

Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse B CHF

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

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 erfolgt bottom-up. Der Fonds berücksichtigt ESG-Faktoren bei der Umsetzung der Anlageziele.

Fonds Fakten

NAV	171.36
Volumen	CHF 265.5 Mio.
NAV-Berechnung	Daily "Forward Pricing"
Zeichnungsfrist	15:00 CET
Ausschüttungspolitik	Thesaurierend
Investmentmanager	Bellevue Asset Management AG

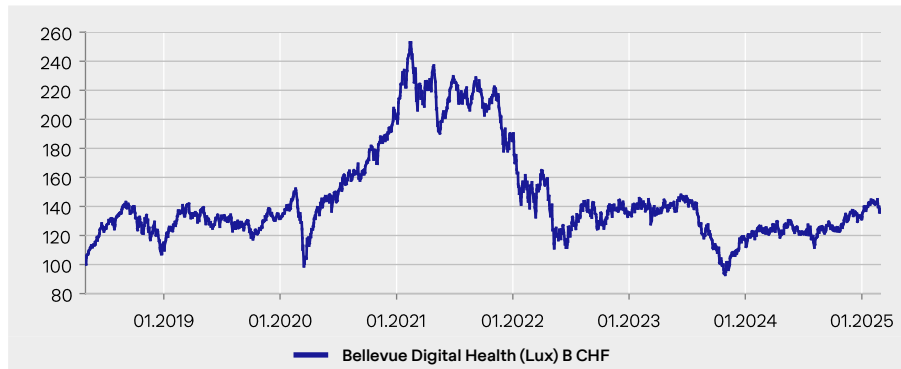
Depotbank	CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH
Lancierungsdatum	30.04.2018
Jahresabschluss	30.06
Benchmark	n.a.
ISIN-Nummer	LU1811047833
Valorennummer	41450810
Bloomberg	BBDIGBC LX
WKN	A2JJBA
Managementfee	1.60%
Performancefee	keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
Min. Investment	n.a.
Rechtsform	Luxembourg UCITS V SICAV
Vertriebsländer	AT, CH, DE, DK, ES, HK, IT, LU, NL, PT, SG

EU SFDR 2019/2088	Artikel 8
-------------------	-----------

Kennzahlen

Beta	0.88
Korrelation	0.69
Volatilität	29.8%
Tracking Error	21.81
Active Share	n.a.
Sharpe Ratio	-0.11
Information Ratio	-0.66
Jensen's Alpha	-15.22

Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

Kumuliert

	1M	YTD	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
B CHF	-4.3%	4.3%	12.4%	-11.3%	2.9%	n.a.	37.1%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

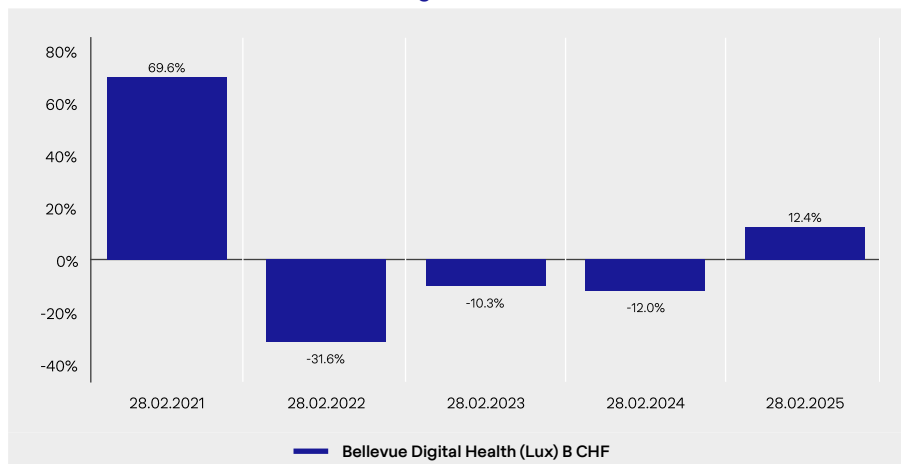
Annualisiert

	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
B CHF	12.4%	-3.9%	0.6%	n.a.	4.7%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Jährliche Wertentwicklung

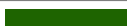
	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
B CHF	52.6%	-8.0%	-27.1%	-13.4%	11.9%	4.3%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Bellevue Asset Management, 28.02.2025; 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.

