

Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse T EUR

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht – UCITS
Marketingdokument - Für Privatanleger/nicht qualifizierte Investoren: AT, CH, DE, DK, ES, LU sowie für professionelle Anleger: HK, SG (res)

Investmentfokus

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums an. Der Fonds investiert weltweit in Aktien von Unternehmen des Medizintechnik- und Gesundheitsdienstleistungssektors. Der Fonds erschliesst dem Investor ein attraktives Investment in den Healthcare-Sektor ohne dabei in Medikamentenhersteller zu investieren. Erfahrene Branchenspezialisten fokussieren sich auf profitable, liquide Mid- und Large-Cap-Unternehmen, die bereits über ein reifes Produktportfolio verfügen, wie auch auf Small-Caps, welche über ein technologisch innovatives Produktangebot verfügen. Die Titelauswahl basiert auf fundamentaler Unternehmensanalyse, wobei insbesondere der medizinische Nutzen, das Sparpotenzial für das Gesundheitswesen sowie das erwartete Marktpotenzial der entsprechenden Produkte und Services vertieft untersucht werden. Die Selektion der Unternehmen erfolgt Bottom-up, unabhängig von Benchmark-Gewichtungen. Der Fonds berücksichtigt ESG-Faktoren bei der Umsetzung der Anlageziele.

Fonds Fakten

| | |
|----------------------|-----------------------------------|
| NAV | 156.15 |
| Volumen | EUR 1'448.2 Mio. |
| NAV-Berechnung | Täglich "Forward Pricing" |
| Zeichnungsfrist | 15:00 CET |
| Ausschüttungspolitik | Accumulating |
| Investmentmanager | Bellevue Asset Management AG |
| Depotbank | RBC Investor Services, Luxembourg |
| Lancierungsdatum | 08.07.1998 |
| Jahresabschluss | 30.06 |
| Benchmark | n.a. |
| ISIN-Nummer | LU0433846515 |
| Valorennummer | 10264395 |
| Bloomberg | BFLBBTE LX |
| WKN | A0RP27 |
| Managementfee | 1.20% |
| Performancefee | keine |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5% |
| Min. Investment | n.a. |
| Rechtsform | Luxembourg UCITS V SICAV |
| Länderzulassung | AT, CH, DE, DK, ES, LU, SG |
| EU SFDR 2019/2088 | Artikel 8 |

Kennzahlen

| | |
|-------------------|-------|
| Beta | 0.99 |
| Korrelation | 0.93 |
| Volatilität | 18.5% |
| Tracking Error | 6.75 |
| Active Share | 35.85 |
| Sharpe Ratio | 0.30 |
| Information Ratio | 0.41 |
| Jensen's Alpha | 2.91 |

Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

Kumuliert

| | 1M | YTD | 1J | 3J | 5J | 10J | Seit Beginn |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------------|
| T EUR | -4.2% | -3.9% | -0.8% | 13.0% | 29.2% | 240.7% | 605.5% |
| BM | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |

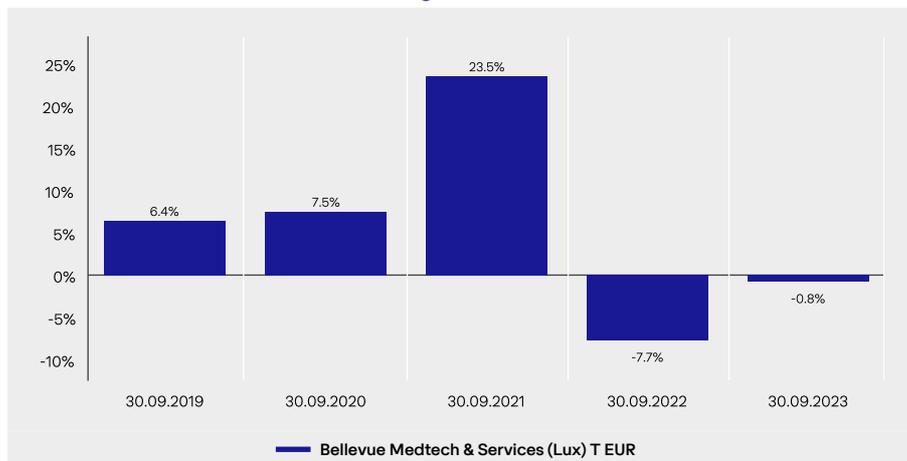
Annualisiert

| | 1J | 3J | 5J | 10J | Seit Beginn |
|-------|-------|------|------|-------|-------------|
| T EUR | -0.8% | 4.2% | 5.2% | 13.0% | 8.0% |
| BM | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |

Jährliche Wertentwicklung

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | YTD |
|-------|-------|-------|------|-------|--------|-------|
| T EUR | 17.9% | 29.0% | 6.7% | 25.3% | -11.6% | -3.9% |
| BM | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Bellevue Asset Management, 30.09.2023; 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. Es kann nicht garantiert werden, dass eine Rendite erzielt wird oder dass kein erheblicher Kapitalverlust entsteht.

