

Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse B CHF

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht – UCITS
 Marketingdokument – für Privatanleger und professionelle Anleger in AT, DE, LU, UK, ES, IT (Inst.) und nicht qualifizierte Investoren in CH

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 mit mindestens 20% der Stimmrechtsanteile kontrolliert werden. Die Eigenschaften solcher Unternehmen – fokussiertes Geschäftsmodell, kurze Entscheidungswege und starke Unternehmerkultur – führen zu Innovationseffizienz, 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.

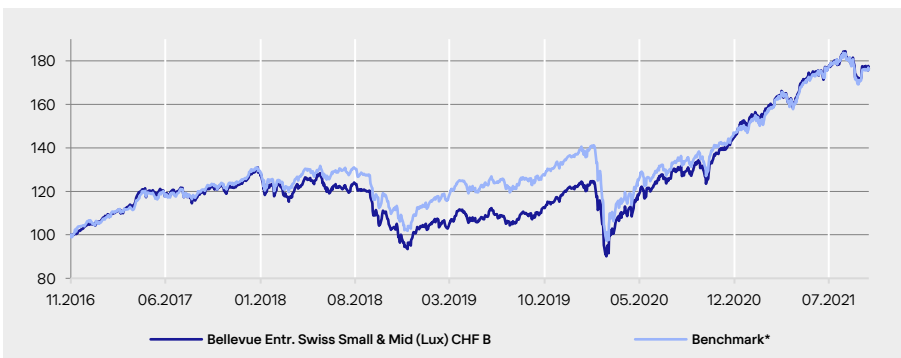
Fonds Fakten

NAV	220.55
Volumen	CHF 85.4 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	LU1477743543
Valorennummer	33635331
Bloomberg	BVBESBC LX
WKN	A2ASDF
Managementfee	1.60%
Performancefee	keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
Min. Investment	n.a.
Rechtsform	Luxembourg UCITS V SICAV
Länderzulassung	AT, CH, DE, LU, ES
EU SFDR 2019/2088	Artikel 8

Kennzahlen

Beta	0.95
Korrelation	0.96
Volatilität	16.4%
Tracking Error	4.68
Active Share	52.08
Sharpe Ratio	1.21
Information Ratio	0.59
Jensen's Alpha	3.99

Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

Kumuliert

	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Beginn
B CHF	1.6%	21.7%	42.1%	65.1%	n.a.	76.4%
BM	2.1%	20.0%	38.0%	53.5%	n.a.	75.9%

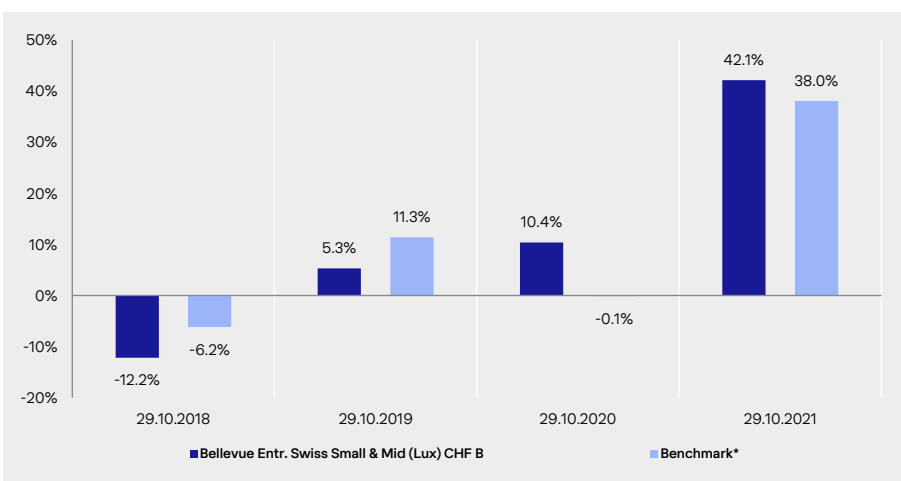
Annualisiert

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Beginn
B CHF	42.1%	18.2%	n.a.	12.2%
BM	38.0%	15.3%	n.a.	12.2%

Jährliche Wertentwicklung

	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
B CHF	n.a.	20.5%	-22.8%	25.9%	19.5%	21.7%
BM	n.a.	20.8%	-17.2%	30.4%	8.1%	20.0%

