

BelleVue Funds (Lux) - BB Adamant Digital Health B EUR

ISIN LU1811048138 WKN A2JJBD Währung EUR

MAYERCONSULT
Finanzanlagen

Stammdaten

ISIN / WKN	LU1811048138 / A2JJBD
Fondsgesellschaft	Waystone Management Company (Lux) S.A.
Fondsmanager	Herr Marcel Fritsch, Herr Stefan Blum
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg, Schweiz, Spanien, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds Gesundheit / Pharma Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	30.04.2018
Rücknahmepreis	308,03 EUR (Stand 01.09.2021)
Währung	EUR
Fondsvolumen	1256,00 Mio. EUR (Stand 31.07.2021)
Risikoklasse	4
SRI	5
SRR1	6
Empfohlene Anlagedauer	5 Jahr(e)
Mindestanlage	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.08.2021)
€uro-Fondsnote	0
Depotbank	RBC Investor Services Bank S.A.
Geschäftsjahr	01.07. - 30.06.

Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Execution Only, Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Mittelfristig (3 bis 5 Jahre)

Übersicht

Anlageziel ist ein langfristiges Kapitalwachstum. Der Fonds investiert mindestens 2/3 des Vermögens in ausgewählte Aktien und andere Beteiligungspapiere von Unternehmen, deren Geschäftsaktivitäten einen hohen Fokus auf die Digitalisierung des Gesundheitssektors legen, oder deren Haupttätigkeit darin besteht, Beteiligungen an solchen Unternehmen zu halten oder solche Unternehmen zu finanzieren und die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in anerkannten Ländern halten.

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds Gesundheit / Pharma
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,76 %
Depotbankgebühr	n.v.
Managementgebühr	1,60 %
Performancegebühr	n.v.

* Dabei handelt es sich um die maximale Höhe des Ausgabeaufschlags, der von Ihrer Anlagesumme gemäß den Vertragsbedingungen des Fonds abgezogen wird. Der tatsächlich anfallende Ausgabeaufschlag kann je Lagerstelle variieren.

Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Digital Health B EUR

ISIN LU1811048138 WKN A2JJBD Währung EUR

MAYERCONSULT
Finanzanlagen

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	2,13 %		2,67 %	
3 Monate	11,66 %		9,69 %	
6 Monate	-3,39 %		10,31 %	
1 Jahr	34,39 %		23,53 %	
3 Jahre	63,86 %	17,89 %	42,61 %	12,56 %
5 Jahre			74,82 %	11,82 %
10 Jahre			325,06 %	15,57 %
seit Jahresbeginn	10,33 %		13,89 %	
seit Auflegung	146,42 %	30,97 %		

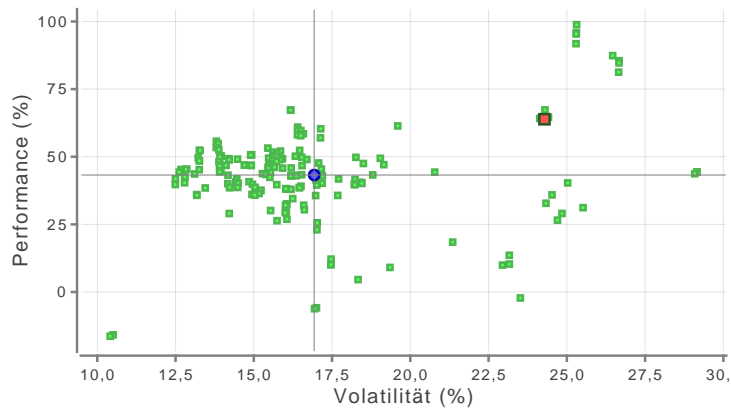
Stand: 01.09.2021

Wertentwicklung



Stand: 02.09.2021

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



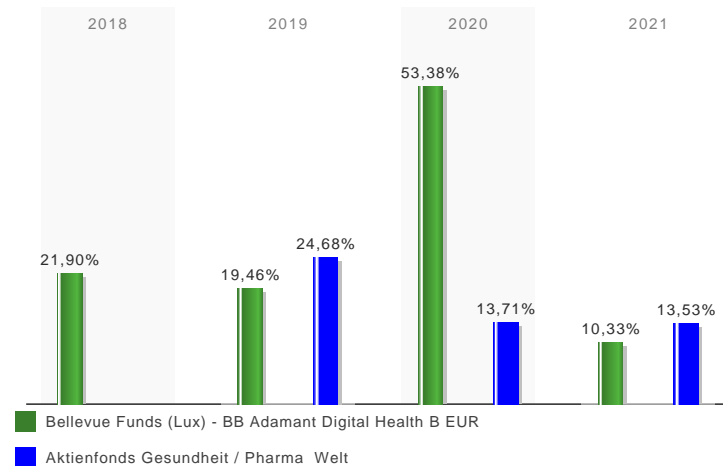
Stand: 02.09.2021

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	22,07 %	24,29 %	
Sharpe Ratio	1,71	0,97	
Tracking Error	16,80 %	14,91 %	
Beta-Faktor	1,67	1,36	
Treynor Ratio	22,65	17,30	
Information Ratio	0,07	0,05	
Jensen's Alpha	-0,13 %	0,22 %	
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-8,07 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	349,91 €		
12-Monats-Tief	218,27 €		
Maximum Drawdown	34,62 %		
Maximum Time to Recover	498 Tage		

