

Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse B CHF

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht – UCITS

Marketing-Kommunikation / Finanzwerbung – Für Privatanleger/nicht qualifizierte Investoren: AT, CH, DE, ES, LU sowie für professionelle Anleger: HK

Investmentfokus

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums an und wird aktiv verwaltet und investiert in börsennotierte eigentümergeführte Unternehmen in der Schweiz, welche von einem Unternehmer oder einer Unternehmerfamilie mit mindestens 20% der Stimmrechtsanteile kontrolliert werden. Die Eigenschaften solcher Unternehmen – fokussiertes Geschäftsmodell, kurze Entscheidungswege und starke Unternehmenskultur – führen zu Innovationseffizienz, hoher Produktqualität sowie starker Kundenbindung und sie wirken sich nachweislich positiv auf den Aktienkurs aus. Das erfahrene und in Unternehmerkreisen breit vernetzte Management Team identifiziert basierend auf einer fundamentalen Unternehmensanalyse (Bottom-up) die attraktivsten eigentümergeführten Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung und konstruiert aus 35 bis 45 Titeln ein über Sektoren und Anlagestile (Value, GARP, Growth) diversifiziertes Portfolio. Der Fonds berücksichtigt ESG-Faktoren bei der Umsetzung der Anlageziele.

Fonds Fakten

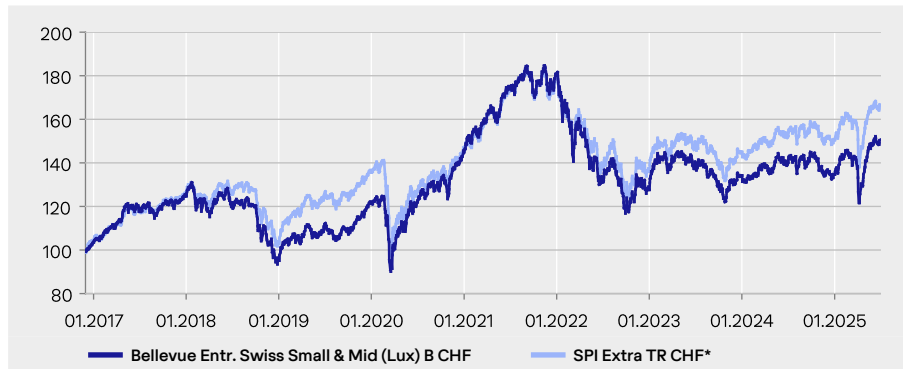
NAV	188.24
Volumen	CHF 78.8 Mio.
NAV-Berechnung	Daily "Forward Pricing"
Zeichnungsfrist	15:00 CET
Ausschüttungspolitik	Thesaurierend
Investmentmanager	Bellevue Asset Management AG

Depotbank	CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH
Lancierungsdatum	30.11.2016
Jahresabschluss	30.06.
Benchmark	SPI Extra TR*
ISIN-Nummer	LU1477743543
Valorennummer	33635331
Bloomberg	BVBESBC LX
WKN	A2ASDF
Managementfee (p.a.)	1.60%
Performancefee (p.a.)	keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
Min. Investment	n.a.
Rechtsform	Luxembourg UCITS V SICAV
Vertriebsländer	AT, CH, DE, ES, HK, LU
EU SFDR 2019/2088	Artikel 8

Kennzahlen

Beta	1.03
Korrelation	0.97
Volatilität	14.3%
Tracking Error	3.61
Active Share	48.77
Sharpe Ratio	0.33
Information Ratio	-0.44
Jensen's Alpha	-1.92

Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

Kumuliert

	1M	YTD	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
B CHF	1.3%	11.9%	8.3%	14.9%	23.7%	n.a.	50.6%
BM	0.5%	10.5%	9.8%	20.8%	31.4%	n.a.	66.3%

