

Factsheet

Bellevue Funds (Lux) | Anteilsklasse I EUR

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht – UCITS
Marketing-Kommunikation / Finanzwerbung - Für professionelle Anleger: AT, CH, DE, ES, HK, IT, LU, SG

Investmentfokus

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums an, wird aktiv verwaltet und investiert in nachhaltig geführte Gesundheitsfirmen mit innovativen Geschäftsmodellen. Nachhaltigkeit in der Gesundheitsbranche kann beispielsweise durch eine ökologische Beschaffungspolitik für die Medikamentenherstellung, hohe Sicherheitsstandards bei Produkten und Dienstleistungen sowie der Ausrichtung klinischer Studien nach ethischen Grundsätzen gewährleistet werden. Bei Patienten stehen die Früherkennung schwerer chronischer Krankheiten, personalisierte Medizin im Sinne einer zielgerichteten Wirkung von Arzneien und effiziente Behandlungsmethoden im Fokus. Mit der Mischung aus wachstumsstarken Themenfeldern, der richtigen Firmenauswahl auf der Grundlage unseres etablierten Anlageprozesses sowie der Einbindung von Nachhaltigkeitskriterien strebt der Fonds eine attraktive Rendite an. Der Fonds berücksichtigt ESG-Faktoren bei der Umsetzung der Anlageziele.

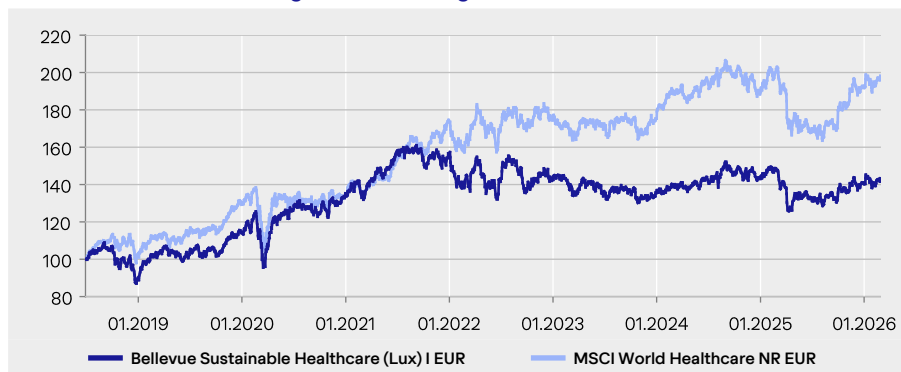
Fonds Fakten

NAV	179.19
Volumen	EUR 63.9 Mio.
NAV-Berechnung	Daily "Forward Pricing"
Zeichnungsfrist	15:00 CET
Ausschüttungspolitik	Thesaurierend
Investmentmanager	Bellevue Asset Management AG
Depotbank	CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH
Lancierungsdatum	29.06.2018
Jahresabschluss	30.06.
Benchmark	MSCI World Healthcare NR
ISIN-Nummer	LU1819586006
Valorennummer	41670705
Bloomberg	BBSHCIE LX
WKN	A2JMRK
Managementfee (p.a.)	0.90%
Performancefee (p.a.)	keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
Min. Investment	n.a.
Rechtsform	Luxembourg UCITS V SICAV
Vertriebsländer	AT, CH, DE, ES, HK, IT, LU, SG
EU SFDR 2019/2088	Artikel 8

Kennzahlen

Beta	0.77
Korrelation	0.81
Volatilität	11.3%
Tracking Error	7.14
Active Share	35.34
Sharpe Ratio	-0.04
Information Ratio	-0.72
Jensen's Alpha	-4.46

Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



Kumulierte & annualisierte Wertentwicklung

Kumuliert

	1M	YTD	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
I EUR	3.0%	2.0%	-2.8%	4.4%	7.8%	n.a.	43.4%
BM	3.4%	3.3%	-2.3%	18.0%	47.7%	n.a.	98.3%

