

Eine Erfolgsgeschichte seit 15 Jahren

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht – UCITS
Marketingdokument – Für Privatanleger/nicht qualifizierte Investoren: AT, CH, DE, DK, ES, IT, LU, PT sowie für professionelle Anleger: HK, SG (res)

Auf Stabilität optimiert

Der Bedarf an Medtech & Services ist unabhängig vom Wirtschaftszyklus und ein wachsender Megatrend.

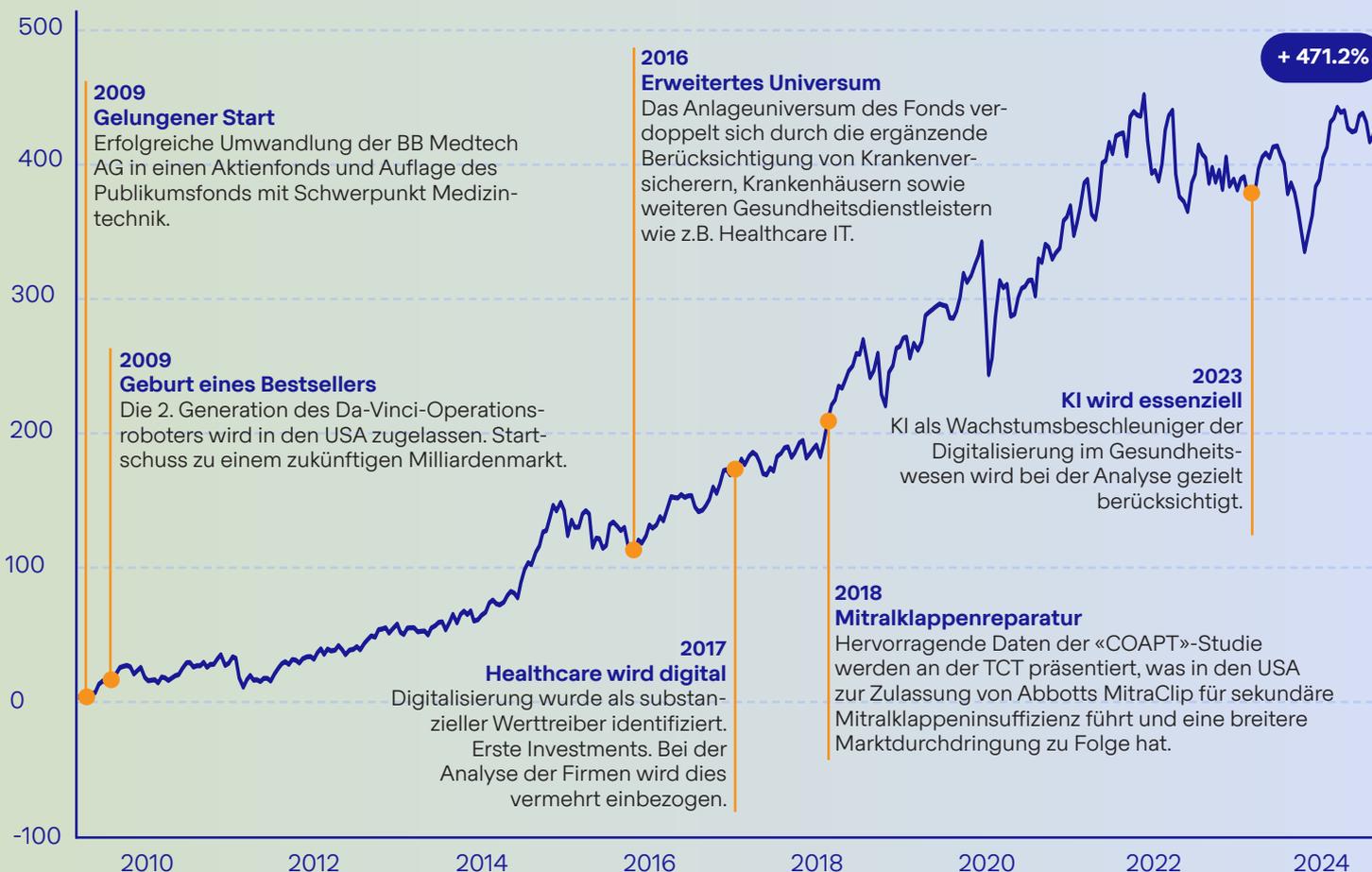
Breit diversifiziert

Das Anlageuniversum aus 2.2 Billionen Medtech und 1.3 Billionen Services gemessen an der Marktkapitalisierung, bietet eine breite Streuung.

Einzigartige Erfahrung

Bellevue ist führend im Bereich Gesundheitsinvestments seit 1993. Das Spezialistenteam betreut den Fonds seit seiner Auflage.

