

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, LU, SG, DK, IT, PT, sowie für professionelle Anleger: HK

Investmentfokus

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums an. Der Fonds investiert weltweit in Aktien von Unternehmen des Medizintechnik- und Gesundheitsdienstleistungssektors. Der Fonds erschliesst dem Investor ein attraktives Investment in den Healthcare-Sektor ohne dabei in Medikamentenhersteller zu investieren. Erfahrene Branchenspezialisten fokussieren sich auf profitable, liquide Mid- und Large-Cap-Unternehmen, die bereits über ein reiferes Produktportfolio verfügen, wie auch auf Small Caps, welche über ein technologisch innovatives Produktangebot verfügen. Die Titelauswahl basiert auf fundamentaler Unternehmensanalyse, wobei insbesondere der medizinische Nutzen, das Sparpotenzial für das Gesundheitswesen sowie das erwartete Marktpotenzial der entsprechenden Produkte und Services vertieft untersucht werden. Die Selektion der Unternehmen erfolgt Bottom-up, unabhängig von Benchmark-Gewichtungen. Der Fonds berücksichtigt ESG-Faktoren bei der Umsetzung der Anlageziele.

Fonds Fakten

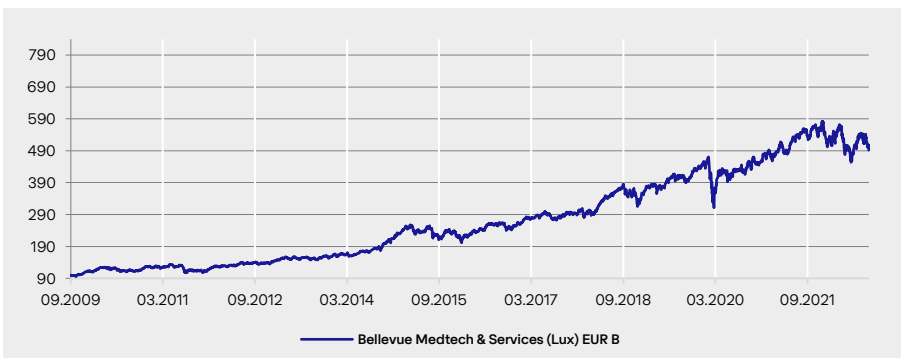
NAV	613.57
Volumen	EUR 1'572.9 Mio.
NAV-Berechnung	Täglich "Forward Pricing"
Zeichnungsfrist	15:00 CET
Ausschüttungspolitik	Accumulating
Investmentmanager	Bellevue Asset Management AG
Depotbank	RBC Investor Services, Luxembourg
Lancierungsdatum	30.09.2009
Jahresabschluss	30.06
Benchmark (M)	ISCI World IMI HC Equip. & Supplies
Benchmark (HC)	MSCI World HC Net Return
ISIN-Nummer	LU0415391431
Valorennummer	3882623
Bloomberg	BFLBBBE LX
WKN	AORP23
Managementfee	1.60%
Performancefee	keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Min. Investment	n.a.
Rechtsform	Luxembourg UCITS V SICAV
Länderzulassung	CH, DE, ES, LU, SG, DK, IT, HK, PT
EU SFDR 2019/2088	Artikel 8

Kennzahlen

Beta	1.03
Korrelation	0.93
Volatilität	24.5%
Tracking Error	9.25
Active Share	41.55
Sharpe Ratio	0.44
Information Ratio	0.32
Jensen's Alpha	2.97

Quelle: Bellevue Asset Management, 30.09.2022;
Berechnet über 3 Jahre.

Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



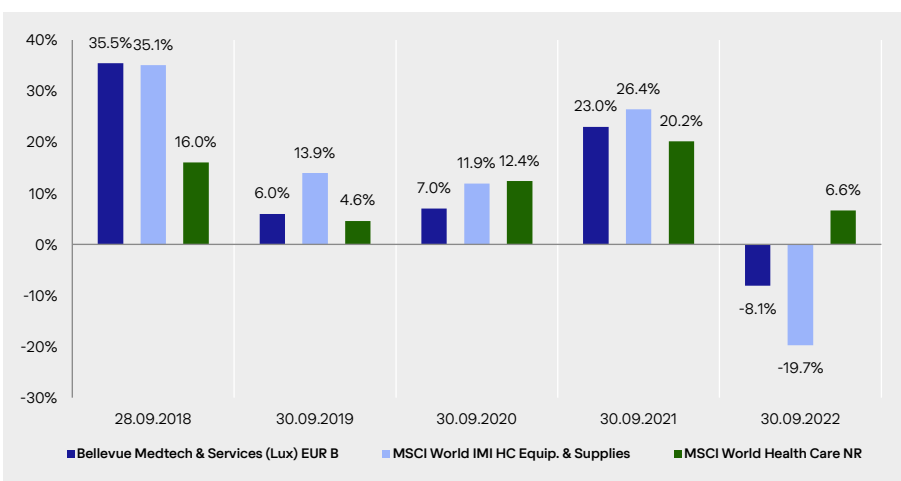
Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