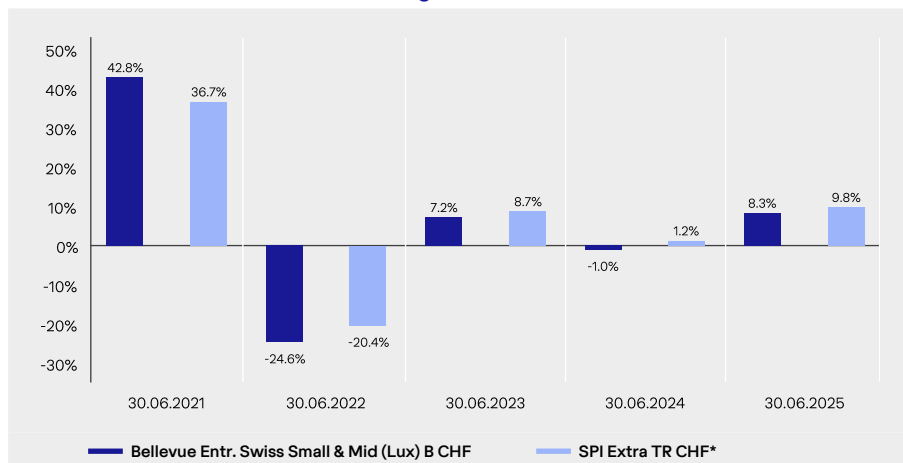
Annualisiert

	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
B CHF	8.3%	4.7%	4.3%	n.a.	4.9%
BM	9.8%	6.5%	5.6%	n.a.	6.1%

Jährliche Wertentwicklung

	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
B CHF	19.5%	24.4%	-29.2%	5.1%	0.3%	11.9%
BM	8.1%	22.2%	-24.0%	6.5%	3.8%	10.5%

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Bellevue Asset Management, 30.06.2025; 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.

*SPI Extra seit 30.11.17, SPI bis 30.11.17

10 grösste Positionen

Lindt & Sprüngli		5.5%
Burckhardt Compression		3.9%
Schindler		3.7%
Sandoz		3.6%
Helvetia Holding AG		3.5%
Belimo		3.5%
Kardex		3.4%
Accelleron Industries		3.4%
Swissquote		3.3%
ARYZTA AG		3.1%
Total 10 grösste Positionen		36.9%
Total Positionen		40

Aufteilung nach Sektoren

Industrie		41.2%
Finanzwesen		15.1%
Gesundheitswesen		12.4%
Basiskonsumgüter		11.4%
IT		10.5%
Konsumgüter		2.6%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe		2.0%
Flüssige Mittel		4.9%

Marktkapitalisierung

0 - 1 Mrd.		5.2%
1 - 2 Mrd.		12.4%
2 - 5 Mrd.		24.1%
5 - 15 Mrd.		27.5%
15 - 20 Mrd.		7.8%
>20 Mrd.		18.1%
Übrige		4.9%

Marktrückblick

Schweizer Small und Mid Caps legten im Juni gemessen am SPIEX 0.5% zu und schlugen sich besser als Large Caps (SMI -2.5%). Die Marktstimmung änderte sich im Berichtsmonat merklich, nachdem sie zunächst durch die eskalierenden geopolitischen Spannungen im Nahen Osten belastet worden war. Ein rascher Waffenstillstand, niedrigere Inflationserwartungen, eine taubenhaftere Haltung einiger Fed-Mitglieder und erneuter Optimismus bezüglich des Welthandels liessen den S&P 500 jedoch auf ein Allzeithoch steigen. In der Eurozone senkte die EZB den Zins um 25 Bp. Der Composite PMI verharrte unverändert bei 50.2 Zählern, was auf eine anhaltende wirtschaftliche Expansion hindeutet. Die SNB senkte ihren Leitzins um 25 Bp auf 0% infolge der weiter gefallen Inflation. Erfreulicherweise stieg der Einkaufsmanagerindex für die Schweizer Industrie (procure.ch) im Juni auf 49.6 von 42.1 im Mai. Damit liegt er zwar zum 30. Monat in Folge unter der Schwelle von 50 Zählern, nähert sich aber einer Expansion dank einer deutlichen Verbesserung beim Auftragsbestand. Auf Sektorebene waren Tech (+7.3%), Medien (+4.3%) und Gesundheit (+2.0%) die besten Performer, derweil Grundstoffe (-7.9%), zyklische Konsumgüter (-4.6%) und Finanzen (-2.2%) am meisten verloren.

Vor diesem Hintergrund legte der Fonds im Juni 1.2% zu und übertraf seine Benchmark (SPIEX) um 82 Bp. Seit Jahresanfang hat der Fonds eine Rendite von 11% erzielt und damit seine Benchmark um 95 Bp übertrafen.

