

# Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse I2 EUR

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

## Investmentfokus

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums an, wird aktiv verwaltet und investiert in nachhaltig geführte Gesundheitsfirmen mit innovativen Geschäftsmodellen. Nachhaltigkeit in der Gesundheitsbranche kann beispielsweise durch eine ökologische Beschaffungspolitik für die Medikamentenherstellung, hohe Sicherheitsstandards bei Produkten und Dienstleistungen sowie der Ausrichtung klinischer Studien nach ethischen Grundsätzen gewährleistet werden. Bei Patienten stehen die Früherkennung schwerer chronischer Krankheiten, personalisierte Medizin im Sinne einer zielgerichteten Wirkung von Arzneien und effiziente Behandlungsmethoden im Fokus. Mit der Mischung aus wachstumsstarken Themenfeldern, der richtigen Firmenauswahl auf der Grundlage unseres etablierten Anlageprozesses sowie der Einbindung von Nachhaltigkeitskriterien strebt der Fonds eine attraktive Rendite an. Der Fonds berücksichtigt ESG-Faktoren bei der Umsetzung der Anlageziele.

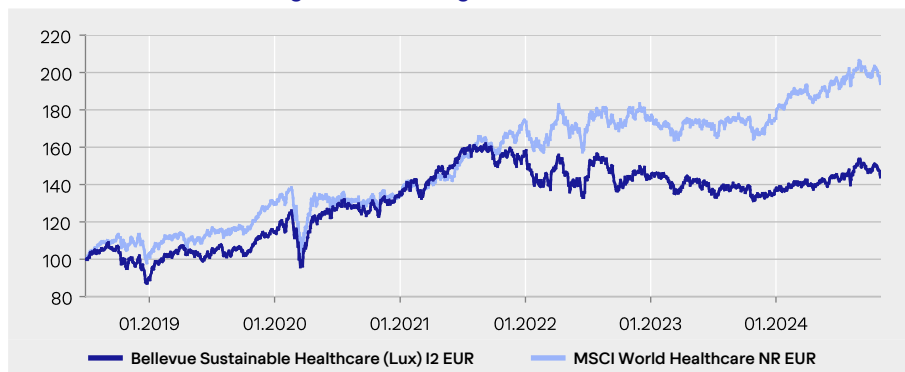
## Fonds Fakten

|                      |                                |
|----------------------|--------------------------------|
| NAV                  | 179.93                         |
| Volumen              | EUR 103.9 Mio.                 |
| NAV-Berechnung       | Daily "Forward Pricing"        |
| Zeichnungsfrist      | 15:00 CET                      |
| Ausschüttungspolitik | Thesaurierend                  |
| Investmentmanager    | Bellevue Asset Management AG   |
| Depotbank            | CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH |
| Lancierungsdatum     | 29.06.2018                     |
| Jahresabschluss      | 30.06                          |
| Benchmark            | MSCI World Healthcare NR       |
| ISIN-Nummer          | LU1819586188                   |
| Valorennummer        | 41670706                       |
| Bloomberg            | BBSHI2E LX                     |
| WKN                  | A2JMRL                         |
| Managementfee        | 0.80%                          |
| Performancefee       | keine                          |
| Ausgabeaufschlag     | bis zu 5%                      |
| Min. Investment      | EUR 5.0 Mio.                   |
| Rechtsform           | Luxembourg UCITS V SICAV       |
| Vertriebsländer      | AT, CH, DE, ES, HK, IT, LU, SG |
| EU SFDR 2019/2088    | Artikel 8                      |

## Kennzahlen

|                   |       |
|-------------------|-------|
| Beta              | 0.85  |
| Korrelation       | 0.74  |
| Volatilität       | 14.7% |
| Tracking Error    | 10.13 |
| Active Share      | 70.09 |
| Sharpe Ratio      | -0.54 |
| Information Ratio | -0.79 |
| Jensen's Alpha    | -8.28 |

## Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



## Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

### Kumuliert

|        | 1M    | YTD   | 1J    | 3J    | 5J    | 10J  | Seit Beginn |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------------|
| I2 EUR | -2.2% | 5.1%  | 9.2%  | -7.9% | 33.7% | n.a. | 43.9%       |
| BM     | -2.3% | 10.7% | 16.8% | 17.3% | 61.1% | n.a. | 94.0%       |

