

BELLEVUE MEDTECH & SERVICES

Jahresbericht per 30.09.2023

Teilvermögen der Bellevue Funds
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
AA CHF	3433473	CHF
CA CHF	26998538	CHF
DT CHF	11381704	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter www.swisscanto-fondsleitungen.com zur Verfügung.

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 26.01.2024

An den Verwaltungsrat der
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 26. Januar 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Bellevue Funds,

mit den Teilvermögen

- ▶ Bellevue Medtech und Services
- ▶ Bellevue Biotech

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. September 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die beigegeführten Jahresrechnungen dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Yves Lauber
Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

- ▶ Jahresrechnungen bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. September 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG)

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II	9
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	9
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	9
7	Verwaltungskommission	10
8	Benchmark	10
9	TER	10
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023	11
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023	11
12	Fussnoten	11
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	12
14	Pflichtpublikationen	15

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,
Zürcher Kantonalbank

Dr. Thomas Fischer, Mitglied (ab 03.01.2023)
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

Geschäftsleitung

Hans Frey
Geschäftsführer
Andreas Hogg
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services
Silvia Karrer
Leiterin Administration & Operations

Delegationen

Anlageentscheide Bellevue Asset Management AG, Seestrasse 16, 8700 Küsnacht
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Bellevue Asset Management AG, Seestrasse 16, 8700 Küsnacht

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020	01.10.2019
	bis	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Konsolidiert					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		72'612'922.57	74'552'648.18	94'567'888.43	72'488'028.84
Klasse AA CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		18'783'630.57	21'580'530.93	26'515'922.04	22'241'442.82
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		5'795.496	6'348.014	6'925.017	7'267.367
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		3'241.07	3'399.57	3'829.00	3'060.45
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		3'239.13	3'399.57	3'829.00	3'060.45
Ausschüttung je Anteil		-	-	-	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.85 %	1.86 %	1.87 %	1.88 %
Total Expense Ratio (TER) inkl. Performance Fee		1.85 %	1.86 %	1.87 %	1.88 %
Klasse CA CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		8'631'709.41	10'996'431.17	13'414'786.44	11'184'467.40
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		82'894.277	100'981.917	109'702.246	114'775.737
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		104.13	108.90	122.28	97.45
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		104.07	108.90	122.28	97.45
Ausschüttung je Anteil		-	-	-	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.55 %	1.56 %	1.57 %	1.58 %
Total Expense Ratio (TER) inkl. Performance Fee		1.55 %	1.56 %	1.57 %	1.58 %
Klasse DT CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		45'197'582.59	41'975'686.08	54'637'179.95	39'062'118.62
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		13'357.849	11'898.238	13'833.019	12'447.740
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		3'383.60	3'527.89	3'949.77	3'138.09
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		3'381.57	3'527.89	3'949.77	3'138.09
Thesaurierung je Anteil		-	-	-	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.25 %	1.26 %	1.27 %	1.28 %
Total Expense Ratio (TER) inkl. Performance Fee		1.25 %	1.26 %	1.27 %	1.28 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

Performance

	2022 / 2023	2022	2021	2020
Klasse AA CHF	-4.72 %	-12.56 %	25.45 %	6.56 %
Klasse CA CHF (Lancierung 21.01.2020)	-4.44 %	-12.30 %	25.83 %	3.60 %
Klasse DT CHF	-4.09 %	-12.04 %	26.20 %	7.20 %
Klasse ST CHF (Schliessung 29.01.2020)	-	-	-	1.31 %
Benchmark	-0.58 %	-11.14 %	24.71 %	8.95 %
Tracking Error ³³⁾	3.20 %	5.48 %	5.31 %	3.23 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Tracking Differenz

Klasse

Klasse AA CHF	-4.14 %
Klasse CA CHF (Lancierung 21.01.2020)	-3.86 %
Klasse DT CHF	-3.51 %

Tracking Differenz und Tracking Error: Das Teilvermögen wird in Anlehnung an einen Referenzindex aktiv gemanagt, wobei von Anlagen im Referenzindex abgewichen werden kann. Es ist nicht das Ziel, den Index vollständig nachzubilden. Die Tracking Differenz ist in Prozentpunkten angegeben. Neulancierungen sowie zur Fondswährung abweichende Klassenwährungen können zur Verzerrung der Tracking Differenz führen.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	30.09.2023	30.09.2022
Bankguthaben auf Sicht	444'945.15	613'334.64
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	75'378'683.80	81'936'294.09
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'847'031.72	2'071'606.32
Sonstige Vermögenswerte	36'393.21	36'703.87
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	77'707'053.88	84'657'938.92
Aufgenommene Kredite	-5'000'000.00	-10'000'000.00
Andere Verbindlichkeiten	-94'131.31	-105'290.74
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	72'612'922.57	74'552'648.18

