

Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse B EUR

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

Marketing-Kommunikation / Finanzwerbung - Für Privatanleger/nicht qualifizierte Investoren: AT, CH, DE, DK, ES, IT, LU, NL, PT sowie für professionelle Anleger: HK, SG

Investmentfokus

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums, wird aktiv verwaltet und investiert weltweit zu mindestens zwei Dritteln des Portfolios in Unternehmen, deren Geschäftsaktivitäten einen hohen Fokus auf die Digitalisierung des Gesundheitssektors legen. Ein global verankertes Expertennetzwerk, bestehend aus Beratern der Wissenschaft und Industrie, unterstützt das Managementteam in seiner Meinungsbildung. Die Selektion der Unternehmen basiert auf fundamentaler Unternehmensanalyse (Bottom-up). Der Fonds berücksichtigt ESG-Faktoren bei der Umsetzung der Anlageziele.

Fonds Fakten

NAV	196.09
Volumen	EUR 189.9 Mio.
NAV-Berechnung	Daily "Forward Pricing"
Zeichnungsfrist	15:00 CET
Ausschüttungspolitik	Thesaurierend
Investmentmanager	Bellevue Asset Management AG
Depotbank	CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH
Lancierungsdatum	30.04.2018
Jahresabschluss	30.06.
Benchmark	n.a.
ISIN-Nummer	LU1811048138
Valorennummer	41450818
Bloomberg	BBDIGBE LX
WKN	A2JJBD
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, DK, ES, HK, IT, LU, NL, PT, SG
EU SFDR 2019/2088	Artikel 8

Kennzahlen

Beta	0.79
Korrelation	0.69
Volatilität	25.9%
Tracking Error	19.30
Active Share	n.a.
Sharpe Ratio	0.23
Information Ratio	-0.77
Jensen's Alpha	-13.81

Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

Kumuliert

	1M	YTD	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
B EUR	-1.8%	-6.3%	3.9%	9.9%	-5.4%	n.a.	56.9%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

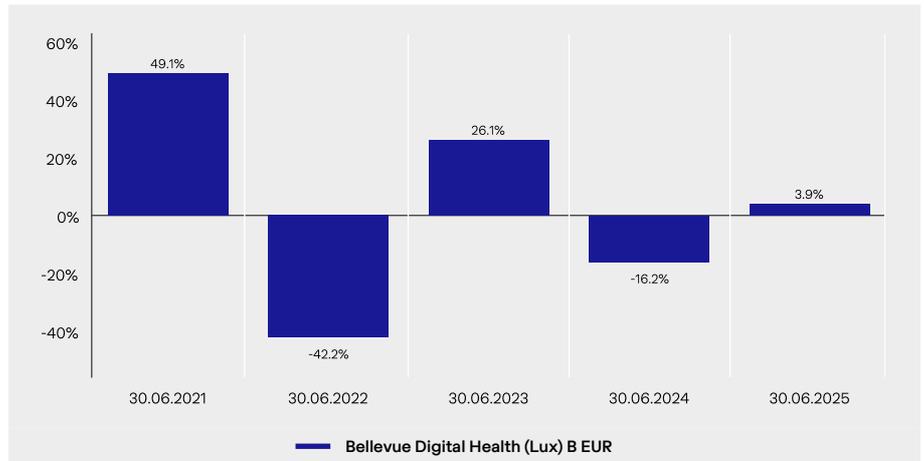
Annualisiert

	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
B EUR	3.9%	3.2%	-1.1%	n.a.	6.5%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Jährliche Wertentwicklung

	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
B EUR	53.4%	-4.0%	-23.5%	-8.0%	10.9%	-6.3%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Bellevue Asset Management, 30.06.2025; alle Angaben in EUR %, Total-Return / BVI-Methodologie

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu und kann irreführend sein. Da der Fonds auf eine Währung lautet, die sich von der Basiswährung des Anlegers unterscheiden kann, können Wechselkursänderungen negative Auswirkungen auf Preise und Erträge haben. Die Wertentwicklung wird nach Abzug der Gebühren und sonstigen Kosten für die jeweilige Anteilsklasse über den Referenzzeitraum dargestellt. Alle Performanceangaben spiegeln die Wiederanlage von Dividenden wider und berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen anfallenden Kommissionen und Gebühren. Bei einem Anlagebetrag von 1000 EUR über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von 50 EUR (5%) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern. Die Referenz-Benchmark dieser Klasse dient ausschliesslich dem Performancevergleich (reinvestierte Dividenden). Der Fonds wird aktiv verwaltet. Keine Benchmark ist direkt mit einem Fonds identisch, daher ist die Wertentwicklung einer Benchmark kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung des Fonds, mit dem sie verglichen wird. Es kann nicht garantiert werden, dass eine Rendite erzielt wird oder dass kein erheblicher Kapitalverlust entsteht.

