Bellevue
Asia Pacific Healthcare (LUX)

MÄRZ 2024

Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse B EUR

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

Investmentfokus

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums an. Der Bellevue Asia Pacific Healthcare Fonds investiert aktiv in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit insbesondere in den Gesundheitsmärkten des asiatisch-pazifischen Raumes haben. Darunter fallen Unternehmen in Bereichen wie Generika, Medizinaltechnik, Biotechnologie, Pharma und Gesundheitsdienstleistungen, die in der Entwicklung, der Herstellung oder dem Verkauf von Produkten und Dienstleistungen tätig sind. Erfahrene Branchenspezialisten fokussieren sich auf profitable Unternehmen, die bereits über ein reiferes Produktportfolio verfügen. Die Titelauswahl basiert auf fundamentaler Unternehmensanalyse. Die Selektion der Unternehmen erfolgt ausschliesslich Bottom-up und benchmarkunabhängig. Der Fonds berücksichtigt ESG-Faktoren bei der Umsetzung der Anlageziele.

Fonds Fakten

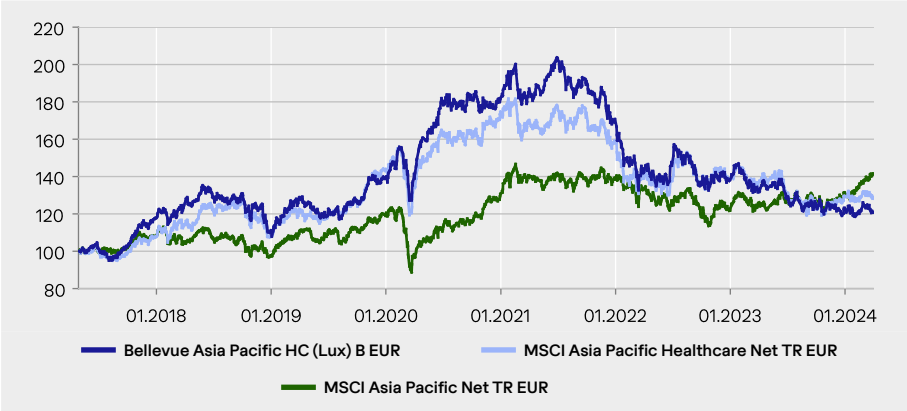
NAV	151.06
Volumen	EUR 137.5 Mio.
NAV-Berechnung	Täglich "Forward Pricing"
Zeichnungsfrist	09:00 CET
Ausschüttungspolitik	Accumulating
Investmentmanager	Bellevue Asset Management AG
Depotbank	CACEIS Investor Services Bank, Luxembourg
Lancierungsdatum	28.04.2017
Jahresabschluss	30.06
Benchmark	MSCI Asia Pacific Healthcare Net TR
ISIN-Nummer	LU1587985570
Valorennummer	36225578
Bloomberg	BEAAPBE LX
WKN	A2DPA9
Managementfee	1.60%
Performancefee	10% über Benchmark*
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
Min. Investment	n.a.
Rechtsform	Luxembourg UCITS V SICAV
Länderzulassung	AT, CH, DE, ES, HK, IT, LU, PT, SG
EU SFDR 2019/2088	Artikel 8

Kennzahlen

Beta	0.85
Korrelation	0.83
Volatilität	17.8%
Tracking Error	10.29
Active Share	44.12
Sharpe Ratio	-0.93
Information Ratio	-0.28
Jensen's Alpha	-4.61

Quelle: Bellevue Asset Management, 31.03.2024;
Berechnet über 3 Jahre.
* Mit High Watermark

Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

Kumuliert

	1M	YTD	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
B EUR	-3.3%	-1.9%	-8.8%	-34.5%	-5.5%	n.a.	20.8%
BM	-2.3%	-0.4%	-5.6%	-23.4%	6.6%	n.a.	29.0%
MSCI AP	2.9%	7.7%	12.6%	1.6%	29.4%	n.a.	41.5%