Grösste Verlierer im Berichtsmonat waren Swissquote (-8.7%), Sulzer (-7.6%) und SFS Group (-6.7%). Die Senkung des SNB-Leitzinses um 25 Bp auf 0% wirkt sich negativ auf Swissquotes Nettozinserträge aus. Das Management dürfte dies in seiner üblicherweise konservativen Ganzjahresprognose berücksichtigt haben. Die anhaltend starke Tradingaktivität auch im Kryptobereich sollte die geringeren Nettozinserträge ausgleichen können. Wie viele andere Industrieunternehmen ist auch Sulzer anfällig für Verzögerungen bei grossen Projektinvestitionen, da sich Kunden aufgrund zollpolitischer und wirtschaftlicher Unsicherheiten abwartend verhalten. Dies könnte zu gewissen kurzfristigen Schwankungen beim Auftragseingang führen. Während die Chemtech-Sparte etwas schwächelt, sollten die Geschäfte in den Divisionen Flow und Services gut laufen. Für SFS bleibt das Nachfrageumfeld hinter den Erwartungen zurück. Dennoch geht das Unternehmen proaktiv an die Kostenstruktur heran, was stabile Margen und einen stabilen Cashflow ermöglicht. Die Industrienachfrage in Europa dürfte sich 2026 und 2027 wieder erholen.

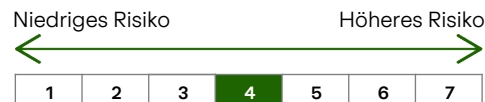
Beste Performer im Juni waren Montana Aerospace (+41.3%), Kardex (+12.9%) und Accelleron (+17.6%). Der Flugzeugbaulieferer Montana verkündete in seinem Q1-Update eine kräftige Rentabilitätssteigerung, wobei die EBITDA-Marge im Segment Aerostructures auf 18% (+400 Bp) stieg. Die Ganzjahresprognose wurde trotz Zollunsicherheiten bestätigt. Montana wird im kommenden Jahr erheblich von der Produktionssteigerung bei Boeing und Airbus profitieren, was zu einer höheren Rentabilität und Kapitalrendite beitragen wird. Kardex profitierte von mehreren Broker-Upgrades, nachdem die Performance etwas hinterherkinkte. Uns gefällt das Unternehmen aufgrund seiner attraktiven Positionierung im vielversprechenden Intralogistikmarkt. Zudem schätzen wir dessen erstklassige Rentabilität und das hohe ROCE. Kardex erwirtschaftet 75% seiner Umsätze in Europa. Accelleron erfreut sich weiterhin einer starken Nachfrage in den beiden Endmärkten Energie und Marine. Schiffsneubauten, Nachrüstung im Zusammenhang mit alternativen Kraftstoffen und das Wachstum im Bereich der Grundlastversorgung (Gleichstrom) kommen Accelleron sehr zugute. Darüber hinaus werden 75% der Umsätze durch dienstleistungsbezogene und wiederkehrende Aktivitäten generiert, weshalb Zollunsicherheiten dem Geschäftsmodell nur wenig anhaben können.

Positionierung & Ausblick

Im Q2 2025 boten Schweizer Small und Mid Caps eine deutlich bessere Performance als Large Caps und übertrafen den SPI um 8.8% und den SMI um 10.9% – ein Trend, den wir auch auf den europäischen Märkten beobachten konnten. Der Juli wird ereignisreich sein. So werden Neuigkeiten zu den Tarifverhandlungen zwischen Europa und den USA erwartet, darüber hinaus beginnt die Berichtssaison für das Q2. An der Zollfront sind Fortschritte zu verzeichnen, und die allgemeine Stimmung deutet auf einen geordneteren Prozess hin als ursprünglich befürchtet, was möglicherweise zu einer ersten Rahmenvereinbarung führen könnte. Schweizer Small und Mid Caps zeichnen sich durch ihre Wettbewerbsfähigkeit aus und sind sehr gut positioniert, um auf externe Schocks zu reagieren, selbst im grossen, exportorientierten Industriesegment. Aus Top-down-Perspektive werden die finanzpolitischen Rahmenbedingungen in Deutschland unseres Erachtens nach wie vor unterschätzt. Investitionsankündigungen dürften diese Skepsis zerstreuen und die gute Performance europäischer und Schweizer Aktien weiterhin begünstigen.

