

Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse I USD

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 Diversified Healthcare Fonds investiert weltweit in Unternehmen des Gesundheitssektors mit innovativen Geschäftsmodellen. Darunter fallen Unternehmen in Bereichen wie Biotechnologie, Medizinaltechnologie, Generika, Pharma und Gesundheitsdienstleistungen, die in der Entwicklung, der Herstellung oder dem Verkauf von Produkten und Dienstleistungen tätig sind. Erfahrene Branchenspezialisten fokussieren sich bei der Portfoliokonstruktion auf die Umsetzung der positiven Charakteristika des Healthcare-Sektors, wobei insbesondere auch die vorteilhaften Korrelationseigenschaften zwischen den Subsektoren berücksichtigt werden. Die Selektion der Unternehmen erfolgt bottom-up. Der Bellevue Diversified Healthcare Fonds strebt eine Outperformance gegenüber dem MSCI World Health Care Index an. Der Fonds berücksichtigt ESG-Faktoren bei der Umsetzung der Anlageziele.

Fonds Fakten

NAV	111.52
Volumen	USD 17.1 Mio.
NAV-Berechnung	Täglich "Forward Pricing"
Zeichnungsfrist	15:00 CET
Ausschüttungspolitik	Accumulating
Investmentmanager	Bellevue Asset Management AG
Depotbank	RBC Investor Services, Luxembourg
Lancierungsdatum	31.03.2022
Jahresabschluss	30.06
Benchmark	MSCI World Healthcare NR
ISIN-Nummer	LU2441706509
Valorennummer	116533027
Bloomberg	BDHCIUS LX
WKN	A3DEAR
Managementfee	0.90%
Performancefee	keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
Min. Investment	n.a.
Rechtsform	Luxembourg UCITS V SICAV
Länderzulassung	AT, CH, DE, ES, HK, LU
EU SFDR 2019/2088	Artikel 8

Kennzahlen

Beta	0.94
Korrelation	0.97
Volatilität	11.5%
Tracking Error	2.97
Active Share	33.40
Sharpe Ratio	0.09
Information Ratio	-1.51
Jensen's Alpha	-4.58

Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

Kumuliert

	1M	YTD	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
I USD	-3.6%	-4.5%	6.7%	n.a.	n.a.	n.a.	-10.8%
BM	-3.3%	-2.0%	10.9%	n.a.	n.a.	n.a.	-4.1%

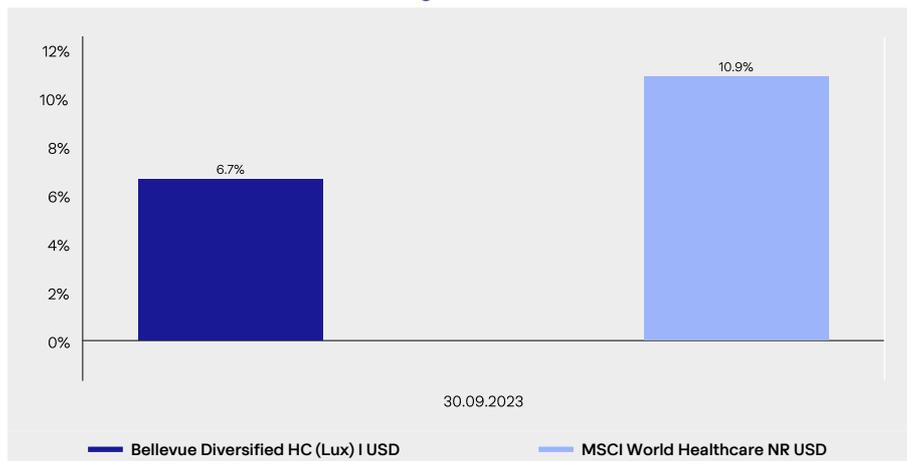
Annualisiert

	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
I USD	6.7%	n.a.	n.a.	n.a.	-7.3%
BM	10.9%	n.a.	n.a.	n.a.	-2.7%

Jährliche Wertentwicklung

	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
I USD	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	-4.5%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	-2.0%