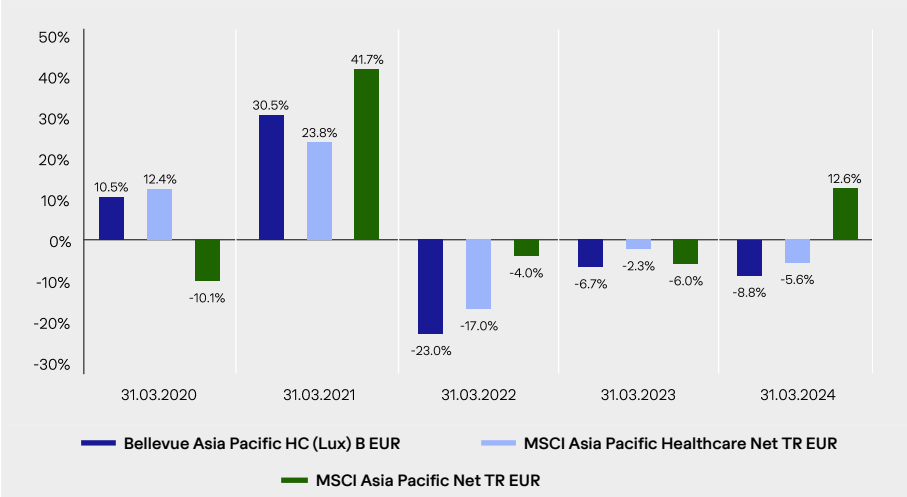
Annualisiert

	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
B EUR	-8.8%	-13.1%	-1.1%	n.a.	2.8%
BM	-5.6%	-8.5%	1.3%	n.a.	3.7%
MSCI AP	12.6%	0.5%	5.3%	n.a.	5.1%

Jährliche Wertentwicklung

	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
B EUR	25.0%	31.0%	-6.1%	-19.0%	-10.9%	-1.9%
BM	32.6%	22.2%	-9.4%	-12.3%	-6.7%	-0.4%
MSCI AP	21.7%	10.0%	6.0%	-12.2%	7.9%	7.7%

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Bellevue Asset Management, 31.03.2024; 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 1.000 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). 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

Daiichi Sankyo	7.9%
Hoya	6.8%
Legend Biotech	6.0%
Otsuka	5.9%
CSL	5.1%
Samsung Biologics	4.6%
Terumo	4.3%
Takeda	4.1%
Celltrion	3.3%
Innovent Biologics	3.3%
Total 10 grösste Positionen	51.2%
Total Positionen	41

Aufteilung nach Sektoren

Pharma	24.5%
Biotechnologie	19.4%
Medtech	17.8%
Dienstleistungen	16.7%
Generika/Spez.Pharma	14.4%
Übrige	2.3%
Flüssige Mittel	5.0%

Geografische Aufteilung

Japan	39.7%
China	22.5%
Südkorea	11.6%
Indien	10.8%
Australien	6.6%
Thailand	2.8%
Neuseeland	1.0%
Flüssige Mittel	5.0%

Marktkapitalisierung

1 - 2 Mrd.	1.5%
2 - 5 Mrd.	6.1%
5 - 15 Mrd.	32.3%
15 - 20 Mrd.	5.2%
>20 Mrd.	49.9%
Übrige	5.0%

Marktrückblick

Der MSCI World legte im vergangenen Monat gemessen in USD rund 3.3% an Wert zu. Nach wie vor werden die Inflations- und Wirtschaftsdaten in den USA vom Markt sehr genau verfolgt. Jede Abschwächung schnürt umgehend neue Hoffnungen, dass die Zinswende im Juni Tatsache sein wird. Dies verdeutlicht die anhaltend positive Grundstimmung an den US-Aktienbörsen. Auch das weiterhin steigende Zinsumfeld und die hartnäckig hohe Inflation führten bis anhin zu keinem Ende der Kursgewinne. Für eine Überraschung sorgte die Schweizerische Nationalbank, welche im März nach zuletzt mehreren Zinserhöhungen die Leitzinsen senkte. Der starke Schweizer Franken hatte eine starke deflationäre Wirkung, was diesen Zinsschritt ermöglichte und als Folge den Schweizer Franken auch deutlich abwertete. Auf der Gegenseite erhöhte die Bank of Japan zum ersten Mal seit Jahrzehnten die Leitzinsen und beendete die Nullzinspolitik. Die Aktien aus dem asiatisch-pazifischen Raum konnten mit einem Plus von gut 2.5% ebenfalls zulegen. Schwächer entwickelten sich allerdings die Gesundheitswerte dieser Regionen, welche im Vergleich zum Vormonat knapp 3% tiefer schlossen.