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, die ihr Portfolio durch Anlagen in schweizerische eigentümergeführte Unternehmen diversifizieren wollen. 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 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

- Überdurchschnittliches Wachstum getrieben durch starke Innovation und gute Preissetzungsmacht.
- Höhere operative Rentabilität als "Champion in der Nische" gepaart mit hohem Kostenbewusstsein.
- Konservativere Finanzierung, geringere Verschuldung und höhere Risikofähigkeit im Vergleich zu Nicht-Familienunternehmen.
- Mehrfach ausgezeichnetes Management Team mit langjährigem Erfolgsausweis bei eigentümergeführten Investitionen.
- „Entrepreneurs for Entrepreneurs“ – die Bellevue Group zählt selbst zu den eigentümergeführten Unternehmen und ist mehrheitlich im Besitz der Mitarbeiter.

Risiken

- Der Fonds investiert aktiv in Aktien. Aktien unterliegen Kursschwankungen und damit auch dem Risiko von Kursverlusten.
- Aktien kleinerer Unternehmen werden generell in geringerem Umfang gehandelt und unterliegen grösseren Preisschwankungen als grössere Unternehmen.
- 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.
- Bei eigentümergeführten Unternehmen besteht zusätzlich das Risiko im Rahmen der Nachfolgeregelung.
- 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



Birgitte Olsen, CFA
Lead Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds



Laurent Picard, SFAC
Portfoliomanager des Fonds seit 2018

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):	15.4 (Tief)	Abdeckung:	95%
MSCI ESG Rating (AAA - CCC):	A	Abdeckung:	95%

Basierend auf Portfoliodaten per 30.06.2025; – Die ESG-Daten basieren auf MSCI ESG Research und sind nur für Informationszwecke gedacht; Einhaltung globaler Normen nach den Leitprinzipien der UN Global Compact (UNGC), der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte (HR) und der Erklärung der Internationalen Arbeitsnormen (ILO); kein Involvement in kontroverse Waffen; wertebasierte Ausschlüsse basierend auf jährlichen Umsatzgrenzen; ESG-Integration: Im Rahmen der Titelanalyse und Portfoliokonstruktion werden Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt; Stewardship: Engagement umfasst einen aktiven und konstruktiven Dialog mit Unternehmensvertretern zu ESG-Aspekten sowie die Ausübung von Stimmrechten bei Generalversammlungen.; das MSCI ESG Rating umfasst «Leaders» (AAA- AA), «Average» (A, BBB, BB) bis «Laggards» (B, CCC). Die CO₂-Intensität weist die von MSCI ESG Research geschätzte Treibhausgas-Emissionen des Fonds gemessen in Tonnen CO₂ pro USD 1 Mio. Umsatz aus. Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie in seinem Prospekt oder in den Informationen beschrieben sind. Weitere Informationen unter www.bellevue.ch/nachhaltigkeit-auf-portfolioebene. Alle Merkmale oder Ziele und angewandte ESG-Strategien des beworbenen Fonds entnehmen Sie bitte den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen und dem ESG Factsheet.

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 Entrepreneur Swiss Small & Mid 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, Theaterstrasse 12, CH-8001 Zürich, 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, LU und HK 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 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 (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, Theaterstrasse 12, CH-8001 Zürich, beim Vertreter in der Schweiz oder unter www.bellevue.ch erhältlich. Erfüllungsort und Gerichtsstand in Bezug auf die Anteile, die in der Schweiz oder von dort aus vertrieben werden, ist der eingetragene Sitz des Vertreters in der Schweiz.

Weitere Informationen zu Anlegerrechten finden Sie in englischer Sprache unter [https://www.waystone.com/wp-content/uploads/Policy/LUX/Waystone-Management-Company-\(Lux\)-SA/Waystone-Management-Company-\(Lux\)-SA-Summary-of-Investor-Rights.pdf](https://www.waystone.com/wp-content/uploads/Policy/LUX/Waystone-Management-Company-(Lux)-SA/Waystone-Management-Company-(Lux)-SA-Summary-of-Investor-Rights.pdf)

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschliessen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen hat, gemäss Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben.

Copyright © 2025 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten.

Citywire Informationen sind eigentumsrechtlich geschützte und vertrauliche Informationen von Citywire Financial Publishers Ltd („Citywire“) und dürfen nicht kopiert werden. Citywire schliesst jegliche Haftung aus, die sich aus ihrer Verwendung ergibt.

© 2025 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 © 2025 Bellevue Asset Management AG. Alle Rechte vorbehalten.