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Bellevue Asset Management, 30.09.2023; alle Angaben in USD %, 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 USD über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von 50 USD (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

Eli Lilly		7.7%
UnitedHealth Group		7.2%
Novo Nordisk		6.2%
AstraZeneca		4.5%
AbbVie		4.2%
Thermo Fisher		4.1%
Abbott Laboratories		4.0%
Johnson & Johnson		3.9%
Roche		3.0%
Stryker		3.0%
Total 10 grösste Positionen		47.8%
Total Positionen		55

Aufteilung nach Sektoren

Pharma		44.4%
Dienstleistungen		19.8%
Medtech		18.7%
Biotechnologie		8.9%
Life Sciences Tools		4.1%
Spezialitätenpharma		0.6%
Generika		0.5%
Übrige		0.3%
Flüssige Mittel		2.7%

Geografische Aufteilung

USA		68.1%
Schweiz		7.7%
Dänemark		6.8%
Grossbritannien		4.5%
Japan		3.2%
Frankreich		2.3%
Italien		1.5%
Deutschland		1.0%
Spanien		1.0%
Australien		0.5%
Niederlande		0.3%
Belgien		0.3%
Flüssige Mittel		2.7%

Marktkapitalisierung

1 - 2 Mrd.		0.1%
2 - 5 Mrd.		1.7%
5 - 15 Mrd.		5.2%
15 - 20 Mrd.		2.4%
>20 Mrd.		87.8%
Übrige		2.7%

Marktrückblick

Der MSCI World Healthcare Index schloss im September 106 Bp fester als der MSCI World Index (MSCI World Healthcare -3.3% vs. MSCI World -4.3%). Der Bellevue Diversified Healthcare (LUX) Fund (Anteilsklasse I -3.6%, in USD) lag -33 Bp hinter seiner Benchmark (MSCI World Healthcare Index) zurück.

Notenbanken hielten auch im September am Mantra der für länger höheren Zinsen fest. Infolgedessen stiegen die Renditen 10-jähriger UST zum Monatsende mit 4.5% auf ein 16-Jahres-Hoch. Damit einhergehend zogen die Ölpreise infolge der angespannten Versorgungslage an, der US-Dollar konnte weiter zulegen und die Verbraucherstimmung in den USA gab deutlich nach. Dieses Umfeld machte Aktien zu schaffen, obwohl sich defensive Qualitätstitel aus dem Gesundheitssektor relativ gesehen gut schlugen.

Innerhalb des MSCI World Healthcare Index bot der Subsektor Gesundheitsdienstleister (+3.3%) im September die beste Performance, dies gestützt auf Managementäusserungen zur Auslastung und höherer Anleiherenditen. Die nachfolgenden Plätze belegten Biotech (-1.0%), Pharma (-3.4%), Medtech (-6.7%) und Life Science Tools (-9.0%). Auf regionaler Ebene schnitten innerhalb des Index die USA (-3.0%) dank der Entwicklung von MCOs sowie Mega und Large Caps aus dem Biotechsektor am besten ab, gefolgt von Asien (-3.2%) und Europa (-3.5%).

Medtech hatte mit dem Risiko zu kämpfen, das von GLP-1-Agonisten bei der Reduktion von Übergewicht und deren Komorbiditäten ausgeht, was die Multiples des Subsektors belastete. In der zweiten Monatshälfte traf es dann auch den Orthopädiebereich, der innerhalb des Subsektors Medtech bisher als sicherer Hafen galt. Grund für sein negatives Abschneiden war das Bekanntwerden einer Studie von Novo Nordisk zum Einsatz eines GLP-1-Agonisten bei osteoarthritischen Knieschmerzen (Portfoliounternehmen: Zimmer Biomet & Stryker). Negativ wirkten sich auf Medtech sowie auf Life Science Tools auch die Nachrichten aus China über die geplante Bekämpfung der Korruption im Gesundheitssektor aus. Belastet wurden im September zudem die zyklischen Segmente im Gesundheitssektor, sprich Zahnmedizin, Tiergesundheit und Hörgeräte (Portfoliounternehmen: Straumann, Amplifon und Zoetis), welche die Entwicklung des Verbrauchervertrauens widerspiegeln. Positiv zu erwähnen ist die Outperformance von Managed Care (Portfoliounternehmen: UnitedHealth, Humana), da die starke Leistung des Subsektors weiterhin mit den steigenden Zinsen korreliert (d.h. höhere Zinsen sind positiv für Kapitalerträge).