*Die Performancedaten beziehen sich bis 25.09.2009 auf die Aktie BB Medtech AG (dividendenadjustiert). Ab 28.09.2009 basieren die Daten und Risikozahlen auf dem NAV des BB Adamant Medtech & Services (Lux) Fonds.

10 grösste Positionen

| | | |
|-----------------------------|--|-------|
| Abbott Laboratories | | 9.3% |
| Intuitive Surgical | | 9.2% |
| Boston Scientific | | 8.6% |
| Stryker | | 8.0% |
| Becton Dickinson | | 4.9% |
| Edwards Lifesciences | | 4.4% |
| UnitedHealth Group | | 3.8% |
| IDEXX | | 3.1% |
| Medtronic | | 3.1% |
| Alcon | | 3.1% |
| Total 10 grösste Positionen | | 57.5% |
| Total Positionen | | 43 |

Aufteilung nach Sektoren

| | | |
|-----------------------|--|-------|
| Kardiologie | | 26.2% |
| Chirurgie | | 12.7% |
| Managed Care | | 12.4% |
| Life Science Supply | | 12.1% |
| Orthopädie | | 10.6% |
| Augenheilkunde | | 4.8% |
| Diabetes | | 4.6% |
| Spital / Heimpflege | | 3.6% |
| Dental | | 3.0% |
| Imaging / Bestrahlung | | 2.8% |
| Übrige | | 7.3% |
| Flüssige Mittel | | -0.1% |

Geografische Aufteilung

| | | |
|-----------------|--|-------|
| USA | | 89.0% |
| Schweiz | | 5.8% |
| Dänemark | | 2.0% |
| Deutschland | | 1.4% |
| Frankreich | | 1.1% |
| Übrige | | 0.8% |
| Flüssige Mittel | | -0.1% |

Marktkapitalisierung

| | | |
|--------------|--|-------|
| 1 - 2 Mrd. | | 1.4% |
| 2 - 5 Mrd. | | 2.2% |
| 5 - 15 Mrd. | | 8.7% |
| 15 - 20 Mrd. | | 4.5% |
| >20 Mrd. | | 83.2% |
| Übrige | | 0.0% |

Marktrückblick

Im September korrigierten die globalen Aktienmärkte (MSCI World Net Index -2.0%), ebenso wie die europäischen Aktienmärkte (Euro Stoxx 50 -2.8%) und der deutsche Leitindex (DAX -3.5%). Auch der breite Gesundheitssektor (MSCI World Healthcare Net -0.9%) schloss tiefer, während die wachstumsorientierten Segmente des Gesundheitssektors wie der Russell 2000 Healthcare (-6.8%) und der S&P Biotechnologie Index (-5.5%) deutlicher an Wert einbüssten. Der Medizintechniksektor (MSCI World Healthcare Equipment & Supplies -4.8%) kam ebenfalls unter Druck, genauso wie der Bellevue Medtech & Services Fonds (-4.2%), der seine Benchmark übertreffen konnte.

Die stark divergierende Performance innerhalb des Healthcare-Sektors ist auf den erneuten breiten Zinsanstieg bei den US-Staatsanleihen zurückzuführen, die im Laufe des Berichtsmonats neue Höchststände erreichten. Vor allem die kleiner kapitalisierten Wachstumsaktien im Medtech-, aber auch im Medikamentenbereich wurden dadurch belastet. Die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen stieg im Berichtsmonat September um 46 Basispunkte auf 4.57%. Insbesondere die Aktienkurse von wachstumsstarken Unternehmen wie Align (-15.5%), Insulet (-14.8%), Straumann (-13.5%), Idexx (-12.4%), Cooper Companies (-11.9%), Penumbra (-6.3%), Dexcom (-5.3%), aber auch Intuitive Surgical (-4.2%) korrigierten deutlich.

Die grosskapitalisierten Medizintechnikunternehmen Siemens Healthineers (+4.1%), Boston Scientific (+0.3%), Medtronic (-0.6%) und Stryker (-1.0%) bewiesen ihre Widerstandsfähigkeit in einem schwierigen Aktienmarktumfeld. Boston Scientific überraschte die Anleger anlässlich seines alle zwei Jahre stattfindenden Investorentages mit einer Prognose von 8-10% annualisiertem organischem Umsatzwachstum zwischen 2024 und 2026.

