positionen | | 61.8% |
| Total Positionen | | 33 |

Geografische Aufteilung

| | | |
|-----------------|--|-------|
| USA | | 88.6% |
| Dänemark | | 5.8% |
| China | | 3.1% |
| Italien | | 1.0% |
| Flüssige Mittel | | 1.5% |

Marktkapitalisierung

| | | |
|--------------|--|-------|
| 0 - 1 Mrd. | | 0.8% |
| 1 - 2 Mrd. | | 5.4% |
| 2 - 5 Mrd. | | 27.0% |
| 5 - 15 Mrd. | | 25.5% |
| 15 - 20 Mrd. | | 12.4% |
| >20 Mrd. | | 27.4% |
| Übrige | | 1.5% |

Marktrückblick

Im Oktober verzeichneten die globalen Aktienmärkte (MSCI World Net Index -2.0%) und der breite Gesundheitsmarkt, gemessen am MSCI World Healthcare (-4.8%), einen Wertverlust. Der Bellevue Digital Health (Lux) Fonds (-3.4%) entwickelte sich besser als der Gesundheitsmarkt, konnte sich dem Abwärtsdruck an den Aktienmärkten aber nicht entziehen. Die USA zeigten solide Arbeitsmarktdaten und eine leicht über den Erwartungen liegende Inflation. Dadurch stiegen auch die Marktzinsen für US-Anleihen, so etwa die Rendite für eine 10-jährige US-Staatsanleihe um 0.5% auf 4.2%, und als Konsequenz wertete sich der US-Dollar deutlich auf. Vom starken US-Dollar konnten die Investoren in Europa profitieren. Die Fondsp performance war im Berichtsmonat sowohl in Euro (-0.7%) als auch in Schweizer Franken (-1.0%) deutlich besser.

Zehn der 33 Portfoliopositionen trugen positiv zur Wertentwicklung des Fonds bei. Die grössten positiven Beiträge lieferten unsere Positionen in Penumbra (+17.8%), Procept BioRobotics (+12.3%), Omnicell (+11.6%), Illumina (+10.5%), Dexcom (+5.1%) und Intuitive Surgical (+2.6%). Die Performance der Unternehmen war durch die Veröffentlichung von über den Erwartungen liegenden Drittquartalsergebnissen geprägt. Procept BioRobotics hat die Umsatzerwartungen übertroffen und den Ausblick für das Gesamtjahr erhöht. Die neue Roboterplattform Hydros konnte bereits erfolgreich im Markt platziert werden. Das Unternehmen hat die gute Kursreaktion genutzt und etwa USD 200 Mio. neues Kapital aufgenommen, um das schnelle Unternehmenswachstum finanziell sicherzustellen. Auch wurden die Details der klinischen Studie zur Behandlung von lokalen bösartigen Prostatatumoren veröffentlicht. Wir erwarten eine schnelle und erfolgreiche Umsetzung der Studie. Dexcom überzeugte die Investoren mit einer Rekordzahl neuer Patienten und einem Antrag bei der FDA, den G7-Glukosesensor für eine Tragezeit von 15 Tagen zuzulassen. Nach dem Wachstumseinbruch im 2. Quartal scheint das Management auf gutem Weg zu sein, bis Ende Jahr die grössten Problemstellen gelöst zu haben und 2025 wieder zurück auf den Wachstumspfad zu finden. Die grösste Portfolioposition Intuitive Surgical meldete hervorragende Ergebnisse für das 3. Quartal 2024, getrieben durch ein starkes Wachstum bei Instrumenten und Platzierungen des neuen roboter- und KI-basierten Chirurgiesystems da Vinci 5. Die installierte Basis ist im Jahresvergleich um über 15% gewachsen und ist ein guter Frühindikator für starkes Instrumentenwachstum im Jahr 2025.

Die Portfolioperformance belastet haben TransMedics (-47.8%), Phreesia (-19.7%), Align (-19.4%), 10X Genomics (-29.0%), Evolent Health (-17.4%) und GN Store Nord (-13.3%). TransMedics konnte die Erwartungen der Analysten nicht erfüllen. Der Umsatz stieg zwar im Jahresvergleich um 64% auf USD 109 Mio. an, lag aber im Vergleich zum Vorquartal 5% tiefer. Ursache war eine Schwäche im US-Transplantationsmarkt, wobei sich das Wachstum zu Beginn des 4. Quartals bereits wieder beschleunigte. Obwohl sich TransMedics erstmals im Einklang mit dem Transplantationsmarkt entwickelte und keine Marktanteile gewinnen konnte, sehen wir keine Veränderung im Wettbewerbsumfeld. Vielmehr sehen wir die Ursache in unvorhergesehenen Engpässen bei der Verfügbarkeit von Operationskapazitäten und der generell zeitlichen Unplanbarkeit der Transplantationseingriffe.

TransMedics entwickelt bereits die nächste Generation Transportlösungen für Herz- und Lungenspenderorgane. Bereits 2025 werden vier klinische Studien gestartet mit dem Ziel, die Überlegenheit von TransMedics OCS gegenüber klassischen «gekühlten» Transportverfahren zu zeigen. Zusätzlich wird auch angestrebt, die Transportdauer so weit auszudehnen, dass alle Transplantationen planbar am Morgen beginnen können. So könnte ein Team anstatt nur einer Transplantation bis zu drei an einem Tag durchführen. Dies wäre ein wichtiger Faktor, um die Unterversorgung mit Spenderorganen und die langen Wartefristen zu beenden.

Die tiefer gewichteten chinesischen Portfoliounternehmen (Endgewicht 2.8% im Portfolio) JD Health (-20.6%), Alibaba Health (-26.6%), Ping An Healthcare and Technology (-20.5%) konnten die Kursgewinne des Vormonats (regierten positiv auf das Konjunkturprogramm der chinesischen Regierung) nicht halten und belasteten die absolute Fondsp performance mit -0.6%. Alle Werte in USD / B-Anteile.

Positionierung & Ausblick

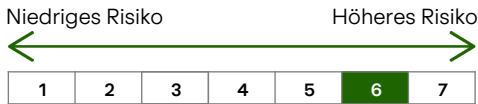
Aus fundamentaler Sicht bewegen sich die Digital-Health-Unternehmen auf einem stabil überdurchschnittlichen Wachstumskurs, der sich 2025 unverändert fortsetzen dürfte. Die Zulassung und Markteinführung relevanter neuer Produkte wird für ein weiterhin hohes Umsatzwachstum sorgen. Beispiele sind das neue 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.

Für die zweite Jahreshälfte rechnen wir mit Rückenwind für unsere Anlagelösung. Faktoren wie US-Leitzinssenkungen infolge einer Abschwächung der US-Wirtschaft (Wachstumsaktien profitieren üblicherweise überdurchschnittlich), attraktive Bewertungsniveaus (Umsatzmultiples nahe dem historischen Tiefststand), erwartete Beschleunigung der M&A- und IPO-Aktivitäten und die 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, 31.10.2024; 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 Verwahrrisiko

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:

- 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): | 13.2 (Sehr tief) | Abdeckung: | 97% |
| MSCI ESG Rating (AAA - CCC): | A | Abdeckung: | 97% |

Basierend auf Portfoliodaten per 31.10.2024; – 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 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.

Vertriebländer 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-legal-services.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.