

# Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse U2 CHF

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 an, wird aktiv verwaltet und umfasst 50 bis 70 Gesundheitsunternehmen und vereinzelt Technologieunternehmen mit starkem Healthcare-Bezug. Der Fokus liegt auf liquiden Mega und Large Caps, welche durch ausgewählte Mid Caps ergänzt werden. Neben fundamentalen Messgrößen wie Bewertung, Wachstumsprofil oder Profitabilität wird der proprietäre «AI Affinity Score» zur Beurteilung der Attraktivität eines Unternehmens herangezogen. Die Selektion der Unternehmen erfolgt Bottom-up, unabhängig von Benchmark-Gewichtungen. Der Fonds berücksichtigt ESG-Faktoren.

## Fonds Fakten

|                      |                                |
|----------------------|--------------------------------|
| NAV                  | 142.65                         |
| Volumen              | CHF 9.7 Mio.                   |
| NAV-Berechnung       | Daily "Forward Pricing"        |
| Zeichnungsfrist      | 15:00 CET                      |
| Ausschüttungspolitik | Thesaurierend                  |
| Investmentmanager    | Bellevue Asset Management AG   |
| Depotbank            | CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH |
| Lancierungsdatum     | 30.11.2023                     |
| Jahresabschluss      | 30.06                          |
| Benchmark            | MSCI World Healthcare NR       |
| ISIN-Nummer          | LU2721087497                   |
| Valorenummer         | 130851733                      |
| Bloomberg            | BAIHU2C LX                     |
| WKN                  | A3E11G                         |
| Managementfee        | 0.70%                          |
| Performancefee       | keine                          |
| Ausgabeaufschlag     | bis zu 5%                      |
| Min. Investment      | n.a.                           |
| Rechtsform           | Luxembourg UCITS V SICAV       |
| Vertriebsländer      | AT, CH, DE, ES, HK, LU, SG     |
| EU SFDR 2019/2088    | Artikel 8                      |

## Kennzahlen

|                   |      |
|-------------------|------|
| Beta              | n.a. |
| Korrelation       | n.a. |
| Volatilität       | n.a. |
| Tracking Error    | n.a. |
| Active Share      | n.a. |
| Sharpe Ratio      | n.a. |
| Information Ratio | n.a. |
| Jensen's Alpha    | n.a. |

*Gemäss Artikel 27 der EU-Richtlinie 2006/73/EG zur Durchführung der Richtlinie 2004/39/EG ("MiFID" - Markets in Financial Instruments Directive) sowie deren Umsetzung in nationales Recht dürfen Angaben zur früheren Wertentwicklung nur dann gezeigt werden, wenn sie sich über einen Zeitraum von mindestens 12 Monaten erstrecken. Die Angaben zur Wertentwicklung werden hier angezeigt, sobald sie sich über mindestens 12 Monate erstrecken.*

Quelle: Bellevue Asset Management, 31.10.2024; alle Angaben in CHF %, 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 CHF über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von 50 CHF (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**

|                             |  |       |
|-----------------------------|--|-------|
| Eli Lilly                   |  | 8.6%  |
| UnitedHealth Group          |  | 7.9%  |
| Novo Nordisk                |  | 4.8%  |
| AbbVie                      |  | 4.4%  |
| Johnson & Johnson           |  | 4.4%  |
| Amgen                       |  | 4.1%  |
| Merck & Co                  |  | 3.6%  |
| Roche                       |  | 3.4%  |
| Novartis                    |  | 3.1%  |
| AstraZeneca                 |  | 3.0%  |
| Total 10 grösste Positionen |  | 47.4% |
| Total Positionen            |  | 68    |

**Geografische Aufteilung**

|                 |  |       |
|-----------------|--|-------|
| USA             |  | 74.2% |
| Schweiz         |  | 6.7%  |
| Dänemark        |  | 5.0%  |
| Japan           |  | 4.3%  |
| Grossbritannien |  | 3.8%  |
| Frankreich      |  | 2.6%  |
| Deutschland     |  | 0.9%  |
| Australien      |  | 0.4%  |
| China           |  | 0.1%  |
| Flüssige Mittel |  | 1.9%  |

**Marktrückblick**

Im Oktober gab es erneut Anzeichen dafür, dass sich das Wachstum in den USA stabilisiert, dies zum Beispiel aufgrund eines soliden Arbeitsmarktes und einer leicht über den Erwartungen liegenden Inflation. Infolgedessen stiegen die Marktzinsen für US-Anleihen, so etwa die Rendite für eine 10-jährige US-Staatsanleihe um 0.5% auf 4.2%. Gleichzeitig wertete sich der US-Dollar auf.

Dies führte zu einem leichten Abwärtstrend an den globalen Aktienmärkten, wodurch wichtige Large-Cap-Indizes wie der MSCI World (-2.0%) und der S&P 500 (-0.9%) an Wert verloren. Auch der Nasdaq 100 (-0.8%) büsste leicht an Wert ein. Der breite Gesundheitsmarkt MSCI World Healthcare (-4.8%) hat sich in diesem Marktumfeld erwartungsgemäss schwächer entwickelt als der Gesamtmarkt. Der Bellevue AI Health Fonds (-4.9%) schloss ebenfalls schwächer und entwickelte sich in etwa im Einklang mit seiner Benchmark.

