

Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse I CHF

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 und investiert in börsennotierte eigentümergeführte Unternehmen in der Schweiz, welche von einem Unternehmer oder einer Unternehmerfamilie kontrolliert werden. Die Eigenschaften solcher Unternehmen – fokussiertes Geschäftsmodell, kurze Entscheidungswege und starke Unternehmenskultur – führen zu Innovations-effizienz, hoher Produktqualität sowie starker Kundenbindung und sie wirken sich nachweislich positiv auf den Aktienkurs aus. Das erfahrene und in Unternehmerkreisen breit vernetzte Management Team identifiziert mittels eines fundamentalen Bottom-up-Ansatzes die attraktivsten eigentümergeführten Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung und konstruiert aus 35 bis 45 Titeln ein über Sektoren und Stil (Value, GARP, Growth) diversifiziertes Portfolio. Der Fonds berücksichtigt ESG-Faktoren bei der Umsetzung der Anlageziele.

Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

Kumuliert

	1 M	YTD	1 J	3 J	5 J	10 J	Seit Beginn
I CHF	9.5%	9.5%	-15.8%	18.8%	13.8%	n.a.	45.9%
BM	7.6%	7.6%	-11.6%	7.9%	14.0%	n.a.	46.4%

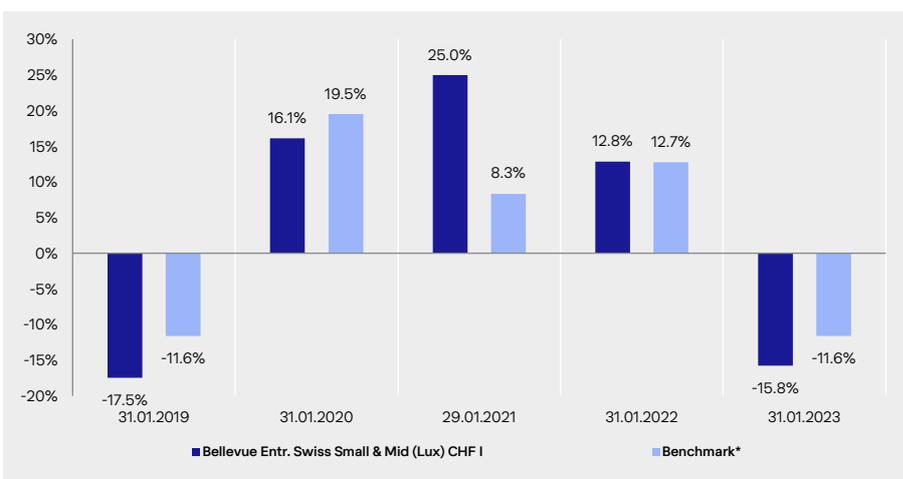
Annualisiert

	1 J	3 J	5 J	10 J	Seit Beginn
I CHF	-15.8%	5.9%	2.6%	n.a.	6.3%
BM	-11.6%	2.6%	2.7%	n.a.	6.4%

Jährliche Wertentwicklung

	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
I CHF	-22.3%	26.8%	20.4%	25.2%	-28.7%	9.5%
BM	-17.2%	30.4%	8.1%	22.2%	-24.0%	7.6%

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Fonds Fakten

NAV	182.37
Volumen	CHF 88.4 Mio.
NAV-Berechnung	Täglich "Forward Pricing"
Zeichnungsfrist	15:00 CET
Ausschüttungspolitik	Accumulating
Investmentmanager	Bellevue Asset Management AG
Depotbank	RBC Investor Services, Luxembourg
Lancierungsdatum	30.11.2016
Jahresabschluss	30.06
Benchmark	SPI Extra seit 30.11.17, SPI bis 30.11.17
ISIN-Nummer	LU1477743469
Valorennummer	33635329
Bloomberg	BVBESIC LX
WKN	A2ASDE
Managementfee	0.90%
Performancefee	keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Min. Investment	n.a.
Rechtsform	Luxembourg UCITS V SICAV
Länderzulassung	AT, CH, DE, ES, LU, HK
EU SFDR 2019/2088	Artikel 8

Kennzahlen

Beta	0.97
Korrelation	0.96
Volatilität	19.5%
Tracking Error	5.6
Active Share	50.51
Sharpe Ratio	0.42
Information Ratio	0.5
Jensen's Alpha	3.1

Quelle: Bellevue Asset Management, 31.01.2023; 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 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

Swatch		4.5%
Kuehne & Nagel		3.7%
SGS SA		3.5%
Swissquote		3.4%
SIG Combibloc Group		3.1%
Barry Callebaut		2.9%
U-Blox		2.9%
Aryzta		2.9%
Bossard Holding		2.9%
Huber + Suhner		2.7%
Total 10 grösste Positionen		32.5%
Total Positionen		44

Aufteilung nach Sektoren

Industrie		31.4%
Basiskonsumgüter		13.9%
Finanzwesen		12.2%
Konsumgüter		11.0%
IT		10.3%
Gesundheitswesen		8.8%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe		7.9%
Übrige		3.5%
Flüssige Mittel		0.9%