Der Entwurf des «Biosecure Act»-Gesetzes vom US-Repräsentantenhaus (und ein ähnlicher Vorschlag vom Senat) unter der Prämisse der nationalen Sicherheit hat zu erheblichen Marktvolatilitäten bei den chinesischen CRO/CDMO-Anbietern geführt. Davon betroffen sind vor allem die drei Wuxi-Gesellschaften (Apptec, Biologics und XDC). Wie stark die chinesischen Anbieter vom US-Markt ausgeschlossen werden, ist noch unklar. Es könnte nur Projekte treffen, die vom Staat finanziert werden. Es könnte aber auch alle Verträge treffen, die US-Firmen an chinesische Anbieter vergeben haben. Das Extremszenario wäre, wenn es alle Projekte ausserhalb Chinas treffen würde. Fest steht, dass es ein längerer politischer Prozess geben wird. Eine "Grandfather"-Klausel für bestehende Verträge und die Zeitspanne für den Technologietransfer würde die Auswirkungen etwas dämpfen. Wir halten lediglich noch eine kleine Position von Wuxi Biologics. Wuxi Apptec haben wir vollständig verkauft.

Die chinesische Onkologie-Spitalkette Hygeia veröffentlichte die Zahlen des 2. Halbjahres 2023. Nicht zuletzt dank einiger Akquisitionen wuchs der Umsatz im Jahresvergleich 39% und der Gewinn konnte um 19% gesteigert werden. Zudem hat das Management erwähnt, dass auch die ersten Monate im neuen Jahr sehr erfreulich verliefen und ebenfalls eine Umsatzsteigerung von rund 40% erzielt werden konnte. Getrieben wurde dieses Wachstum insbesondere durch eine Auslastungsverbesserung der neu akquirierten Spitäler. Auch für das Gesamtjahr 2024 hat das Unternehmen einen deutlich positiveren Ausblick gegeben als noch Ende letzten Jahres. Aus diesen Gründen legte die Aktie nach der Bekanntgabe deutlich an Wert zu. Wir halten aktuell rund 2% des Fondsvermögens an Hygeia.

Im abgelaufenen Monat wurden neu Fisher Paykel und Hansoh ins Portfolio aufgenommen. Samsung Biologics, Olympus und Legend wurden aufgestockt. Nicht mehr vertreten ist Wuxi Apptec. Reduziert haben wir Wuxi Biologics, Asahi Intecc und Chugai.

Positionierung & Ausblick

Asien ist die dynamischste Wachstumsregion der Welt, in der mehr als die Hälfte der Weltbevölkerung lebt. Bis 2050 dürfte der Anteil der asiatischen Schwellenländer an der Weltwirtschaftsleistung mehr als 50% ausmachen. Asiatische Volkswirtschaften mit steigenden Einkommen verändern ihr Wachstumsmodell weg vom Industrie- hin zum Dienstleistungssektor. Mit der wachsenden Mittelschicht steigt die Nachfrage nach moderner Medizin. Gesundheit steht vermehrt weit vorne auf der Wunschliste. Milliardeninvestitionen in Infrastruktur, neue Technologien und Forschung treiben die Modernisierung des Gesundheitswesens voran. Die Menschen erhalten dadurch breiteren Zugang zu einer besseren Gesundheitsversorgung. Die Nachfrage steigt zusätzlich durch eine rasch voranschreitende Überalterung. Allein in China werden in 30 Jahren 400 bis 500 Millionen Menschen über 60 Jahre alt sein, die vermehrt moderne Gesundheitsdienstleistungen und Medikamente benötigen. Japan, das auch als das «demografische Labor der Welt» bezeichnet wird, setzt seit vielen Jahrzehnten auf Spitzeninnovationen. Technologieführer in Bereichen wie beispielsweise Antikörpertechnologien, Immuntherapien, Robotik, Digitalisierung, Diagnostik oder auch bildgebende Verfahren sind im Land der aufgehenden Sonne anzutreffen. Der Fonds bietet einerseits einen defensiven Zugang zu den asiatischen Schwellenländern und andererseits spannende Investitionsmöglichkeiten in Technologieführer in der gesamten Region. Wir investieren in die gesamte Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens, von Generikafirmen über Biotechunternehmen zu Geräteherstellern bis hin zu Digital-Health-Gesellschaften.