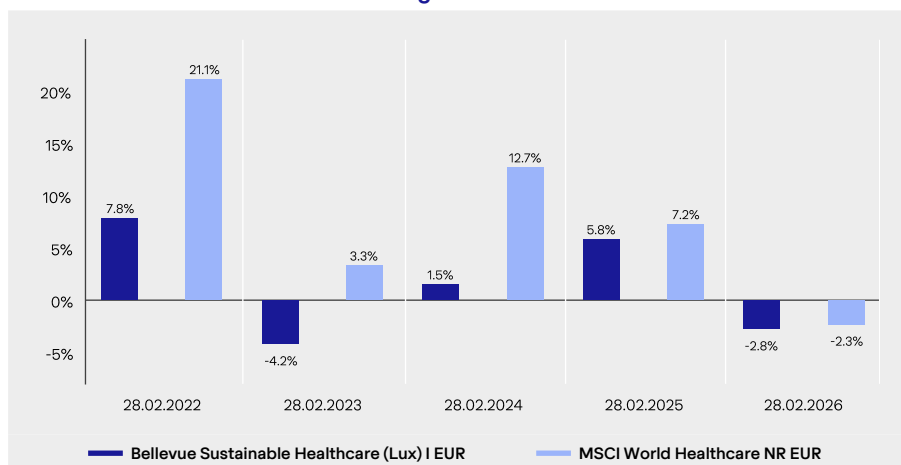
Annualisiert

	1J	3J	5J	10J	Seit Beginn
I EUR	-2.8%	1.4%	1.5%	n.a.	4.8%
BM	-2.3%	5.7%	8.1%	n.a.	9.3%

Jährliche Wertentwicklung

	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
I EUR	15.2%	-8.5%	-4.8%	5.4%	-1.7%	2.0%
BM	28.6%	0.5%	0.4%	8.1%	1.3%	3.3%

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Bellevue Asset Management, 28.02.2026; 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). Der Fonds wird aktiv verwaltet. 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

Eli Lilly		9.5%
Merck & Co		6.3%
Novartis		5.7%
AstraZeneca		4.8%
Roche		4.7%
AbbVie		4.2%
Thermo Fisher		3.6%
CVS Health		3.0%
McKesson		3.0%
Elevance Health		3.0%
Total 10 grösste Positionen		47.6%
Total Positionen		52

Aufteilung nach Sektoren

Pharma		47.6%
Medtech		18.7%
Biotechnologie		14.6%
Dienstleistungen		10.7%
Generika/Spez.Pharma		3.9%
Life Sciences Tools		3.6%
Flüssige Mittel		0.9%

Geografische Aufteilung

USA		62.8%
Schweiz		14.6%
Japan		6.9%
Grossbritannien		5.9%
Belgien		1.9%
Frankreich		1.4%
Spanien		1.1%
Dänemark		1.0%
Südkorea		0.9%
China		0.9%
Deutschland		0.8%
Niederlande		0.6%
Indien		0.3%
Flüssige Mittel		0.9%

Marktrückblick

Die globalen Aktienmärkte setzten ihren Aufwärtstrend fort, wobei der MSCI World Index im Februar um 0.7% zulegte, gestützt durch eine robuste Gewinnentwicklung, trotz einer sich aufbauenden Skepsis hinsichtlich der Auswirkungen von Artificial Intelligence (AI) auf Softwareunternehmen. Der Gesundheitssektor entwickelte sich besser als der Gesamtmarkt; der MSCI World Health Care Index stieg im Monatsverlauf um 2.9%. Der Bellevue Sustainable Healthcare (Lux) Fonds (Anteilsklasse I) erzielte eine positive absolute Rendite von 2.2% in USD, blieb jedoch um 67 bp hinter seiner Benchmark zurück. Die relative Performance wurde in erster Linie durch titelspezifische Faktoren und die Subsektor-Allokation beeinflusst, in einem Monat, der defensive grosskapitalisierte Pharmaunternehmen gegenüber innovationsgetriebenen Titeln und Life-Science-Tools-Exposure deutlich begünstigte.

Die Performance innerhalb der Gesundheits-Subsektoren war im Februar uneinheitlich, wobei die Streuung deutlich zunahm. Pharma (+5.4%), Gesundheitsdienstleister (+5.2%) und Biotechnologie (+3.5%) entwickelten sich überdurchschnittlich, unterstützt durch ihren defensiven Charakter sowie durch das sich verstärkende Narrativ, dass insbesondere Pharmaunternehmen von Effizienzgewinnen durch AI profitieren könnten. Demgegenüber blieben Healthcare IT (-13.6%), Life Science Tools (-7.0%) und Medtech (-0.7%) zurück, belastet durch vorsichtige Prognosen im Rahmen der Berichtssaison sowie – im Falle von Healthcare Technology und Teilen der Life Science Tools (z. B. CROs) – durch zunehmende Bedenken hinsichtlich möglicher AI-bedingter Disruption der Geschäftsmodelle. Regional führte Asien (+6.5%), gefolgt von den USA (+3.2%) und den Schwellenländern (+2.9%), während der europäische Gesundheitssektor (+1.9%) hinterherhinkte.