Besonders erfreulich entwickelten sich die Aktienkurse der US-Krankenversicherer. UnitedHealth (+8.8%), Humana (+8.2%), Molina (+8.3%), Centene (+14.5%), Cigna (+6.6%) und Elevance (+1.3%) haben im September positiv zur Performance beigetragen. Bereits zu Monatsbeginn begannen wir die Positionen der US-Krankenversicherer weiter aufzubauen und so lag der Portfolioanteil der Gesundheitsdienstleister (Services) zum Monatsende deutlich höher bei 16.2%. Dank dem Zinsanstieg profitieren die US-Krankenversicherer von höheren Finanzerträgen auf den Prämieeinnahmen (Reserven). Zusätzlich hat sich die Visibilität in Bezug auf den Geschäftserfolg im Jahresverlauf deutlich verbessert. Viele Unternehmen haben im September ihre Jahresausblicke nochmals bestätigt und auch die Prämien- und Leistungsgestaltung für das nächste Geschäftsjahr scheint vorteilhaft zu sein. In Kombination mit den tiefen Bewertungsniveaus – deutlicher Abschlag zum US-Aktienmarkt – und überdurchschnittlichen Umsatz- und Gewinnwachstumsaussichten sehen wir weiteres Outperformancepotenzial bei den US-Krankenversicherern. Alle Werte in EUR / B-Anteile.

Positionierung & Ausblick

Wir sehen uns in unserer Einschätzung bestätigt, dass nach 2 Jahren schwerer Corona-bedingter Wachstumseinbussen, die medizinischen Eingriffe im Jahr 2023 einen Wachstumsschub erfahren werden. Zudem erwarten wir Zulassungen und Markteinführungen vieler relevanter Produkte für Diabetes und strukturelle Herzkrankheiten.

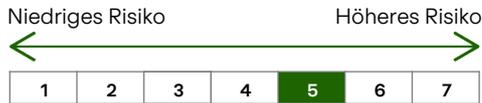
Das Risiko-Renditeprofil des Sektors wird von vielen Investoren als vorteilhaft angesehen. Die Bewertungsbasis des Sektors ist moderat und bietet nicht nur Chancen für Investoren. Wir erwarten auch verstärkte Übernahmeaktivitäten, da die Bewertungsmultiples der vielen aufstrebenden Wachstumsunternehmen deutlich zurückgingen. Sollten sich die Rezessionsängste tatsächlich materialisieren, so hat in der Vergangenheit die Fondsstrategie auch in einem schwierigen Umfeld eine gute relative Performance gezeigt.

Der Medtech & Services Fonds investiert in den gesamten Gesundheitsmarkt ohne die Medikamentenhersteller. Einer der Gründe für den grossen Erfolg unserer Anlagestrategie ist, dass der Medtech & Services Sektor zu den defensivsten Sektoren mit nachhaltigem Outperformance-Potenzial gehört. Während der Coronakrise litt der Medizintechniksektor im Gegensatz zu den Pharmaunternehmen unter den Kapazitätsengpässen in den Krankenhäusern. Für das Anlagejahr 2023 und 2024 rechnen wir nicht nur bei den Behandlungszahlen mit einem zusätzlichen Wachstumsschub, sondern sehen auch Aufholpotenzial bei der Aktienkursentwicklung, wodurch sich ein attraktiver Einstiegszeitpunkt für Investoren ergibt.

Quelle: Bellevue Asset Management, 30.09.2023;
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.

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 im Medizinaltechniksektor 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 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es 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 Verwahrisiko

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

- Medizintechnikunternehmen erhalten einen Wachstums- und Ertragschub durch die Digitalisierung im Gesundheitswesen.
- Fokussierung auf profitable, liquide Mid- und Large-Cap-Unternehmen mit einem etablierten Produktportfolio sowie schnell wachsende Small-Cap-Unternehmen mit Spitzentechnologieangebot.
- Managed Care profitiert von der Privatisierung des Krankenversicherungswesens und der Senkung der Behandlungskosten.
- Minimalinvasive Techniken auf dem Vormarsch – kürzere Behandlungszeiten senken Gesundheitskosten.
- Bellevue – Gesundheitspionier seit 1993 und heute einer der grössten unabhängigen Gesundheitsinvestoren in Europa.

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

Management Team



Stefan Blum
Lead Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds



Marcel Fritsch
Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds



Dr. Teresa Vilanova
Equity Analyst des Fonds seit 2022

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): | 14.0 (Sehr tief) | Abdeckung: | 100% |
| MSCI ESG Rating (AAA - CCC): | A | Abdeckung: | 100% |

Basierend auf Portfoliodaten per 30.09.2023; – 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 Medtech & Services 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. 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 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, LU, DK und SG registriert und zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Österreich, Deutschland, Dänemark: Zahl- und Informationsstelle: Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd mit Adresse bei SouthPoint, Herbert House, Harmony Row, Grand Canal Dock Dublin 2, 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/wfp-content/uploads/2021/08/Waystone_Management_Company_Lux_S.A_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 getroffenen 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 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 © 2023 Bellevue Asset Management AG. Alle Rechte vorbehalten.