

Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse U2 EUR

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

Investmentfokus

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

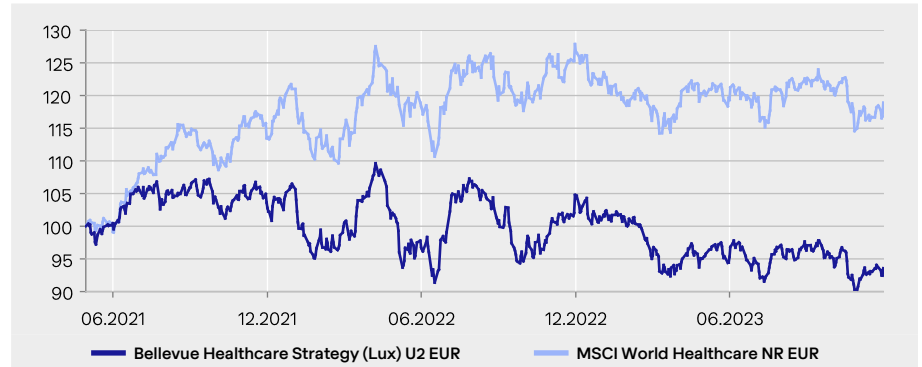
Fonds Fakten

NAV	116.97
Volumen	EUR 293.7 Mio.
NAV-Berechnung	Täglich "Forward Pricing"
Zeichnungsfrist	15:00 CET
Ausschüttungspolitik	Accumulating
Investmentmanager	Bellevue Asset Management AG
Depotbank	CACEIS Investor Services Bank, Luxembourg
Lancierungsdatum	30.04.2021
Jahresabschluss	30.06
Benchmark	MSCI World Healthcare NR
ISIN-Nummer	LU2334253387
Valorennummer	111276258
Bloomberg	BVBAU2E LX
WKN	A3CNBB
Managementfee	0.60%
Performancefee	keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
Min. Investment	EUR 50.0 Mio.
Rechtsform	Luxembourg UCITS V SICAV
Länderzulassung	AT, CH, DE, ES, LU, US
EU SFDR 2019/2088	Artikel 8

Kennzahlen

Beta	0.82
Korrelation	0.74
Volatilität	14.2%
Tracking Error	9.88
Active Share	73.55
Sharpe Ratio	-0.27
Information Ratio	-0.73
Jensen's Alpha	-6.95

Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

Kumuliert

	1M	YTD	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
U2 EUR	3.1%	-7.3%	-10.7%	n.a.	n.a.	n.a.	-6.4%
BM	2.7%	-2.3%	-7.0%	n.a.	n.a.	n.a.	18.9%

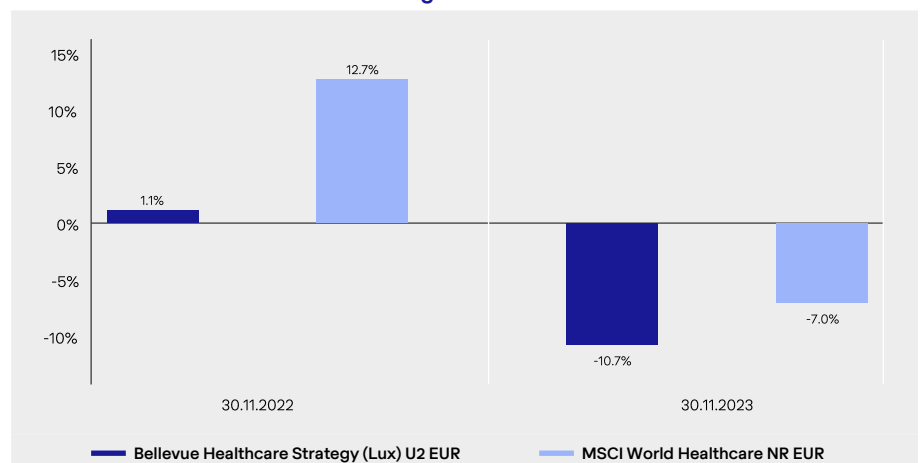
Annualisiert

	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
U2 EUR	-10.7%	n.a.	n.a.	n.a.	-2.5%
BM	-7.0%	n.a.	n.a.	n.a.	6.9%

Jährliche Wertentwicklung

	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
U2 EUR	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	-5.2%	-7.3%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0.5%	-2.3%