Marktkapitalisierung

0 - 1 bn		10.4%
1 - 2 bn		17.1%
2 - 5 bn		24.8%
5 - 15 bn		20.2%
15 - 20 bn		13.0%
> 20 bn		12.8%
Übrige		1.7%

Marktrückblick

Schweizer Small und Mid Caps beendeten den Januar gemessen am SPIEX 7.6% im Plus und übertrafen damit sowohl den SPI Index (+5.5%) als auch die globalen Aktienmärkte (S&P 500: +4.6%; Stoxx 600: +6.5%). Die positive Stimmung an den Märkten ist überwiegend auf die rückläufigen Inflationstrends sowie Chinas Entscheidung zur Aufhebung der Lockdown-Massnahmen und dessen wirtschaftliche Wiedereröffnung zurückzuführen. Infolge dieser neuen Arbeitshypothesen ist die Wahrscheinlichkeit einer Rezession gesunken und Aktienmärkte bewerten ein Szenario, in dem der Höhepunkt der Inflation/Zinssätze überwunden ist, weiter neu. Renditen langfristiger Anleihen sanken nach ihrem Hoch zum Jahresende 2022 von 1.62% im Januar auf 1.23%. Der Flash PMI Composite Index stieg im Januar zum dritten Mal in Folge. Er übertraf mit 50.2 die Schwelle von 50, was auf die erste Ausweitung der Geschäftstätigkeit seit Juni 2022 hindeutet. In der Schweiz verzeichnete der PMI für den Dienstleistungssektor einen spektakulären Anstieg auf 56.7 von zuvor 48.2, während sich das verarbeitende Gewerbe schwächer entwickelte und unter 50 verharrte. Auf Sektorebene boten Nicht-Basiskonsumgüter (+20.1%), Informationstechnologie (+16.2%) und Grundstoffe (+9.8%) die beste Performance, derweil Kommunikationsdienstleistungen (+0.5%), Gesundheit (+2.4%), Immobilien (+2.7%) und Versorger (+3.9%) am deutlichsten zurückblieben.

Vor diesem Hintergrund schloss der Fonds im Berichtsmonat 9.5% (CHF / B-Anteile) fester und übertraf seine Benchmark um 166 Bp.

Die grössten Verlierer im November waren Roche (-1.8%), Sulzer (-1.7%) und U-Blox (-1.1%). Roche schnitt in einem allgemein schwachen Healthcare-Sektor in Erwartung eines verhaltenen Ausblicks für 2023 (der sich Anfang Februar bestätigte) unterdurchschnittlich ab. U-Blox, Entwickler von IoT-Chips und -Modulen, veröffentlichte für 2022 einen Umsatzanstieg von 52%, entsprach damit aber „lediglich“ den Erwartungen. In Anbetracht eines stark gefüllten Auftragsbuchs hat das Unternehmen bereits bestätigt, dass 2023 ein weiteres Wachstumsjahr sein wird. Diese Annahme wird durch Kommentare von Mitwettbewerbern untermauert, die auf positive Trends in den Bereichen Industrial und Auto hinweisen - auf diese beiden Bereiche entfallen 90% des Umsatzes von U-Blox. Dies sollte dazu beitragen, die äusserst skeptischen Konsenserwartungen aufzuheben. Wir halten nach unserem jüngsten Treffen mit dem neuen CEO an unserer positiven Haltung gegenüber dem Titel fest.

Die grössten Gewinnbringer im Januar waren Zur Rose (+34.2%), Swatch Group (+25.4%) und Swissquote (+22.8%). Zur Rose konnte sich endlich gegen ihren Abwärtstrend stemmen. Im Rahmen der Veröffentlichung ihrer Jahresumsatzzahlen hob die Online-Apotheke ihre EBITDA-Prognose 2022 an und bekräftigte ihr Breakeven-Ziel 2023 auf EBITDA-Stufe. Ausserdem erwähnt das deutsche Apothekenportal „Apotheke Adhoc“ in einem Artikel Fortschritte bei der Einführung der elektronischen Gesundheitskarte dank einer neuen Lösung von Gematik, die das Verfahren für Nutzer so einfach wie möglich und dennoch sicher im Sinne des Datenschutzes gestalten soll. Dies könnte dazu führen, dass die eGK ab Mitte 2023 in Deutschland eingeführt wird, was ein grosser Impuls für Zur Rose wäre. Swatch überzeugte den Markt mit einem konstruktiven Ausblick für 2023 angesichts einer schnelleren Erholung des China-Geschäfts als erwartet. Der Konsens erscheint uns weiterhin zu niedrig, insbesondere mit Blick auf die erwarteten Rentabilitätssteigerungen im Low-End-Uhrensegment sowie in der Produktions- und der Electronics-Sparte. Darüber hinaus dürfte die Wiedereröffnung Chinas für die Marken Omega, Longines und Tissot stete Margenverbesserungen nach sich ziehen. Swissquote veröffentlichte ein Handelsupdate und bestätigte sehr zur Erleichterung des Marktes seine frühere Guidance für 2022. Trotz eines Rückgangs der Handelsaktivitäten erfüllte er dank höherer Nettozinssträge seine Jahresprognose.