Aufgrund seiner defensiven Eigenschaften war BioPharma (56.4% Endgewichtung) der Haupttreiber der negativen Performance des Fonds und belastete die absolute und relative Performance mit -2.6% bzw. -0.4%. Während sich Otsuka (+7.9%), Gilead (+5.9%) und Abbvie (+4.1%) positiv auf die Performance auswirkten, belasteten Regeneron (-20.3%), Merck & Co. (-9.9%) und Eli Lilly (-6.3%) diese. Otsuka hat sich aufgrund von positiven Zwischenergebnissen der Phase-III-Studie mit Sipeprenilimab zur Behandlung der Immunglobulin-A-Nephropathie bei Erwachsenen erfreulich entwickelt. Regeneron litt darunter, dass die Markteinführung von Amgens Biosimilar von Eylea zur Behandlung von Netzhauterkrankungen näher rückte, da ein Gericht den vorläufigen Verkaufsstopp von Amgens Biosimilarversion (Pavblu) aufhob.

Medizintechnikunternehmen (25.5%) belasteten die absolute Performance mit -1.3%, trugen aber 0.1% zur relativen Performance bei. Dexcom (+5.1%), Intuitive Surgical (+2.6%) und Terumo (+2.6%) leisteten einen positiven Performancebeitrag. 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 Chirurgesystems da Vinci 5. Agilent (-12.1%), Thermo Fisher (-11.7%) und Danaher (-11.6%) belasteten die Performance. Aus den Drittquartalberichten ging hervor, dass sich die Endmärkte lediglich graduell erholten, was die Erwartungen der Anleger enttäuschte. Darüber hinaus dämpften Aussagen zum chinesischen Absatzmarkt die Stimmung der Investoren.

Gesundheitsdienstleister (11.5%) lieferten einen negativen absoluten Performancebeitrag von -0.8% und einen positiven relativen Beitrag von 0.3%. Während LabCorp (+2.1%) und McKesson (+1.2%) einen positiven Beitrag leisteten, schmälerten Elevance (-22.0%) und UnitedHealth (-3.5%) diesen. Die Krankenversicherer Elevance und UnitedHealth enttäuschten im 3. Quartal die Gewinnerwartungen der Anleger aufgrund von höheren medizinischen Kosten bei Medicaid und Medicare Advantage als erwartet. Die Gewinnmargen für 2025 dürften sich aufgrund höherer Prämien deutlich verbessern.

Das Technologiesegment (4.8%), das Technologieunternehmen aus den Bereichen Gesundheitswesen und Informationstechnologie umfasst, war in Bezug auf die absolute und relative Performance neutral. Während der führende KI-Chiphersteller Nvidia (+9.3%) und Waystar (+2.3%) positiv zur absoluten und relativen Performance beitrugen, beeinträchtigten Microsoft (-5.6%) und Qualcomm (-4.3%) diese.

Alle Performancedaten in USD / B-Anteile.

**Positionierung & Ausblick**

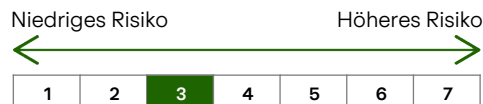
Die rasante Entwicklung der generativen künstlichen Intelligenz (GenAI) kündigt eine beispiellose Technologiewende an, die sich nahtlos neben Meilensteinen wie dem Internet, der Cloud und dem Smartphone einreicht. Insbesondere im Gesundheitssektor eröffnen sich dadurch enorme Chancen für Unternehmen und Investoren. Verschiedene Studien kommen zum Schluss, dass der Gesundheitssektor einer der Sektoren ist, der am stärksten von der Anwendung von GenAI profitieren wird. Dies ist vor allem auf das grosse Potenzial zur Effizienzsteigerung, die grosse Menge an verfügbaren Daten und die hohen finanziellen Ressourcen im Gesundheitswesen zurückzuführen.

Wir sehen zum Beispiel schon heute, wie Medikamente schneller und mit grösserer Erfolgswahrscheinlichkeit entwickelt werden, wie neue Diagnose- und Behandlungsverfahren zu besseren klinischen Ergebnissen führen und wie GenAI Fachkräfte im Gesundheitswesen unterstützt, fundiertere und bessere Entscheidungen zu treffen. Wir konzentrieren uns auf Gesundheitsunternehmen, die GenAI als zentralen Bestandteil ihrer Geschäftsstrategie nutzen und erhebliche Ressourcen in diese Technologie investieren, da sie einen entscheidenden Wettbewerbsvorteil erlangen und damit ihren Unternehmenswert überdurchschnittlich steigern können. Das Technologierisiko ist dabei besser kalkulierbar, da der Gesundheitssektor ein stark regulierter Markt ist.

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 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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird mittelniedrig eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, 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 Fondsspekt oder dem PRIIP-KID.

**Liquiditätsrisiko**

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

**Risiken aus Derivateinsatz**

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

**Währungsrisiko**

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

**Operationelle Risiken und Verwahrisiko**

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

**Chancen**

- GenAI beschleunigt die Digitalisierung und Automation im Gesundheitswesen.
- Durch GenAI lassen sich die Patientenversorgung verbessern, Prozesse vereinfachen und fundiertere Entscheidungen treffen.
- Unternehmen, welche auf den Einsatz oder die Bereitstellung von GenAI im Gesundheitswesen setzen, erzielen nachhaltige Wettbewerbsvorteile.
- Der Shareholder Value hängt massgeblich von der Umsetzung der AI-Strategie der Unternehmen ab.
- 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, die unter bestimmten Umständen ein Währungsrisiko 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.
- 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**



**Marcel Fritsch**  
Co-Lead Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds



**Stefan Blum**  
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 <sub>2</sub> -Intensität (T CO <sub>2</sub> /Mio. USD Umsatz): | 12.5 (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 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 AI 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](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 und LU 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.