Quelle: Bellevue Asset Management, 31.03.2024;
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, langfristig eine attraktive Anlagerendite zu erwirtschaften. Er eignet sich daher besonders für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren, die ihr Portfolio gezielt durch Anlagen im Gesundheitssektor in Asien diversifizieren wollen und bereit sind, die für diesen Sektor üblichen Aktienrisiken zu tragen.

Niedriges Risiko — Höheres Risiko

1	2	3	**4**	5	6	7

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 Derivateeinsatz

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

- Zugang zu defensivem Wachstum – Überalterung und veränderter Lebensstil halten Einzug in den aufstrebenden Ländern Asiens.
- Interessante Kombination von Investitionen in den asiatischen Emerging Markets und japanischen Spitzentechnologien.
- Breite Streuung über verschiedene Sektoren und Unternehmensgrössen im Healthcare-Bereich aus der Region Asien-Pazifik.
- Attraktive Bewertungen im Verhältnis zum erwarteten mittel- bis langfristigen Wachstum.
- Bellevue Healthcare Team – Pionier in der Verwaltung von Healthcare-Portfolios in den Emerging Markets mit hervorragendem Leistungsausweis.

Risiken

- Der Fonds investiert aktiv in Aktien. Aktien unterliegen Kursschwankungen und damit auch dem Risiko von Kursverlusten.
- Mit einer Investition in Schwellenländer besteht das zusätzliche Risiko der Unsicherheit der politischen und sozialen Verhältnisse.
- Der Fonds investiert in Fremdwährungen, damit verbunden sind entsprechende Währungsrisiken gegenüber der investierten Basiswährung.
- Der Teilfonds kann in chinesische A-Aktien anlegen. Dies umfasst das Risiko aufsichtsrechtlicher Änderungen, Mengenbegrenzungen sowie operativer Einschränkungen, die zu einem höheren Kontrahentenrisiko führen können.
- 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.

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

Management Team

Oliver Kubli, CFA
Lead Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds

Remo Krauer, CIIA
Portfoliomanager des Fonds seit 2018

Dr. Cyrill Zimmermann
Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds

Nachhaltigkeitsprofil - ESG

EU SFDR 2019/2088 Produktkategorie: Artikel 8

Ausschlüsse:		ESG-Risikoanalysen:		Stewardship:	
Compliance mit UNGC, HR, ILO	✓	ESG-Integration	✓	Engagement	✓
Wertebasierte Ausschlüsse	✓			Proxy Voting	✓
Kontroverse Waffen	✓				

Kennzahlen:

CO_2-Intensität (T CO_2/Mio. USD Umsatz):	53.6 (Tief)	Abdeckung:	94%
MSCI ESG Rating (AAA - CCC):	A	Abdeckung:	94%

Basierend auf Portfoliodaten per 31.03.2024; – 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 CO_2-Intensität weist die von MSCI ESG Research geschätzte Treibhausgas-Emissionen des Fonds gemessen in Tonnen CO_2 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 Asia Pacific 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 Ertragsschwankungen. 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, IT, SG und PT registriert und zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Für HK wurde der Subfund dem Luxembourgischen Regulator notifiziert.

Österreich, **Deutschland**, **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@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 getroffenen hat, gemäss Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben.

© 2024 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 © 2024 Bellevue Asset Management AG. Alle Rechte vorbehalten.