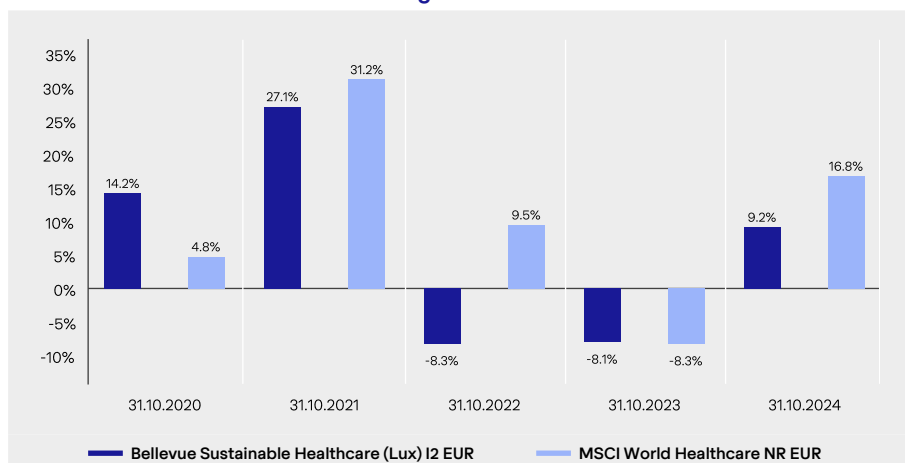
### Annualisiert

|        | 1J    | 3J    | 5J    | 10J  | Seit Beginn |
|--------|-------|-------|-------|------|-------------|
| I2 EUR | 9.2%  | -2.7% | 6.0%  | n.a. | 5.9%        |
| BM     | 16.8% | 5.5%  | 10.0% | n.a. | 11.0%       |

## Jährliche Wertentwicklung

|        | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | YTD   |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| I2 EUR | 27.1% | 18.8% | 15.4% | -8.4% | -4.6% | 5.1%  |
| BM     | 25.7% | 4.3%  | 28.6% | 0.5%  | 0.4%  | 10.7% |

## Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Bellevue Asset Management, 31.10.2024; 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                     |  | 3.8%  |
| Intuitive Surgical          |  | 3.7%  |
| Vertex Pharmaceuticals      |  | 3.3%  |
| Boston Scientific           |  | 3.2%  |
| Eli Lilly                   |  | 3.1%  |
| Penumbra                    |  | 3.1%  |
| UCB                         |  | 3.0%  |
| Stryker                     |  | 3.0%  |
| Cardinal Health             |  | 2.9%  |
| Regeneron Pharmaceuticals   |  | 2.6%  |
| Total 10 grösste Positionen |  | 31.8% |
| Total Positionen            |  | 45    |

**Aufteilung nach Sektoren**

|                      |  |       |
|----------------------|--|-------|
| Medtech              |  | 32.4% |
| Dienstleistungen     |  | 21.9% |
| Pharma               |  | 19.3% |
| Biotechnologie       |  | 15.5% |
| Generika/Spez.Pharma |  | 8.0%  |
| Flüssige Mittel      |  | 2.9%  |

**Geografische Aufteilung**

|                 |  |       |
|-----------------|--|-------|
| USA             |  | 43.0% |
| Japan           |  | 11.3% |
| Dänemark        |  | 6.3%  |
| Schweiz         |  | 5.0%  |
| Italien         |  | 4.5%  |
| Grossbritannien |  | 4.2%  |
| Australien      |  | 4.0%  |
| Südkorea        |  | 3.1%  |
| Belgien         |  | 3.0%  |
| China           |  | 2.3%  |
| Neuseeland      |  | 1.8%  |
| Thailand        |  | 1.8%  |
| Ungarn          |  | 1.6%  |
| Jordanien       |  | 1.4%  |
| Indien          |  | 1.4%  |
| Südafrika       |  | 1.2%  |
| Brasilien       |  | 1.0%  |
| Flüssige Mittel |  | 2.9%  |

**Marktrückblick**

Der MSCI World Healthcare Index schnitt im Oktober 284 Bp schlechter als der MSCI World Index (MSCI World Healthcare -4.8% vs. MSCI World -2.0%) ab. Ein Anstieg der Rendite 10-jähriger Unternehmensanleihen, gemischte Drittquartalszahlen und die Ungewissheit im Vorfeld der US-Präsidentenwahlen bescherten globalen Aktien im Oktober einen Dämpfer. Der Bellevue Sustainable Healthcare (Lux) Fonds (Anteilsklasse I: -4.9%, in USD) performte mehr oder weniger in Einklang (-5 Bp) mit seiner Benchmark (Healthcare Index).

Neben einer enttäuschenden Kursentwicklung vergrösserte sich der Abschlag des MSCI World Healthcare gegenüber dem MSCI World beim Forward-P/E im Berichtsmonat weiter. Wir sehen für diese Abwertung zwei Treiber: Das Gesundheitssegment geriet in den Sog der wahlbedingt volatilen Marktstimmung in den USA (vor allem Gesundheitsdienstleister) und die Mega-Caps im Adipositasbereich haben mit auftretenden (aber noch anfänglichen) Wettbewerbsrisiken zu kämpfen.

Innerhalb des MSCI World Healthcare Index bot der Subsektor Healthcare Tech (+0.5%) im Berichtsmonat die beste Performance. Die nachfolgenden Plätze belegten Biotech (-1.0%), Medtech (-2.9%) und Pharma (-5.0%). Life Science Tools (-9.9%) bildete das klare Schlusslicht.

Geografisch betrachtet entwickelte sich Asien (-3.6%) innerhalb des MSCI World Healthcare Index am besten, gestützt durch ein weniger schwaches Abschneiden japanischer Aktien gegenüber globalen Gesundheitstiteln. Es folgten die USA (-4.6%) und Europa (-6.4%). Den letzten Platz belegten im Berichtsmonat die Schwellenländer (-7.1%), da der chinesische Aktienmarkt nach einem starken Vormonat an Wert einbüsste.