10 grösste Positionen

Insulet		9.2%
Intuitive Surgical		9.0%
Dexcom		7.5%
Procept BioRobotics		5.6%
Penumbra		5.4%
Privia		4.7%
Natera		4.6%
Globus Medical		4.4%
Ambu		4.3%
Exact Sciences		4.3%
Total 10 grösste Positionen		59.1%
Total Positionen		35

Geografische Aufteilung

USA		89.9%
Dänemark		6.1%
China		2.8%
Italien		1.0%
Flüssige Mittel		0.2%

Marktkapitalisierung

0 - 1 Mrd.		0.7%
1 - 2 Mrd.		6.9%
2 - 5 Mrd.		21.2%
5 - 15 Mrd.		26.7%
15 - 20 Mrd.		9.2%
>20 Mrd.		35.1%
Übrige		0.2%

Marktrückblick

Die globalen Aktienmärkte (MSCI World Net Index -0.7%) entwickelten sich insgesamt leicht negativ, waren aber von grossen Preisschwankungen geprägt. So verloren die US-Technologieaktien (Nasdaq 100 -2.7%) und kleinkapitalisierte US-Aktien (Russell 2000 -5.4%) deutlich an Wert, während sich defensive Sektoren wie die Gesundheitsaktien, gemessen am MSCI World Healthcare Net (+1.1%), positiv entwickelten. Die Entwicklung der US-Wirtschaft (schwache Arbeitsmarktdaten und gedrückte Konsumentenstimmung) und Donald Trumps Drohung, Zölle auf Waren aus China, Kanada und Mexiko zu erheben, bremsten den starken Aufwärtstrend des US-Aktienmarktes. So sahen wir eine Umschichtung in defensivere Aktien und vereinzelt auch Gewinnmitnahmen. Die durch das chinesische KI-Modell DeepSeek R2 im Januar ausgelöste Sektorrotation setzte sich im Februar fort, wobei erneut Kapital aus dem Technologie- in den Gesundheitssektor floss.

Der Bellevue Digital Health (Lux) Fonds (-3.7%) schloss nach der starken Vormonatsperformance von 8.8% etwas schlechter als die grosskapitalisierten Technologieaktien, aber besser als die kleinkapitalisierten US-Aktien ab. Erfreulicherweise fielen die Marktzinsen im Laufe des Februars. So gab die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihe um 0.3% auf 4.2% nach, was insbesondere den wachstumsstarken Sektoren wie den Digital-Health-Aktien längerfristig Bewertungssupport geben sollte. Die Fondspersformance wurde aber auch dadurch unterstützt, dass wir ab Mitte 2024 begonnen haben, zusätzlich wachstumsstarke grosskapitalisierte Unternehmen wie Abbott (+7.9%), ResMed (-0.9%) oder Stryker (-1.3%) dem Portfolio beizumischen.

Im Berichtsmonat Februar trugen 16 von 36 Portfoliopositionen positiv zur Wertentwicklung des Fonds bei. Die positivsten Beiträge lieferten unsere Positionen in TransMedics (+13.0%), Privia Health (+9.3%), Waystar (+8.2%), Penumbra (+6.9%) und Doximity (+19.3%). Die Unternehmen lieferten alle sehr gute Quartalergebnisse und im Fall von Doximity sogar einen überraschend starken Anstieg der Ertragskraft. Die Ergebnisse von TransMedics und Privia Health waren sehr erfreulich und stärkten das Investorenvertrauen weiter. Die Quartalszahlen von Dexcom (+1.8%) bestätigten, dass sich der positive Trend, der im Januar bereits publizierten Eckdaten weiter fortsetzte. Sehr erfreulich steuerten unsere tiefgewichteten chinesischen Portfoliounternehmen AliHealth (+39.0%), Ping An Healthcare Technology (+29.1%), XtalPi (+28.5%), Yidu Tech (+25.7%) und JD Health (+5.6%) insgesamt 0.4% zur absoluten Fundperformance bei.