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Bellevue Asset Management, 30.11.2023; 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 1.000 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). 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	3.7%
Biomarin Pharmaceuticals	3.6%
Boston Scientific	3.6%
AmerisourceBergen	3.5%
Merck & Co	3.4%
Molina Healthcare	3.3%
Eli Lilly	3.3%
Vertex Pharmaceuticals	3.2%
Becton Dickinson	3.0%
Humana	3.0%
Total 10 grösste Positionen	33.5%
Total Positionen	40

Aufteilung nach Sektoren

Dienstleistungen	33.1%
Pharma	22.0%
Medtech	22.0%
Biotechnologie	15.4%
Generika/Spez.Pharma	4.8%
Flüssige Mittel	2.7%

Geografische Aufteilung

USA	33.5%
Japan	10.9%
China	9.8%
Dänemark	5.0%
Australien	5.0%
Schweiz	4.9%
Brasilien	4.7%
Indien	2.7%
Ungarn	2.5%
Deutschland	2.5%
Südkorea	2.4%
Grossbritannien	2.4%
Italien	2.4%
Belgien	2.2%
Niederlande	2.2%
Thailand	2.1%
Frankreich	2.0%
Flüssige Mittel	2.7%

Marktrückblick

Der MSCI World Healthcare Index beendete den November 364 Bp schwächer als der MSCI World Index (MSCI World Healthcare +5.7% vs. MSCI World +9.4%). Der Bellevue Healthcare Strategy (Lux) Fund (Anteilsklasse I: +6.4% in USD) übertraf seine Benchmark (Healthcare Index) um 68 Bp nach Gebühren. Als Gewinnbringer erwiesen sich die übergewichteten Positionen in Mid-Caps und im asiatisch-pazifischen Raum. Eine rückläufige Inflation und ermutigende Wirtschaftsdaten stützten im November zyklische Sektoren und Unternehmen, die von der Risikobereitschaft an den Märkten profitieren. Daher konnte der Gesundheitssektor nicht mit der Performance stärker zyklisch geprägter Branchen, wie etwa Finanzen (+10.8%) und Nicht-Basiskonsumgüter (+10.8%), oder der erneut starken Entwicklung des IT-Sektors (+13.7%) mithalten. Nach Abschluss der Q3-Saison hatten im Berichtsmontat die Äusserungen der Unternehmensleitungen, u.a. im Rahmen von wichtigen Brokerkonferenzen und diversen Kapitalmarkttagen und F&E-Veranstaltungen, beachtlichen Einfluss auf die Wertentwicklung von Subsektoren und Einzeltiteln. Wenden wir uns den einzelnen Subsektoren innerhalb des MSCI World Healthcare Index zu: Life Science Tools (+13.9%) war im November dank positiver Managementkommentare, seiner Erholung nach einer schwierigen vorhergehenden Periode sowie der Risikobereitschaft an den Märkten der mit Abstand beste Performer, gefolgt von Medtech (+11.2%), der von der Relativierung des potenziellen Risikos im Zusammenhang mit GLP-1-Agonisten profitierte, Pharma (+4.1%), Biotech (+3.4%) und Gesundheitsdienstleistern (+2.8%). Stark zurückgeblieben ist der Subsektor Healthcare IT (-6.1%). Geografisch betrachtet schloss Asien (+7.4%) innerhalb des MSCI World Healthcare Index besser als Europa (+5.5%) und die USA (+5.3%) ab.