	Kumuliert						Seit Beginn	Annualisiert				
	1 M	YTD	1 J	3 J	5 J	10 J		1 J	3 J	5 J	10 J	Seit Beginn
B EUR	-3.9%	-14.6%	-8.1%	21.0%	73.6%	252.0%	392.2%	-8.1%	6.5%	11.7%	13.4%	13.0%
Medtech	-5.3%	-22.5%	-19.7%	13.5%	74.8%	308.8%	520.5%	-19.7%	4.3%	11.8%	15.1%	15.1%
H'care	-1.3%	-2.8%	6.6%	44.0%	74.7%	264.5%	482.2%	6.6%	12.9%	11.8%	13.8%	14.5%

Jährliche Wertentwicklung

	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
B EUR	13.9%	17.4%	28.4%	6.2%	24.8%	-14.6%
Medtech	14.4%	16.3%	34.1%	13.6%	23.7%	-22.5%
H'care	5.1%	7.6%	25.7%	4.3%	28.6%	-2.8%

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Bellevue Asset Management, 30.09.2022; 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 Teilfonds 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 Teilfonds identisch, daher ist die Wertentwicklung einer Benchmark kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung des Teilfonds, mit dem sie verglichen wird. Es kann nicht garantiert werden, dass eine Rendite erzielt wird oder dass kein erheblicher Kapitalverlust entsteht.

10 grösste Positionen

Abbott Laboratories		9.3%
Boston Scientific		9.2%
Stryker		6.1%
Edwards Lifesciences		5.2%
Intuitive Surgical		4.8%
Becton Dickinson		4.6%
UnitedHealth Group		4.0%
Humana		3.9%
Danaher		3.5%
Medtronic		3.1%
Total 10 grösste Positionen		53.7%
Total Positionen		49

Aufteilung nach Sektoren

Kardiologie		28.5%
Managed Care		18.6%
Life Science Supply		13.2%
Orthopädie		8.5%
Chirurgie		8.2%
Diabetes		5.3%
Augenheilkunde		3.8%
Spital / Heimpflege		3.7%
Neuromodulation		3.1%
Übrige		7.3%
Flüssige Mittel		-0.3%

Geografische Aufteilung

USA		94.6%
Schweiz		4.4%
Übrige		1.3%
Flüssige Mittel		-0.3%

Marktkapitalisierung

0 - 1 bn		0.3%
1 - 2 bn		1.3%
2 - 5 bn		3.6%
5 - 15 bn		10.0%
15 - 20 bn		4.1%
> 20 bn		81.1%
Übrige		-0.4%

Marktrückblick

Die breiten Aktienmärkte starteten den Berichtsmonat positiv, verloren aber gegen Monatsende deutlich an Wert. Analog zum Vormonat waren es die Aussagen von Jerome Powell, dass die Bekämpfung der Inflation erste Priorität hat, und die deutliche Leitzinsanhebung der US-Notenbank, welche die Aktienmärkte belasteten. So schlossen die globalen Aktienmärkte (MSCI World Net -6.9%), der deutsche Leitindex Dax (-5.6%) und auch der Euro Stoxx 50 (-5.5%) deutlich tiefer. Der Bellevue Medtech & Services Fonds (-3.9%) behauptet sich in diesem schwierigen Marktumfeld und übertraf seine Benchmark (MSCI World Healthcare Equipment & Supplies -5.3%). Dies trifft auch auf die Fondsp performance im 3. Quartal 2022 zu. Der Bellevue Medtech & Services Fonds hat das 3. Quartal mit einer positiven Performance (+2.4%) beendet. Während der globale Aktien- (+0.5%) und Gesundheitsmarkt (-0.2%) nahezu unverändert schlossen, verloren der Euro Stoxx 50 (-3.7%) und der Dax (-5.2%) deutlich an Wert. Dank der Kombination von gesunkenen Bewertungsmultiples und konstant guten Unternehmensresultaten konnte sich die Fondsp performance vom allgemeinen Aktienmarktrend entkoppeln. Die aktuelle Markterwartung einer Rezession ist im relativen Vergleich mit anderen Industrien ebenfalls vorteilhaft für den Medtech-&Services-Sektor.