Innerhalb des Fonds waren im Februar die drei stärksten absoluten Performer McKesson (+18.8%; starke Ergebnisse und Prognose), Chugai Pharmaceuticals (+17.4%; zunehmende Erwartungen im Vorfeld der Einführung des oralen GLP-1-Kandidaten Orforglipron) sowie Laboratorios Farmaceuticos Rovi (+14.5%; starke Ergebnisse und Prognose). Die drei schwächsten absoluten Performancetreiber im Berichtsmonat waren Novo Nordisk (-36.1%; schwache Ergebnisse und Prognose sowie enttäuschende klinische Daten aus der REDEFINE-4-Studie), IQVIA (-29.5%; negativ beeinflusst durch die KI-bezogene Marktnarrative) und Boston Scientific (-17.8%; sich abschwächender Wachstumsausblick).

Das wichtigste klinische Studienergebnis im Berichtsmonat war die REDEFINE-4-Phase-III-Studie, in der Novo Nordisks CagriSema einen signifikanten Gewichtsverlust (23% nach 84 Wochen) erzielte, jedoch den primären Endpunkt der Nichtunterlegenheit gegenüber Eli Lillys Zepbound/Tirzepatide (25.5% Gewichtsverlust) verfehlte, was Lillys Führungsposition im Markt für Adipositasmedikamente unterstreicht.

Positionierung & Ausblick

Der Gesundheitssektor tritt nach mehreren Jahren struktureller und politischer Gegenwinde in eine neue und nachhaltige Wachstumsphase ein. Politische und regulatorische Unsicherheiten haben deutlich nachgelassen, die Bewertungen liegen weiterhin nahe der Mehrjahrestiefs, und das Vertrauen der Investoren kehrt allmählich zurück, da sich die Fundamentaldaten im Biopharma-Bereich stabilisieren. Obwohl der Gesundheitssektor rund 18% zum US-Bruttoinlandsprodukt beiträgt, machen Gesundheitsaktien weiterhin nur rund 10% des S&P 500 aus, was eine anhaltende Diskrepanz zwischen wirtschaftlicher Bedeutung und Marktrepräsentation verdeutlicht. Zentrale Belastungsfaktoren der Branche – Preisreformen, FDA-Restrukturierung und die Umsetzung des Inflation Reduction Act – sind weitgehend bereinigt oder haben sich als kontrollierbar erwiesen.

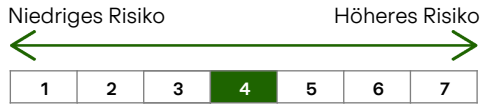
Innerhalb dieser Erholungsphase hat sich die Biotechnologie als zentraler Wachstumstreiber etabliert und entwickelt sich von binären F&E-Ergebnissen hin zu cashflow-generierenden, einführungsgetriebenen Geschäftsmodellen, unterstützt durch Premiumpreise, schlankere Kostenstrukturen und disziplinierte Kapitalallokation. Gleichzeitig stehen grosse Pharmaunternehmen zwischen 2029 und 2032 vor einem bedeutenden Patentablauf bei Biologika und verfügen über starke Bilanzen mit einer aggregierten Akquisitionskapazität von über USD 200 Mrd., was einen mehrjährigen M&A-Zyklus untermauert. Die Investorenbasis verbreitert sich weiter: Während spezialisierte Investoren stark engagiert bleiben, kehren Generalisten selektiv über Large Cap Value, strukturelle Wachstums- und kommerzialisierungsnaher Biotechnologieunternehmen zurück. Innovation unterstützt nicht nur das Wachstum, sondern erhöht auch die Effizienz der Gesundheitssysteme durch die Reduktion langfristiger Versorgungskosten.

Vor diesem Hintergrund verfolgt der Fonds weiterhin eine nachhaltige High-Conviction-Strategie mit einem diversifizierten Engagement über verschiedene Subsektoren des Gesundheitswesens hinweg, wobei Biotechnologie und Life Science Tools als zentrale Übergewichtungen positioniert sind, um strukturelles und zyklisches Renditepotenzial zu erschliessen.