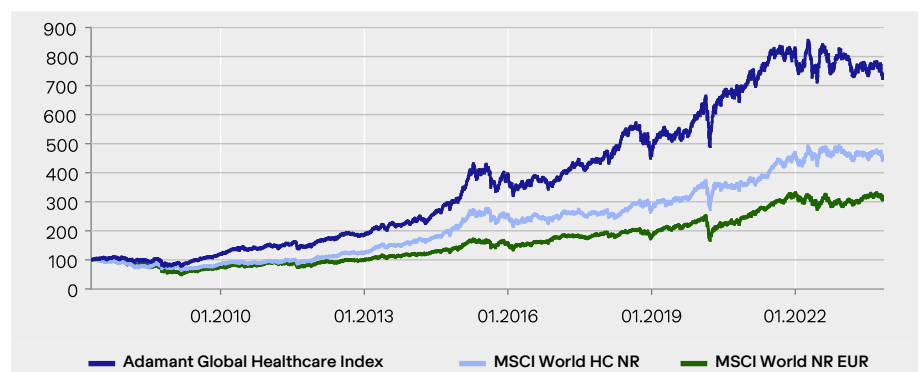
Auf Einzeltitelebene lieferten Pro Medicus (+23.6%; 8-Jahres-Vertrag mit Oregon Health & Science University), Chugai Pharmaceutical (+19.6%; gute Q3-Zahlen und Hoffnungen in Bezug auf GLP-1) und Hoya (+18.8%; Reingewinn im Q2 übertraf Schätzungen) eine starke absolute Performance (in USD). Dagegen boten Bumrungrad Hospital (-12.2%; saisonbedingt schwache Nachfrage zu Beginn von Q4), Wuxi Biologics (-10.2%; Anleger sorgten sich, dass die Guidance 2023 verfehlt werden könnte, nachdem Wuxi Apptec Mitte Oktober seine Wachstumsprognose gesenkt hatte; die Sorgen waren berechtigt, da Wuxi Biologics seine Guidance 2023 Anfang Dezember tatsächlich nach unten korrigierte) und Humana (-7.4%; mögliche Fusion mit Cigna, die von Wettbewerbsbehörden sehr kritisch geprüft werden dürfte) eine negative absolute Performance.

Ausrichtung

Die Ausrichtung des Bellevue Healthcare Strategy lehnt sich an einen regelbasierten Investitionsansatz an, welcher von Bellevue bereits seit 2007 verfolgt wird. Bei diesem werden auf halbjährlicher Basis global die 40 attraktivsten Aktien aus dem Healthcare-Sektor ausgewählt. Das Bellevue Healthcare Team bewertet rund 700 der weltweit 4000 notierten Gesundheitswerte auf der Basis von vier quantitativen Kriterien (PEG-Bewertung, Preis/Umsatz, Umsatzwachstum und EBITDA/Umsatz) sowie von vier qualitativen Kriterien (Bewertung des Managements, der Produktpipeline, der operativen Risiken und der Länder Risiken). Die vier Regionen Westeuropa, Nordamerika, Japan/Australien und Emerging Markets sind mit jeweils zehn Titeln vertreten. Da die Region mit dem höchsten Score zum Zeitpunkt der halbjährlichen Umstellung, meist Nordamerika, mit bloss 35% gewichtet ist, wird den aufstrebenden Märkten mehr Beachtung geschenkt. Zudem finden hoch bewertete und wachstumsschwache Firmen kaum Aufnahme ins Portfolio. Entsprechend waren historisch Mid-Cap-Werte jeweils mit 60-80% sowie die asiatische Region mit ca. einem Drittel vertreten. Zudem sind Pharmawerte im Vergleich zum MSCI World Healthcare Index klar untergewichtet. Dieser Ansatz wird von Bellevue bereits seit April 2007 angewandt und anhand des Adamant Global Healthcare Index abgebildet.

Adamant Global Healthcare Index

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



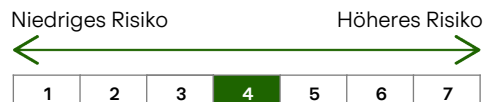
Quelle: Bellevue Asset Management, 30.11.2023;
Nur zur Veranschaulichung. Änderungen der Positionen und Allokationen sind vorbehalten. Jeder Bezug auf ein bestimmtes Unternehmen oder Wertpapier stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf, Halten oder direkten Investition in das Unternehmen oder das Wertpapier dar. Wenn der Fonds auf eine andere Währung als die Basiswährung des Anlegers lautet, können sich Wechselkursänderungen nachteilig auf Preis und Ertrag auswirken.

	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Beginn
Adamant Global Healthcare	-4.5%	-8.6%	-6.4%	13.0%	41.1%	628.2%
MSCI World HC NR EUR	-4.1%	-4.8%	-8.3%	31.7%	54.4%	347.5%
MSCI World NR EUR	-2.9%	9.3%	3.3%	39.3%	59.0%	210.5%

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

Risiko- & Renditeprofil nach SRI

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



Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen. Die Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils basiert auf simulierten/historischen Daten, die nicht als verlässlicher Indikator für das zukünftige Risiko- und Ertragsprofil 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 Verwahrnis

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

Chancen

- Investitionen in die 40 attraktivsten Healthcare-Aktien global.
- Proprietärer Anlageprozess: Halbjährliche Firmen-Evaluation und Rebalancing.
- Untergewichtung von Pharma sowie der USA im Vergleich zu den relevanten Healthcare-Indizes.
- Starker Fokus auf werthaltige Mid Caps.
- Bellevue – Gesundheitspionier seit 1993 und heute einer der grössten unabhängigen Gesundheitsinvestoren in Europa.