Stand: 01.09.2021

Gewinne/Verluste



Jährliche Entwicklung

im Jahr 2018	21,90 %
im Jahr 2019	19,46 %
im Jahr 2020	53,38 %
im Jahr 2021	10,33 %

Stand: 02.09.2021

Vermögensaufteilung



Stand: 31.07.2021

Länderaufteilung



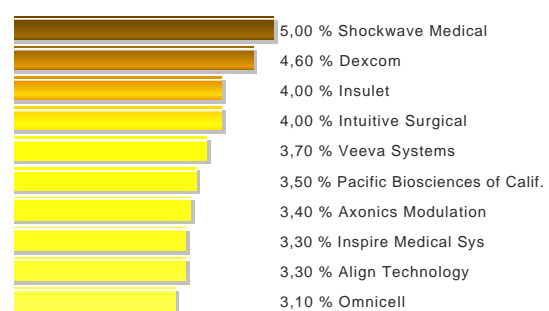
Stand: 31.07.2021

Branchenaufteilung



Stand: 31.07.2021

Top-Holdings



Stand: 31.07.2021

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

Im Berichtsmonat Mai schloss der BB Adamant Digital Health (-9.9%) deutlich tiefer. Die starke Performance des Vormonats (+7.5%) wurde neutralisiert und mit einer Jahresperformance von -0.2% notiert der Fonds nahezu unverändert zum Jahresbeginn. Der Fonds blieb auch hinter dem breiten Gesundheitsmarkt (MSCI World Healthcare Net +2.1%), dem Russell 2000 Index der kleinkapitalisierten US-Unternehmen (+0.2%) sowie dem US-Technologiesektor (Nasdaq 100 -1.2%) zurück. Wie erwartet bleiben die Investorenpräferenzen weiterhin wechselhaft, so wurden im Mai wieder Value- und zyklische Aktien gegenüber Wachstumsaktien bevorzugt. Dies widerspiegelt sich auch in der Performanceentwicklung der Russell-2000-Komponenten, schnitt doch der Russell 2000 Value (+2.3%) im Berichtsmonat deutlich besser ab als der Russell 2000 Growth (-2.9%). Unter dieser Sektorrotation litt auch der BB Adamant Digital Health, der gegenüber dem breiten Aktienmarkt ein deutlich stärkeres Wachstumsprofil aufweist (erwartetes mehrjähriges Umsatzwachstum von über 30% p.a.). Wir gehen aber davon aus, dass im Jahresverlauf massgeblich die fundamentalen Unternehmensdaten die Aktienperformance bestimmen werden. Zusätzlich sorgen die starken Wachstumsaussichten des Portfolios dafür, dass die Bewertung (Preis/Umsatz) im Zeitablauf deutlich sinkt und attraktive Einstiegsmöglichkeiten kreiert. Im beschriebenen Aktienmarktumfeld überrascht es nicht, dass im laufenden Monat nur neun Portfoliounternehmen mit einer positiven Performance schlossen. Die Unternehmen Oscar (+11.0%), Shockwave (+10.1%), Illumina (+3.3%), Veeva (+3.1%), Accolade (+0.7%) haben dank positiven Unternehmensnachrichten zur Portfolioperformance beigetragen. Trotz guten Geschäftsabschlüssen und unveränderten Geschäftsaussichten belasten die Portfoliounternehmen Eargo (-40.6%), Ambu (-32.4%), Guardant Health (-21.9%), Glaukos (-21.9%), Silk Road Medical (-20.5%), Amwell (-19.1%), Intersect ENT (-19.1%), Ali Health (-18.8%), Penumbra (-18.6%), Inspire Medical (-18.0%), Quanterix (-15.8%), 1Life Healthcare (-15.0%) und Insulet (-8.7%) die Fondsperformance. Bei Ambu kam

Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Digital Health B EUR

ISIN LU1811048138 WKN A2JJBD Währung EUR

MAYERCONSULT
Finanzanlagen

erschwerend dazu, dass die Investoren durch eine unerwartete Nachbesserung seines Duodenoskops verunsichert wurden. Bei Insulet belastete eine leichte Verzögerung - Corona-bedingte personelle Engpässe bei der Zulassungsbehörde FDA - der Markteinführung der Patchinsulinpumpe Omnipod 5 die Kursperformance. Alle Werte in USD / B-Anteile.

Stand 30.06.2021

Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.