10 grösste Positionen

Intuitive Surgical		7.1%
Dexcom		7.0%
Insulet		7.0%
Procept BioRobotics		6.9%
Veeva Systems		5.9%
Natera		5.0%
Exact Sciences		4.5%
Align Technology		4.4%
Penumbra		4.3%
Phreesia		4.2%
Total 10 grösste Positionen		56.3%
Total Positionen		34

Geografische Aufteilung

USA		89.1%
Dänemark		5.8%
China		3.4%
Italien		1.1%
Flüssige Mittel		0.6%

Marktkapitalisierung

0 - 1 Mrd.		1.4%
1 - 2 Mrd.		8.3%
2 - 5 Mrd.		21.7%
5 - 15 Mrd.		22.7%
15 - 20 Mrd.		3.0%
>20 Mrd.		42.8%
Übrige		0.0%

Marktrückblick

Die globalen Aktienmärkte (MSCI World Net Index +4.5%) entwickelten sich erneut erfreulich. Die Aktienmärkte profitierten von der vorübergehenden Entspannung der geopolitischen Lage und schwächer als erwartete Inflationsdaten haben zu rückläufigen Zinsen in den USA geführt. So ist die 10-jährige US-Treasury-Rendite um 17 Bp auf 4.2% gefallen. Dies half vor allem wachstumsstärkeren Aktien, sorgte aber auch dafür, dass sich der US-Dollar weiter abwertete (DXY – Dollar-Index -2.5%). In diesem Kontext hat sich der nicht-zyklische, breite Gesundheitssektor (MSCI World Healthcare Net +1.4%) erwartungsgemäss entwickelt. Der Bellevue Digital Health Fonds (+1.5%) schloss im Berichtsmont ebenfalls positiv.

Im Juni trugen 24 von 34 Portfoliopositionen positiv zur Wertentwicklung des Fonds bei. Es gab kaum relevante Unternehmensnachrichten, da die Berichtssaison bereits im Vormonat abgeschlossen war. Die positivsten Beiträge lieferten unsere Positionen 10X Genomics (+21.5%), Illumina (+16.0%), Phreesia (+16.2%), Naterra (+7.1%), TransMedics (+5.4%), Align (+4.6%) und Veeva (+3.0%).

Die Life-Sciences-Tools (LST)-Unternehmen 10X Genomics und Illumina profitierten von ersten positiven Verhandlungsergebnissen im Kontext der Diskussionen zwischen der neuen US-Regierung und der führenden US-Forschungsbehörde National Institutes of Health (NIH) für biomedizinische Forschung. Phreesia profitierte von starken Erstquartalergebnissen. Wie schon in den Vorquartalen hat das Unternehmen die Erwartungen auf Umsatzwachstumsebene erfüllt, die operative Gewinnmarge deutlich übertroffen und folgerichtig den Ausblick für das Geschäftsjahr 2026 (endet im Januar 2026) erhöht.

Die Portfolioperformance belastet haben Penumbra (-3.9%), Exact Sciences (-3.6%), Insulet (-3.3%), Intuitive Surgical (-1.6%), Kestra (-26.4%) und Omada (-3.7%). Der Kurs von Penumbra reagierte negativ auf die FDA-Zulassung von Medtronic's Liberant, eines peripheren Thrombektomiekatheters zur Öffnung von verstopften Venengefässen. Gegen Monatsende sorgte die Ankündigung von CMS (Centers for Medicare & Medicaid Services) für Aufregung: Insulinpumpen sollen zukünftig einem kompetitiven Bieterverfahren unterliegen und nur noch auf Monatsbasis kostenrückerstattet werden. Insulet ist mit seiner differenzierten Patchpumpe Omnipod 5 am besten von allen Anbietern positioniert und wir gehen davon aus, dass das Ziel der US-Regierungsbehörde, ähnlich wie im Fall von China, die Reduzierung der Gewinnmargen der Distributoren («Mittelsmänner») ist. Der Aktienkurs von Intuitive Surgical korrigierte leicht, nachdem Restore Robotics die Kommerzialisierung von wiederaufbereiteten Instrumenten (Scheren) für den Operationsroboter da Vinci bekannt gab (FDA-Zulassung erfolgte bereits im März 2025). Wir sind der Ansicht, dass die Risiken im Zusammenhang mit der Wiederaufbereitung aktuell gering und langfristig gut steuerbar sein sollten. Kestra ist im März an die Börse gegangen und litt im Berichtsmont unter Gewinnmitnahmen, während der Börsenstart von Omada im Juni von hoher Volatilität geprägt war. Wir sehen beide Unternehmen als äusserst vielversprechende Investments, die im Zeitverlauf auch eine höhere Gewichtung im Portfolio erreichen können. Alle Werte in USD / B-Anteile.