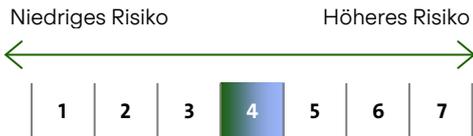
Positionierung & Ausblick

Märkte legten einen erfreulichen Start ins neue Jahr hin, der in keiner Weise an das Blutbad von 2022 erinnert. Europäische Aktien performten besser als ihre US-Pendants (auch in Lokalwährung) und in der Schweiz erholten sich Mid Caps nach einer Abwertung historischen Ausmasses. Vieles ist der Stabilisierung der Zinssätze und der Inflation seit September zu verdanken. Positive Kapitalströme fliessen langsam wieder in den europäischen ETF-Markt, aber aktive Fonds und das Small und Mid-Universum sind weiterhin skeptisch. Wir sind der Meinung, dass 2023 ein Jahr für gezieltes Stockpicking werden sollte, da die Fundamentaldaten der Unternehmen sehr unterschiedlich sind, nicht nur aus makroökonomischer und sektoraler Sicht, sondern auch in Abhängigkeit von ihrer individuellen Reaktion auf die steigende Kosteninflation, die Preisgestaltungsmacht usw. Wir haben uns mit einer Vielzahl von Unternehmen in ganz Europa getroffen und können ein sehr heterogenes Bild bestätigen, auch bei Unternehmen aus den gleichen Branchen. Der durch heftige Verwerfungen geprägte Markt hält für uns weiterhin viele Anlagechancen bereit. Im Januar eröffneten wir eine neue Position in Sulzer und trennten uns von Dätwyler.

Quelle: Bellevue Asset Management, 31.01.2023;
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 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 Investoren mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren, die ihr Portfolio durch Anlagen in schweizerische eigentümergeführte Unternehmen diversifizieren wollen. Der Fonds weist die typischen Risiken auf, die sich aus Aktienanlagen ergeben.



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

- Überdurchschnittliches Wachstum getrieben durch starke Innovation und gute Preissetzungsmacht.
- Höhere operative Rentabilität als "Champion in der Nische" gepaart mit hohem Kostenbewusstsein.
- Konservativere Finanzierung, geringere Verschuldung und höhere Risikofähigkeit im Vergleich zu Nicht-Familienunternehmen.
- Mehrfach ausgezeichnetes Management Team mit langjährigem Erfolgsausweis bei eigentümergeführten Investitionen.
- „Entrepreneurs for Entrepreneurs“ – die Bellevue Group zählt selbst zu den eigentümergeführten Unternehmen und ist mehrheitlich im Besitz der Mitarbeiter.

Risiken

- Der Fonds investiert in Aktien. Aktien unterliegen Kursschwankungen und damit auch dem Risiko von Kursverlusten.
- Aktien kleinerer Unternehmen werden generell in geringerem Umfang gehandelt und unterliegen grösseren Preisschwankungen als grössere Unternehmen.
- 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.
- Bei eigentümergeführten Unternehmen besteht zusätzlich das Risiko im Rahmen der Nachfolgeregelung.
- 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



Birgitte Olsen, CFA
Co-Lead Portfoliomanager seit Lancierung des Fonds



Michel Keusch
Co-Lead Portfoliomanager des Fonds



Laurent Picard, SFAM
Portfoliomanager des Fonds

Awards



Nachhaltigkeitsprofil – ESG

Ausschlüsse:

- | | |
|--|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Compliance mit UNGC, HR, ILO | <input checked="" type="checkbox"/> Kontroverse Waffen |
| <input checked="" type="checkbox"/> Wertebasierte Ausschlüsse | |
| <input checked="" type="checkbox"/> ESG-Integration | <input type="checkbox"/> Best-in-Class |
| <input checked="" type="checkbox"/> Engagement | <input checked="" type="checkbox"/> Proxy Voting |

ESG-Risikoanalysen: Stewardship:

CO2-Intensität (T CO2/Mio. USD Umsatz): 27.0 t (tief) MSCI ESG Abdeckung: 95%
MSCI ESG Rating (AAA - CCC): AA MSCI ESG Abdeckung: 95%
EU SFDR 2019/2088 Produktkategorie: Artikel 8

Basierend auf Portfoliodaten per 30.12.2022 (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 Entrepreneur Swiss Small & Mid 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 wesentliche Anlegerinformationen (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. Die Wesentlichen Anlegerinformationen (PRIIP-KID) 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 und LU registriert und zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Für HK wurde der Subfund dem Luxembourgeschen Regulator notifiziert.

Österreich: Zahl- und Informationsstelle: Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd., SouthPoint, Herbert House, Harmony Row, Grand Canal Dock, Dublin 2, Ireland.

Deutschland: Informationsstelle: Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd., SouthPoint, Herbert House, Harmony Row, Grand Canal Dock, Dublin 2, Ireland.

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 („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. 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.

Copyright © 2023 Bellevue Asset Management AG. Alle Rechte vorbehalten. Copyright © 2023 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. © 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.