Während viele Industrien in einer Rezession unter rückläufigen Umsätzen leiden, entwickelt sich der Gesundheitssektor erfahrungsgemäss weitestgehend unabhängig von zyklischen Schwankungen der Gesamtwirtschaft. Im Gegenteil profitieren die Medizintechnikunternehmen (78% Portfoliogewicht) aktuell von sich verbessernden Einflüssen. Die Behandlungszahlen normalisieren sich dank dem Beruhigen der Coronasituation wieder und der coronabedingte Nachholbedarf von aufgeschobenen Behandlungen wirkt unterstützend, sollten dennoch leichte rezessionsbedingte Nachfragerückgänge entstehen. Hinzu kommt, dass der Bellevue Medtech & Services Fonds auf kommerziell erfolgreiche Unternehmen mit starken Bilanzen setzt. Dadurch sollten diese Unternehmen in der Lage sein, unverändert in ihr Wachstum zu investieren und ihre Wettbewerbsfähigkeit weiter auszubauen. Dies im klaren Gegensatz zu Unternehmen mit akutem Finanzierungsbedarf oder solchen ausserhalb des Gesundheitswesens, welche in zyklischen Sektoren positioniert sind. Inflationäre Tendenzen bei Rohstoffen und Transportkosten stellen, aufgrund der hochmargigen Produkte und Dienstleistungsangebote, eine im Vergleich mit anderen Sektoren untergeordnete Belastung dar.

Bei den Gesundheitsdienstleistern (22% Portfoliogewicht) profitieren die von uns favorisierten US-Krankenversicherer vom höheren Zinsniveau und dem damit verbundenen höheren Zinsertrag auf den Prämienzahlungen. Selbst bei sinkenden Beschäftigungszahlen durch rezessionsbedingten Stellenabbau, welche das kommerzielle Versicherungsgeschäft negativ beeinflussen könnten, würde dies im historischen Vergleich einen deutlich geringeren Einfluss auf den Geschäftsverlauf der Versicherer haben. Heute sind die Unternehmen deutlich breiter diversifiziert (höherer Medicare-Anteil und Gesundheitsdienstleistungen) und mittlerweile stehen neue alternative Versicherungsformen (Health Insurance Exchanges und ausgebautes Medicaid-Angebot) zur Verfügung. Auch die höhere Inflation kann indirekt über höhere Prämien weitestgehend neutralisiert werden.

Im Jahresverlauf konnte der Bellevue Medtech & Services Fonds (-14.6%) bereits seine coronabedingte Schwächephase im 2. Quartal 2022 teilweise kompensieren und liegt nun wieder in Reichweite des globalen Aktienmarktes (-13.3%) und deutlich vor dem Euro Stoxx 50 (-20.4%) und dem Dax (-23.7%). Der Abstand zum globalen Gesundheitsmarkt (-2.8%) könnte sich dank sich normalisierten Behandlungszahlen und dem coronabedingten Nachholbedarf von aufgeschobenen Behandlungen ebenfalls reduzieren.

Trotz negativer Aktienmärkte leisteten 14 der 49 Portfoliopositionen im September einen positiven Performancebeitrag u.a. die Unternehmen Penumbra (+18.5%), Tandem Diabetes (7.4%), Nevro (+5.5%), Procept Biorobotics (+5.1%), Humana (+3.5%), Globus (+3.3%), Resmed (+1.9%), Stryker (+1.7%), Zimmer Biomet (+1.2%) und Cigna (+0.9%). Negative Beiträge lieferten u.a. GN Store Nord (-36.2%), Avantor (-19.2%), TransMedics (-17.7%), Amedisys (-16.1%), Sonova (-13.4%), Straumann (-13.1%), Align (-12.8%), Omnicell (-12.7%), Privia Health (-12.2%) und Centene (-11.0%). Alle Daten in EUR / B-Anteile.