Positionierung & Ausblick

Aus fundamentaler Sicht befinden sich die Digital-Health-Unternehmen auf einem stabilen, überdurchschnittlichen Wachstumspfad, der sich auch 2025 unverändert fortsetzen dürfte. Dies wird durch ein überdurchschnittliches Wachstum der Operationsvolumen und der Investitionsausgaben der Spitäler unterstützt.

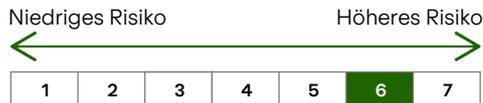
Die Zulassung und Markteinführung relevanter neuer Produkte wird für ein weiterhin hohes Umsatzwachstum sorgen. Beispiele sind das neue robotergestützte Operationssystem da Vinci 5 von Intuitive Surgical, das CRM-System Vault für die hocheffiziente Vermarktung von Arzneimitteln von Veeva Systems, die beiden Blutzuckersensoren Stelo und G7 von Dexcom, die Prostatagewebeentfernung mit dem Robotersystem Hydros von Procept BioRobotics, die Patch-Insulinpumpe Omnipod 5 von Insulet, das Thunderbolt-System für die computer-gestützte Vakuumthrombektomie von Penumbra und das Roboternavigationsystem Excelsius Flex von Globus Medical.

Im Jahr 2025 rechnen wir mit Rückenwind für unsere Anlagelösung. Neben dem wichtigsten Werttreiber Innovation sprechen Faktoren wie das attraktive Bewertungsniveau (Umsatzmultiples nahe dem historischen Tiefststand) und die erwartete Beschleunigung der M&A- und IPO-Aktivitäten für eine Investition in den Bellevue Digital Health (Lux) Fonds.

Quelle: Bellevue Asset Management, 30.06.2025;
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 mit Fokus auf die Digitalisierung des Gesundheitssektors 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 6 eingestuft, wobei 6 der zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr 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 Verwahrnisiko

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

Awards



Chancen

- Demografische Veränderungen und Alterung der Gesamtbevölkerung verlangen höhere Effizienz und Kosteneffektivität.
- Neue Technologien erobern das Gesundheitswesen.
- Portfolio bestehend aus Wachstumsaktien hoher Qualität mit zweistelligem Umsatzwachstum.
- Regulierung und hohe Qualitätsanforderungen beschränken das Technologierisiko.
- 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, damit verbunden sind entsprechende Währungsrisiken 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.
- Aktien mit Bezug zu Technologie und/oder Digitalisierung können überdurchschnittlich hohen Wertschwankungen unterliegen.
- 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



Stefan Blum
Co-Lead Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds



Marcel Fritsch
Co-Lead Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds

Nachhaltigkeitsprofil - ESG

EU SFDR 2019/2088 Produktkategorie: Artikel 8

Ausschlüsse:	ESG-Risikoanalysen:	Stewardship:
Compliance mit UNGC, HR, ILO <input checked="" type="checkbox"/>	ESG-Integration <input checked="" type="checkbox"/>	Engagement <input checked="" type="checkbox"/>
Wertebasierte Ausschlüsse <input checked="" type="checkbox"/>		Proxy Voting <input checked="" type="checkbox"/>
Kontroverse Waffen <input checked="" type="checkbox"/>		

Kennzahlen:

CO ₂ -Intensität (T CO ₂ /Mio. USD Umsatz):	11.0 (Sehr tief)	Abdeckung:	96%
MSCI ESG Rating (AAA - CCC):	BBB	Abdeckung:	96%

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 und 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 Digital 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, 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 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, DK, ES, IT, LU, NL, PT und HK, SG registriert und zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Für HK wurde der Subfund dem Luxemburgischen Regulator notifiziert. Betreffend SG handelt es sich um einen eingeschränkten Fonds, der unter dem SFA notifiziert wurde.

Österreich, Deutschland, Dänemark, Niederlande, Portugal:

Zahl- und Informationsstelle: Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd mit Adresse bei 19-22 Lower Baggot Street, Dublin 2, D02 X658, Ireland, email: facilities_agent@zeidler-legalservices.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. © 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.

€uro FundAwards: Mehr information unter: <https://www.goldenerbulle.de>.

Die wichtigsten Begriffe sind im Glossar unter www.bellevue.ch/de/service/glossar erläutert.

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