Risiken

- Der Fonds investiert in Aktien. Aktien unterliegen Kursschwankungen und damit auch dem Risiko von Kursverlusten.
- Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Finanzinstrumenten anlegen, die unter bestimmten Umständen ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können, was sich auf die Liquidität des Fonds auswirken kann.
- Der Fonds investiert in Fremdwährungen, damit verbunden sind entsprechende Währungsrisiken gegenüber der investierten Basiswährung.
- Mit einer Investition in Schwellenländer besteht das zusätzliche Risiko der Unsicherheit der politischen und sozialen Verhältnisse.
- Der Fonds darf Derivatgeschäfte abschliessen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhtem Verlustrisiko einher.

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

Management Team



Dr. Terence McManus
Portfoliomanager



Oliver Kubli, CFA
Portfoliomanager



Dr. Cyrill Zimmermann
Portfoliomanager

Nachhaltigkeitsprofil - ESG

EU SFDR 2019/2088 Produktkategorie: Artikel 8

Ausschlüsse:

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

ESG-Risikoanalysen:

ESG-Integration	✓
-----------------	---

Stewardship:

Engagement	✓
Proxy Voting	✓

Kennzahlen:

CO ₂ -Intensität (T CO ₂ /Mio. USD Umsatz):	28.0 (Tief)	Abdeckung:	97%
MSCI ESG Rating (AAA - CCC):	A	Abdeckung:	97%

Basierend auf Portfoliodaten per 30.11.2023; – 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; weitere Informationen unter www.bellevue.ch/nachhaltigkeit-auf-portfolioebene.

Wichtiger Hinweis

Dieses Marketingmaterial bezieht sich auf Bellevue Funds (Lux) (nachstehend der „Fonds“), eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („société d'investissement à capital variable“, SICAV) unter der Grundlage der gültigen Fassung des Gesetzes des Grossherzogtums Luxemburg vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften („Gesetz von 1915“) organisiert und unter Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) zugelassen. Bellevue Sustainable Healthcare ist ein Teilfonds der Bellevue Funds (Lux).

Das vorliegende Werbematerial wird von Bellevue Asset Management AG herausgegeben, die als Vermögensverwalter zugelassen ist, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (FINMA) beaufsichtigt wird und als Anlageverwalter des Fonds fungiert. Prospekt, Statuten, Jahres- und Halbjahresberichte, Kursinformationen sowie Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) und weitere Informationen über den Fonds in deutscher und englischer Sprache können bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, Bellevue Asset Management AG, Seestrasse 16, CH-8700 Küsnacht, und den unten genannten Vertretern, Facilities-Agenten, Zahl- und Informationsstellen sowie im Internet unter www.bellevue.ch kostenlos angefordert werden. Das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) ist in den Sprachen der Länder, in denen der Fonds vertrieben wird unter www.fundinfo.com kostenlos erhältlich.

Das vorliegende Dokument ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch Personen oder Einheiten bestimmt, welche die Staatsangehörigkeit oder den Wohn- oder Geschäftssitz an einem Ort, in einem Staat, Land oder einer Rechtsordnung haben, in denen eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstösst. Insbesondere ist es nicht für US-Personen im Sinne von Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 bestimmt. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen und Daten stellen in keinem Fall ein Kauf- oder Verkaufsangebot oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen, Meinungen und Einschätzungen geben eine Beurteilung zum Zeitpunkt der Ausgabe wieder und können jederzeit ohne entsprechende Mitteilung geändert werden. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen, noch künftigen Anlageziele noch die finanzielle oder steuerrechtliche Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Insbesondere die steuerliche Behandlung hängt von individuellen Umständen ab und kann sich ändern. Dieses Dokument ist kein Ersatz für eine unabhängige Beurteilung. 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 Wechselkursschwankungen 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 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 („Zeidler“) and CACEIS Investor Services Bank S.A. mit der Adresse bei 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg.

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 (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 unter https://www.waystone.com/wp-content/uploads/2021/08/Waystone_Management_Company_Lux_SA_Summary_of_Investor_Rights_-_August_2021.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.

© 2023 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 (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 © 2023 Bellevue Asset Management AG. Alle Rechte vorbehalten.