Die Portfolioperformance belastet haben Exact Sciences (-15.4%), Align (-14.6%), Globus Medical (-13.4%), Natera (-12.1%), Procept BioRobotics (-11.3%), Illumina (-33.1%) und 10X Genomics (-28.7%). Die Quartalszahlen von Exact Sciences zeigten eine tiefere Ertragskraft als erwartet und obwohl der Ausblick für 2025 bestätigt wurde, erwartet das Management, dass sich das Umsatzwachstum erst ab dem 2. Quartal beschleunigen wird und nicht wie von den Investoren erwartet bereits im 1. Quartal. Die Quartalszahlen von Procept BioRobotics übertrafen die Erwartungen, der Instrumentenumsatz lag jedoch wegen aufgeschobener Eingriffe bedingt durch Engpässe bei der Saline-Produktion etwas tiefer, die Roboterplatzierungen dagegen deutlich höher. Wir denken, dass der Geschäftsausblick 2025 konservativ gewählt ist, jedoch trotzdem über den Konsensuserwartungen liegt und im Jahresverlauf weiter angehoben werden könnte. Wie erwartet, ist das Übernahmeangebot von Globus Medical für Nevro auf wenig Gegenliebe bei den Investoren gestossen. Die Transaktion verwässert einerseits den Gewinn von Globus Medical und andererseits ist das Geschäftsfeld von Nevro – Schmerztherapie mittels implantierbarer Neurostimulatoren – äusserst kompetitiv und benötigt hohe Innovationsanstrengungen. Das Unternehmen sieht aber einen klaren Konkurrenzvorteil darin, seinen Kunden, den Wirbelsäulenchirurgen, langfristig ein möglichst umfangreiches Lösungsangebot aus einer Hand im Wirbelsäulenbereich anbieten zu können. Dafür werden auch kurzfristige Einbussen bei der Ertragskraft in Kauf genommen. Illumina und 10X Genomics litten vor allem unter den geplanten Ausgabenkürzungen durch die neue US-Regierung beim National Institutes of Health (NIH), der weltweit grössten medizinischen Forschungsagentur. Alle Werte in USD / B-Anteile.

Positionierung & Ausblick

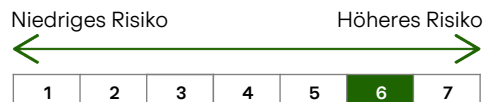
Aus fundamentaler Sicht bewegen sich die Digital-Health-Unternehmen auf einem stabil überdurchschnittlichen Wachstumskurs, der sich 2025 unverändert fortsetzen dürfte.

Die Zulassung und Markteinführung relevanter neuer Produkte wird für ein weiterhin hohes Umsatzwachstum sorgen. Beispiele sind das neue Inspire-5-System zur Behandlung von obstruktiver Schlafapnoe von Inspire Medical, die beiden Blutzuckersensoren Stelo und G7 von Dexcom, das neue roboterbasierte Chirurgiesystem da Vinci 5 von Intuitive Surgical sowie die Patchinsulinpumpe Omnipod 5 von Insulet.

Wir rechnen mit Rückenwind für unsere Anlagelösung. Neben dem wichtigsten Werttreiber Innovation sprechen Faktoren wie das attraktive Bewertungsniveau (Umsatzmultiples nahe dem historischen Tiefststand), die erwartete Beschleunigung der M&A- und IPO-Aktivitäten sowie die Repositionierung der Investoren aus den Überfliegern des vergangenen Jahres in Aktien von hoher Qualität für eine Investition in den Bellevue Digital Health (Lux) Fonds.

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 Verwahrnis

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:

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):	12.8 (Sehr tief)	Abdeckung:	99%
MSCI ESG Rating (AAA - CCC):	A	Abdeckung:	99%

Basierend auf Portfoliodaten per 28.02.2025; – Die ESG-Daten basieren auf MSCI ESG Research und sind nur für Informationszwecke gedacht; Einhaltung globaler Normen nach den Leitprinzipien der UN Global Compact (UNG), 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.

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 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, NL, SG, DK, IT und PT registriert und zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Für HK wurde der Subfund dem luxemburgischen Regulator notifiziert.

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.

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

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