Innerhalb des Fonds boten Penumbra (+11.3%; starke Drittquartalszahlen), Otsuka Holdings (+10.4%; vollständige Zwischenergebnisse der Phase-III-Studie zu Sibeprenlimab bei Nephropathie und gute Drittquartalszahlen) und UCB (+6.1%; anhaltend hohe Verschreibungszahlen für bereits eingeführte Produkte) im Oktober eine starke absolute Performance. Im Vergleich dazu enttäuschten Innovent Biologics (-28.3%; Aktionäre stellen Businessplan für das internationale Geschäft in Frage), Elevance (-22.0%; schwache Drittquartalszahlen und Prognosesenkung) und Hypera (-18.8%; Fusionsangebot sorgt für Kursschwankungen) mit einer negativen absoluten Performance.

**Investmentprozess**

Als Grundlage des Fonds dient der seit 2007 erfolgreich geführte, regelbasierte Investitionsansatz von Bellevue, der auch durch den Adamant Global Healthcare Index abgebildet wird. Aus einem globalen Pool mit über 4000 notierten Gesundheitsaktien wird basierend auf einer Vorselektion ein Universum mit rund 700 Gesundheitswerten erarbeitet. Als Zusatzschritt zur herkömmlichen Methodologie wird bei den 700 investierbaren Aktien die Exponiertheit gegenüber ESG-Risiken geprüft, die den ökonomischen Wert eines Unternehmens beeinträchtigen könnten. Hier stützen wir uns auf das langjährige Fachwissen unseres Researchpartners Sustainalytics.

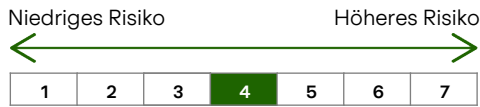
Um in das Fondsportfolio zu gelangen, müssen die Unternehmen folgende Kriterien erfüllen: angemessenes ESG-Risikoprofil (Best-in-Class-Ansatz), keine schwerwiegenden ESG-relevanten Verstöße und Einhaltung der zehn Prinzipien des UN Global Compact. Bei kontroversen Geschäftsfeldern und -praktiken sind für die Aufnahme Ertragsschwellen definiert. Die Ergebnisse der Anwendung zeigen, dass etwa 40-50% der Titel unseren strengen Nachhaltigkeitsanforderungen genügen. Anschliessend wird die bewährte Faktorenanalyse nach vier quantitativen und vier qualitativen Parametern durchgeführt. Ziel ist die Selektion von Firmen, die günstig bewertet und wachstumsstark sind sowie eine aussergewöhnliche Wettbewerbsposition innehaben, um ihre führende Stellung auch zukünftig halten zu können.

Aus der Analyse resultiert eine Portfoliostruktur, bestehend aus den 45 nachhaltigsten Titeln, davon zehn pro Region (Westeuropa, Nordamerika, Japan/Ozeanien, Emerging Markets). In der Vergangenheit hat sich aufgrund der acht erhobenen Faktoren ein Fokus auf Mid Caps sowie eine Untergewichtung von Pharmawerten und der Region Nordamerika relativ zum MSCI World Healthcare Index ergeben. Die Umstellung findet auf halbjährlicher Basis statt.

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 besonders für nachhaltig ausgerichtete 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 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**

Signatory of:



**Chancen**

- Investitionen in die 45 attraktivsten Healthcare-Aktien global unter Berücksichtigung gängiger Kriterien hinsichtlich Nachhaltigkeit.
- Langjährig etablierte Bottom-Up-Expertise in Kombination mit dem umfassenden Research zu Nachhaltigkeit von Sustainalytics.
- Der Nachhaltigkeitsfilter umfasst einen "Best-in-Class"-Ansatz sowie die Anwendung eines strengen Ausschlussverfahrens.
- Proprietärer Anlageprozess: Halbjährliche Firmen-Evaluation und Rebalancing.
- Untergewichtung von Pharma sowie der USA im Vergleich zu den relevanten Healthcare-Indizes, sowie starker Fokus auf Mid Caps.

**Risiken**

- Der Fonds investiert aktiv in Aktien. Aktien unterliegen starken 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
- Best-in-Class

**Stewardship:**

- Engagement
- Proxy Voting

**Kennzahlen:**

|   |             |            |     |
|---|-------------|------------|-----|
| CO <sub>2</sub> -Intensität (T CO <sub>2</sub> /Mio. USD Umsatz): | 19.7 (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; Best-in-Class: systematischer Ausschluss von Unternehmen mit hohem ESG-Risiko; 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 CO<sub>2</sub>-Intensität weist die von MSCI ESG Research geschätzte Treibhausgas-Emissionen des Fonds gemessen in Tonnen CO<sub>2</sub> 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](http://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](http://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](http://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, IT und SG registriert und zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Für HK wurde der Subfund dem Luxemburgischen 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](mailto: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](http://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](http://www.bellevue.ch/de/service/glossar) erläutert.

Copyright © 2024 Bellevue Asset Management AG. Alle Rechte vorbehalten.