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Bellevue Asset Management, 31.10.2021; 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

Kuehne & Nagel		4.4%
Lindt & Spruengli AG		3.6%
VAT Group		3.1%
Swissquote		2.9%
Straumann		2.7%
Flughafen Zürich		2.7%
Barry Callebaut		2.6%
Huber + Suhner		2.6%
Zur Rose Group		2.6%
Daetwyler		2.6%
Total 10 grösste Positionen		29.8%
Total Positionen		49

Aufteilung nach Sektoren

Industrie		36.4%
Basiskonsumgüter		13.9%
IT		11.3%
Finanzwesen		11.2%
Gesundheitswesen		8.0%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe		7.0%
Konsumgüter		6.0%
Nicht-Basiskonsumgüter		2.5%
Flüssige Mittel		3.7%

Marktkapitalisierung

0 - 1 bn		9.5%
1 - 2 bn		18.2%
2 - 5 bn		27.4%
5 - 15 bn		23.9%
> 20 bn		17.1%
Others		3.9%

Marktrückblick

Schweizer Small und Mid Caps beendeten den Oktober gemessen am SPIEX 2.1% fester und damit etwas unter den internationalen Hauptindizes (EuroStoxx +4.2%, S&P500 +6.7%, Nasdaq +6.9%). Die erfreuliche Q3-Berichtssaison vermochte die Schwäche vom September zu kompensieren, ungeachtet der anhaltenden Inflationstendenzen und Lieferengpässe, sowie der US-Konjunkturabkühlung. Das Composite PMI in Europa fiel im Oktober um 1.9 Punkte auf 54.3 Zähler. Sowohl der Dienstleistungs- (54.7) als auch der Industriesektor (53.2) gaben nach, was Lieferkettenverzögerungen und steigenden COVID-19-Fällen geschuldet war. Trotz dem schwächsten Niveau seit April fallen die Werte nach wie vor solide aus und liegen über dem Vor-Pandemie-Durchschnitt. Langfristige Zinsen setzten ihren Aufwärtstrend fort und die Rendite 10-jähriger Bunds stieg auf ein Dreijahreshoch. Auf Sektorebene fielen Stilrotation und -ausrichtung weniger klar aus. Versorger (+17%), Informationstechnologie (+6.6%) und Gesundheit (+4.9%) waren die besten Performer, während Kommunikationsdienstleistungen (-1.6%), Nicht-Basiskonsumgüter (-1.1%) und Basiskonsumgüter (-0.7%) am meisten hinterherhinkten.

Vor diesem Hintergrund gab der Fonds 1.6% (CHF / B-Anteile) nach, 50 Bp schlechter als die Benchmark. Seine Kursentwicklung seit Jahresbeginn summiert sich damit auf 21.7%, was einer Outperformance ggü. dem SPIEX von 142 Bp entspricht.

Die grössten Gewinnbringer im Berichtsmonat waren VAT Group (+18.1%), Skan Group (+54%) und Straumann (+13%). VAT übertraf mit dem Q3 den Konsens um 2%. Zudem dürften die für das Q4 in Aussicht gestellten Auftragsengänge 20% über den Erwartungen liegen, begünstigt durch einen beachtlichen Nachfrageanstieg der Halbleitersparte um 117% yoy. Skan Group, führender Hersteller von Isolatoren und Reinraumtechnologie für die aseptische Produktion von Biopharmazeutika, legte ein erfolgreiches Marktdebüt hin. Durch die steigende Nachfrage nach Biologika und die wachsende Marktdurchdringung von Isolatoren erfreut sich die Gruppe strukturellem Wachstums. Skan Group punktet durch Wettbewerbsvorteile und hohe Eintrittsbarrieren dank seiner Marktführerschaft und Positionierung im Premium-Segment. Straumann wies für das Q3 ein organisches Wachstum von 32% auf, womit es den Konsens um >10% übertraf. Im Gegensatz zur Peergroup meldete das Management ein anhaltend gesundes Marktumfeld. Das Unternehmen hob die Prognose für 2021 zum dritten Mal an.