Zu den Portfoliounternehmen mit einer positiven absoluten Performance in USD zählten Lundbeck (6.3%; Lancierungserfolge bei seinem Migränemedikament), UnitedHealth (6.2%; positive Zinseffekte/Managementäusserungen), und Humana (5.6%; positive Zinseffekte/Managementäusserungen). Eine negative absolute Performance boten Exact Sciences (-16.9%; negativer Zinseffekt), Lonza (-16.0%; CEO-Wechsel fördert Bedenken hinsichtlich Unternehmensprognose) und Straumann (-15.6%; negative Verbraucherstimmung und Sorgen um Chinageschäft).

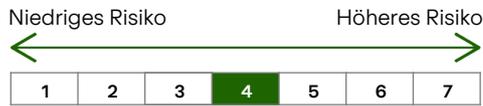
Positionierung & Ausblick

Das derzeitige Umfeld länger als erwartet hoher Zinsen und starker Arbeitsmarktdaten könnte anhalten, wobei den neuen monatlichen Zahlen besonderes Augenmerk gelten muss. Es gibt diverse mittelfristige Szenarien (harte/weiche Landung), aber im aktuellen Makroumfeld scheinen defensive Qualitätsaktien oder GARP-Titel die beste Lösung zu sein. Auch könnte sich eine Übergewichtung dieses Anlagestils als eine recht sichere kurzfristige Taktik erweisen, bis abzusehen ist, wie sich das mittelfristige Szenario entfaltet. Der Gesundheitssektor könnte im Licht dieser makroökonomischen Rahmenbedingungen weiterhin besser abschneiden als die breiteren Märkte, obgleich in diesem Fall die klassischen defensiven Bereiche des Sektors als Impulsgeber fungieren dürften. Wir setzen auf eine Übergewichtung defensiver, qualitativ hochwertiger Gesundheitstitel sowie Deep Value Titel, während wir in zyklisch ausgerichteten Aktien und disruptiven Wachstumstiteln untergewichtet sind.

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 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 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 Verwahrrisiko

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

Chancen

- Profitieren von der globalen Wachstumsrate des Gesundheitswesens, welche in den letzten zehn Jahren das weltweite BIP-Wachstum deutlich übertraf.
- Positive Charakteristika des Healthcare-Sektors nutzen und durch Bottom-Up-Selektion sowie Faktor-Allokation-Alpha generieren.
- Strategisches Übergewicht des Faktors «Structural Growth» und Untergewicht in Blue Chip Pharma.
- Geringes Ertragsrisiko – überdurchschnittliches Gewinnwachstum, auch in Krisenjahren, führen zu einem stabilen Portfoliobaustein.
- 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.

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

Management Team



Dr. Terence McManus
Lead Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds



Dr. Lukas Leu
Healthcare Analyst seit Lancierung des Fonds



Markus Peter
Produktspezialist seit Lancierung des Fonds

Nachhaltigkeitsprofil - ESG

EU SFDR 2019/2088 Produktkategorie: Artikel 8

Ausschlüsse:

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

ESG-Risikoanalysen:

ESG-Integration

Stewardship:

- Engagement
- Proxy Voting

Kennzahlen:

CO ₂ -Intensität (T CO ₂ /Mio. USD Umsatz):	15.5 (Tief)	Abdeckung:	97%
MSCI ESG Rating (AAA - CCC):	A	Abdeckung:	97%

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 Diversified 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. 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

Diese Anteilsklasse der Bellevue Funds (Lux) ist in AT, CH, DE, ES, 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 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/wp-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 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 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.