Highlights aus 15 Jahren Bellevue Medtech & Services



Wertentwicklung Bellevue Medtech & Services (B-EUR, in %); 30.09.2009 bis 30.09.2024

Fakten & Konditionen

Investment Manager

Bellevue Asset Management AG

Lancierung

28.09.2009

ISIN/Management Fee

B EUR LU0415391431/1.60%, B-USD LU0453818899/1.60%

Rechtsform

Luxembourg UCITS V SICAV

Depotbank

CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH

Warum investieren?

Bahnbrechende Innovationen: Von künstlicher Intelligenz in der Diagnostik bis hin zu tragbaren Gesundheitsgeräten – wir investieren in Unternehmen, die an der Spitze der technologischen Innovation stehen. Das führt zu höheren Margen und höherem Gewinnwachstum. Das durchschnittliche Gewinnwachstum pro Aktie liegt im Bereich Medtech & Services seit 1999 bei rund 12%, während der breite Aktienmarkt gemessen am MSCI World bei 6% liegt.

Langfristige Wachstumstreiber: Für den Sektor sprechen zudem das grosse Wertsteigerungspotenzial bei Gesundheitsdienstleistern, das wachsende Behandlungsvolumen, der Trend zu Digitalisierung und KI sowie überdurchschnittlich attraktive Prämien bei den Krankenversicherern. Schon heute beträgt der Anteil von Medtech & Services am globalen Brutto sozialprodukt rund 10% – und übertrifft Pharma um ein Vielfaches.

Stabiles und nachhaltiges Wachstum: Der steigende Bedarf an fortschrittlicher Gesundheitsversorgung und der demografische Wandel sorgen für eine einzigartige stabile und nicht zyklische Nachfrage. Das Portfolio soll eine attraktive und möglichst stabile Rendite erwirtschaften. Deshalb liegt der Anteil von grosskapitalisierten Unternehmen bei etwa 90%, ergänzt mit schnell wachsenden, hoch innovativen klein- und mittelkapitalisierten Werten.

Erfahrenes Management: Unser Expertenteam verfügt über umfassende Marktkenntnisse und langjährige Erfahrung im Gesundheitssektor seit Auflegung des Fonds und begleitet viele Portfoliounternehmen seit ihren Anfängen.

Chancen

- Medizintechnikunternehmen erhalten einen Wachstums- und Ertragsschub 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. Diese 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.

Management Team



Stefan Blum
Portfoliomanager
Seit Lancierung des Fonds in 2009



Marcel Fritsch
Portfoliomanager
Seit Lancierung des Fonds in 2009

Mehr Infos



Bellevue – der Healthcare-Spezialist

Als einer der grössten und erfahrensten Healthcare-Investoren mit über 20 Experten sind wir überzeugt von ausgewählten Spezialthemen im Gesundheitssektor. Die Bereiche Medizintechnik, Gesundheitsdienstleister, Digital Health und Biotechnologie werden durch diversifizierte Anlagestrategien ebenso abgedeckt wie regionale Ansätze mit Fokus auf den asiatischen Raum resp. Emerging Markets oder Spezialthemen wie Nachhaltigkeit.

Kontakt

Bellevue Asset Management AG
Seestrasse 16, CH-8700 Küsnacht
T +41 44 267 67 00, F +41 44 267 67 01
www.bellevue.ch, info@bellevue.ch

Disclaimer

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 in einem Ort, in einem Staat, Land oder einer Rechtsordnung haben, in denen eine solche Verteilung, 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/Indizes 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, Vertriebsländer und lokale Fondsvertreter Dieser Teilfonds der Bellevue Funds (Lux) SICAV ist in AT, DE, LU, ES, PT, DK, IT, SG (res.) und CH registriert und zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, für Hongkong wurde der Teilfonds bei der luxemburgischen Aufsichtsbehörde notifiziert. Austria, Germany, Denmark, Portugal: Zati- und Informationsstelle: Zeidler Legal Process Outsourcing Limited, 19-22 Lower Baggot Street, Dublin 2, D02 K668, Ireland; Email: facilities_agent@zeidlerlegal-services.com and CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg. Spanien: Vertretung: at 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, 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, 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. Weitere Informationen finden Sie unter https://www.waystone.com/wp-content/uploads/2021/08/Waystone_Management_Company_Lux_SA_Summary_of_Investor_Rights_-_August_2021.pdf. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschliessen, die Vorkahrungen, 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 © 2024 Bellevue Asset Management AG. Alle Rechte vorbehalten. Lipper Awards © 2023. Alle Rechte vorbehalten. Das Drucken, Kopieren, Weitergeben oder Übertragen dieser Inhalte ohne ausdrückliche schriftliche Genehmigung ist verboten. © 2024 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 Markt-gängigkeit 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 und 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.