Quelle: Bellevue Asset Management, 28.02.2026;
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, ein langfristig attraktives und kompetitives Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Er eignet sich besonders für nachhaltig ausgerichtete Investoren mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren. Der Fonds weist die typischen Risiken auf, die sich aus Aktienanlagen ergeben.



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 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 Verwahrrisiko

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

Awards

Signatory of:



Chancen

- Investitionen in die 45 attraktivsten Healthcare-Aktien global unter Berücksichtigung gängiger Kriterien hinsichtlich Nachhaltigkeit.
- Langjährig etablierte Bottom-Up-Expertise in Kombination mit dem umfassenden Research zu Nachhaltigkeit von Sustainalytics.
- Der Nachhaltigkeitsfilter umfasst einen "Best-in-Class"-Ansatz sowie die Anwendung eines strengen Ausschlussverfahrens.
- Proprietärer Anlageprozess: Halbjährliche Firmen-Evaluation und Rebalancing.
- Untergewichtung von Pharma sowie der USA im Vergleich zu den relevanten Healthcare-Indizes, sowie starker Fokus auf Mid Caps.

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

Risiken

- Der Fonds investiert aktiv in Aktien. Aktien unterliegen starken Kursschwankungen und damit auch dem Risiko von Kursverlusten.
- 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.
- Der Fonds investiert in Fremdwährungen, damit verbunden sind entsprechende Währungsrisiken gegenüber der investierten Basiswährung.
- 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.

Management Team



Dr. Terence McManus
Lead Portfoliomanager



Catharina Claes
Senior Equity Analyst



Guy Bettschart
Senior Equity Analyst

Nachhaltigkeitsprofil - ESG

EU SFDR 2019/2088 Produktkategorie: Artikel 8

Ausschlüsse:

- Compliance mit UNGC, HR, ILO
- Wertebasierte Ausschlüsse
- Kontroverse Waffen

ESG-Risikoanalysen:

- ESG-Integration
- Best-in-Class

Stewardship:

- Engagement
- Proxy Voting

Kennzahlen:

CO ₂ -Intensität (T CO ₂ /Mio. USD Umsatz):	14.1 (Sehr tief)	Abdeckung:	98%
MSCI ESG Rating (AAA - CCC):	A	Abdeckung:	98%

Basierend auf Portfoliodaten per 28.02.2026; – 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 Unternehmen mit hohem ESG-Risiko; 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 CO₂-Intensität weist die von MSCI ESG Research geschätzte Treibhausgas-Emissionen des Fonds gemessen in Tonnen CO₂ pro USD 1 Mio. Umsatz aus. Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie in seinem Prospekt oder in den Informationen beschrieben sind. Weitere Informationen unter www.bellevue.ch/nachhaltigkeit-auf-portfolioebene. Alle Merkmale oder Ziele und angewandte ESG-Strategien des beworbenen Fonds entnehmen Sie bitte den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen und dem ESG Factsheet.

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 Sustainable 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, Theaterstrasse 12, CH-8001 Zürich, 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 Ertragschwankungen. Anleger müssen auch mit Kapitalverlusten rechnen. Wenn die Währung eines Finanzprodukts nicht die Referenzwährung ist, kann der Ertrag aufgrund von Wechselkurschwankungen 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, HK, IT, LU, SG registriert und zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Für HK wurde der Subfund dem Luxembourgeoischen Regulator notifiziert. Betreffend SG handelt es sich um einen eingeschränkten Fonds, der unter dem SFA notifiziert wurde.

Österreich, Deutschland:

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 BANK, LUXEMBOURG BRANCH, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg.

Spanien: Vertretung: atl Capital, Plaza de la Independencia 6, 28001, 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, Theaterstrasse 12, CH-8001 Zürich, 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 in englischer Sprache unter [https://www.waystone.com/wp-content/uploads/Policy/LUX/Waystone-Management-Company-\(Lux\)-SA/Waystone-Management-Company-\(Lux\)-SA-Summary-of-Investor-Rights.pdf](https://www.waystone.com/wp-content/uploads/Policy/LUX/Waystone-Management-Company-(Lux)-SA/Waystone-Management-Company-(Lux)-SA-Summary-of-Investor-Rights.pdf)

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. © 2026 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 © 2026 Bellevue Asset Management AG. Alle Rechte vorbehalten.