Die grössten Verlustbringer im Berichtsmonat waren Kühne & Nagel (-9.7%), Zur Rose (-13.1%) und Aryzta (-14.5%). Kühne & Nagel überraschte positiv mit einem 13% über den Erwartungen liegenden EBIT, getrieben durch die Seefrachtsparte, deren EBIT die Erwartungen um 33% übertraf. Der Bruttogewinn pro TEU hat sich dank der Rekordfrachtraten verdoppelt. Das Management erwartet keine kurzfristige Veränderung der angespannten Marktlage. Eine Normalisierung der derzeit hohen Bruttogewinnmargen erscheint kurzfristig unwahrscheinlich, was weitere Anhebungen der Konsenserwartungen nach sich ziehen dürfte. Auf Sektorebene litten die Aktien von Transport- und Logistikunternehmen angesichts der Befürchtungen weiterer Lieferkettenunterbrechungen unter Gewinnmitnahmen. Zur Rose entsprach mit seinen 9-Monats-Zahlen zwar den Konsenserwartungen, senkte aber die Jahresumsatzprognose von rund 20% auf «über 15%». Grund hierfür ist die schwache Nachfrage im OTC-Geschäft infolge der coronabedingten sanitären Vorkehrungen. Die deutschlandweite Einführung von E-Rezepten im Januar 2022 wurde bestätigt. Sie gilt als wichtigster Impulsgeber für eine Beschleunigung der Wachstumsdynamik (Online-Durchdringung ca. 1%). Nach einer Verdoppelung des Aktienkurses seit Jahresanfang verzeichnete Aryzta im Anschluss an die Veröffentlichung der Jahreszahlen 20/21 Gewinnmitnahmen, obwohl das EBITDA 6% über dem Konsens lag. Der Turnaround verläuft unseres Erachtens weiterhin planmässig, weshalb wir der Aktie nach wie vor beachtliches Bewertungspotenzial einräumen.

Positionierung & Ausblick

Die Berichtssaison für das Q3 2021 verlief bisher recht erfreulich, was sich jedoch nicht immer in den Aktienkursen widerspiegelte. Angebotsschocks mehren sich und haben Wertschöpfungsketten in vielen Industriezweigen unter Druck gesetzt. Wir führen aktive Gespräche mit Unternehmen, um deren konkrete Situation, Strategie und Aktionspläne kritisch zu hinterleuchten. In Anbetracht der recht geringen Visibilität besteht für Unternehmen die Herausforderung darin, das tatsächliche Nachfrageniveau Post-Corona korrekt einzuschätzen. Vor diesem Hintergrund stockten wir unsere Position in Lastminute.com auf. Zudem ergänzten wir unser Portfolio um Skan Group, indem wir am äusserst gelungenen Börsengang der Gruppe partizipierten.

Quelle: Bellevue Asset Management, 31.10.2021;
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 Verwahrnisrisiko

Der Fonds unterliegt Risiken aufgrund operationeller oder menschlicher Fehler, die sowohl bei der Kapitalanlagegesellschaft, der Depotbank, einer Verwahrstelle oder anderen Dritten auftreten können.

Target Market

Der Fonds eignet sich für private und professionelle Anleger in Deutschland, Luxemburg, Österreich, Spanien und der Schweiz.

Chancen

- Eigentümer -bzw. familiengeführte Unternehmen denken in Generationen, nicht in Quartalen.
- Fokus, Verantwortungsbewusstsein, hohe Identifikation und persönliches finanzielles Engagement wirken sich positiv auf den Aktienkurs aus.
- 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
Lead Portfoliomanager
seit Lancierung des Fonds



Michel Keusch
Portfoliomanager
des Fonds seit 2013



Laurent Picard, SFAF
Portfoliomanager
des Fonds seit 2018

Awards



Nachhaltigkeitsprofil – ESG

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

CO2-Intensität (T CO2/Mio. USD Umsatz):	48.0 t (tief)	MSCI ESG Abdeckung: 92%
MSCI ESG Rating (AAA - CCC):	A	MSCI ESG Abdeckung: 92%
EU SFDR 2019/2088 Produktkategorie:	Artikel 8	

Basierend auf Portfoliodaten per 30.09.2021 (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; 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/de/corporate-information/nachhaltigkeit

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 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, DE, LU, ES und CH 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 © 2021 Bellevue Asset Management AG. Alle Rechte vorbehalten. Copyright © 2021 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.

© 2021 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.