Positionierung & Ausblick

Wir erachten den weiteren Ausblick für das Börsenjahr 2022 im Bereich Medtech & Services als attraktiv. In den wichtigsten Absatzmärkten des Medtech-&Services-Sektors (Nordamerika, Europa und Japan) sind Infektionen und Hospitalisierungen zurückgegangen. Wir glauben, dass die breite Immunität eine signifikante Erholung der elektiven Eingriffe im Jahr 2022 und 2023 ermöglichen wird. Wir erwarten auch verstärkte Übernahmeaktivitäten, da die Bewertungsmultiples vieler aufstrebender Wachstumsunternehmen deutlich zurückgingen. Langfristige Wachstumsfaktoren, wie die steigende Lebenserwartung und die hohe Innovationskraft, lassen den Medtech-&Services-Sektor im Vergleich zur Gesamtwirtschaft schneller wachsen. Der Medtech & Services Fonds investiert in den gesamten Gesundheitsmarkt ohne die Medikamentenhersteller. Als vollwertiges Healthcare-Produkt zielt der Fonds darauf ab, bei einem vergleichbaren Risikoprofil eine deutlich höhere Rendite zu erwirtschaften als traditionelle Healthcare-Fonds.

Quelle: Bellevue Asset Management, 30.09.2022;
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 Teilfonds auf eine andere Währung als die Basiswährung des Anlegers lautet, können sich Wechselkursänderungen nachteilig auf Preis und Ertrag auswirken.

Risiko- & Renditeprofil

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 im Medizinaltechniksektor diversifizieren wollen und bereit sind, die für diesen Sektor üblichen Aktienrisiken zu tragen.



Der Fonds ist dieser Kategorie zugeteilt, weil sein Anteilspreis stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen hoch sein können. 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 KIID.

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.

Chancen

- Medizintechnikunternehmen erhalten einen Wachstums- und Ertragschub durch die Digitalisierung im Gesundheitswesen.
- Fokussierung auf profitable, liquide Mid- und Large-Cap-Unternehmen mit einem etablierten Produktportfolio sowie schnell wachsende Small-Cap-Unternehmen mit Spitzentechnologieangebot.
- Managed Care profitiert von der Privatisierung des Krankenversicherungswesens und der Senkung der Behandlungskosten.
- Minimalinvasive Techniken auf dem Vormarsch – kürzere Behandlungszeiten senken Gesundheitskosten.
- Bellevue – Gesundheitspionier seit 1993 und heute einer der grössten unabhängigen Gesundheitsinvestoren in Europa.

Risiken

- Der Fonds investiert 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.
- Mit einer Investition in Schwellenländer besteht das zusätzliche Risiko der Unsicherheit der politischen und sozialen Verhältnisse.
- 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
Lead Portfoliomanager
seit Lancierung des Fonds



Marcel Fritsch
Portfoliomanager
seit Lancierung des Fonds



Dr. Teresa Vilanova
Equity Analyst
des Fonds seit 2022

Awards



Nachhaltigkeitsprofil – ESG

- Ausschlüsse:**
- Compliance mit UNGC, HR, ILO
 - Wertebasierte Ausschlüsse
 - Kontroverse Waffen
- ESG-Risikoanalysen:**
- ESG-Integration
 - Engagement
 - Best-in-Class
 - Proxy Voting

CO2-Intensität (T CO2/Mio. USD Umsatz): 15.4 t (tief) MSCI ESG Abdeckung: 100%
MSCI ESG Rating (AAA - CCC): AAA MSCI ESG Abdeckung: 100%
EU SFDR 2019/2088 Produktkategorie: Artikel 8

Basierend auf Portfoliodaten per 30.09.2022 (quartalsweise) – 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; Best-in-Class: systematischer Ausschluss von «ESG Laggards»; das MSCI ESG Rating umfasst «Leaders» (AAA-AA), «Average» (A, BBB, BB) bis «Laggards» (B, CCC). Anmerkung: In gewissen Fällen kann die ESG Rating Methodologie zu systematischer Unterbewertung von Unternehmen oder Industrien führen, der Portfoliomanager kann somit gute Gründe haben, in vermeintliche «Laggards» zu investieren. 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 Medtech & Services 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 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. Die Wesentlichen Anlegerinformationen sind 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.

Vertriebländer und lokale Fondsvertreter

Die Bellevue Funds (Lux) sind in AT, CH, DE, ES, LU, SG, DK, IT, HK und PT registriert und zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Österreich: Zahl- und Informationsstelle: ERSTE BANK der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien.

Deutschland: Informationsstelle: ACOLIN Europe GmbH, Reichenaustrasse 11a-c, D-78467 Konstanz.

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, die Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), 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.

Copyright © 2022 Bellevue Asset Management AG. Alle Rechte vorbehalten. Copyright © 2022 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten.

Citywire Informationen sind eigentumsrechtlich geschützte und vertrauliche Informationen von Citywire Financial Publishers Ltd („Citywire“) und dürfen nicht kopiert werden. Citywire schliesst jegliche Haftung aus, die sich aus ihrer Verwendung ergibt.

© 2022 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.