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA CHF	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		6'348.014	6'925.017
Ausgegebene Anteile		119.455	169.444
Zurückgenommene Anteile		-671.973	-746.447
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		5'795.496	6'348.014

Klasse CA CHF	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		100'981.917	109'702.246
Ausgegebene Anteile		195.524	1'087.198
Zurückgenommene Anteile		-18'283.164	-9'807.527
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		82'894.277	100'981.917

Klasse DT CHF	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		11'898.238	13'833.019
Ausgegebene Anteile		1'882.626	2'210.200
Zurückgenommene Anteile		-423.015	-4'144.981
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		13'357.849	11'898.238

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		74'552'648.18	94'567'888.43
Saldo aus dem Anteilverkehr		1'430'162.60	-10'433'538.02
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		-3'369'888.21	-9'581'702.23
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		72'612'922.57	74'552'648.18

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		2'663.40	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-237.55	-10'221.89
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		522'867.38	515'644.46
Erträge der Gratisaktien		0.00	41.96
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-18'906.80	-23'418.65
Total Ertrag		506'386.43	482'045.88
Aufwand			
Passivzinsen		-125'837.31	-71'568.78
Prüfaufwand		-10'886.12	-14'989.28
Reglementarische Vergütungen		-1'090'136.99	-1'254'338.47
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		63'028.84	74'338.01
Sonstige Aufwendungen		-2'342.52	-2'856.35
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		29'250.97	84'871.02
Total Aufwand		-1'136'923.13	-1'184'543.85
Nettoertrag / Verlust		-630'536.70	-702'497.97
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-466'940.52	6'085'778.58
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		7'941.44	14'355.65
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		-63'028.84	-74'338.01
Realisierter Erfolg		-1'152'564.62	5'323'298.25
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-2'217'323.59	-14'905'000.48
Gesamterfolg		-3'369'888.21	-9'581'702.23

Verwendung des Erfolges

Klasse AA CHF	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	-200'834.97	-243'833.64
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten	200'834.97	243'833.64
Vortrag des Vorjahres	158.70	158.70
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	158.70	158.70
Vortrag auf neue Rechnung	158.70	158.70
Total	158.70	158.70
Klasse CA CHF	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	-92'138.21	-124'031.95
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten	92'138.21	124'031.95
Vortrag des Vorjahres	25.17	25.17
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	25.17	25.17
Vortrag auf neue Rechnung	25.17	25.17
Total	25.17	25.17
Klasse DT CHF	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	-337'563.52	-334'632.38
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten	337'563.52	334'632.38
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	0.00	0.00

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							75'378'683.80	97.00	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							75'378'683.80	97.00	
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	3'461	0	1'554	1'907 CHF	217.70	415'153.90	0.53	a)
CH0432492467	ALCON INC	25'816	0	0	25'816 CHF	70.94	1'831'387.04	2.36	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	4'946	0	0	4'946 CHF	117.20	579'671.20	0.75	a)
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	15'554	0	0	15'554 USD	78.36	1'114'968.71	1.43	a)
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	68'523	0	0	68'523 USD	96.85	6'071'026.79	7.81	a)
US0162551016	ALIGN TECHNOLOGY INC	1'803	697	0	2'500 USD	305.32	698'266.84	0.90	a)
US05465P1012	AXONICS INC	12'466	0	787	11'679 USD	56.12	599'583.23	0.77	a)
US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC	13'106	0	13'106	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO	4'827	3'670	0	8'497 USD	258.53	2'009'568.06	2.59	a)
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	93'151	0	0	93'151 USD	52.80	4'499'327.44	5.79	a)
US2166484020	COOPER COS INC/THE	2'316	0	0	2'316 USD	318.01	673'760.41	0.87	a)
US2521311074	DEXCOM INC	25'422	0	11'879	13'543 USD	93.30	1'155'906.43	1.49	a)
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	35'094	0	6'443	28'651 USD	69.28	1'815'824.28	2.34	a)
US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC	4'228	0	0	4'228 USD	437.27	1'691'261.71	2.18	a)
US4577301090	INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	8'361	0	8'361	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US45784P1012	INSULET CORP	8'160	0	5'834	2'326 USD	159.49	339'366.78	0.44	a)
US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	14'602	1'588	0	16'190 USD	292.29	4'328'993.78	5.57	a)
US6901451079	OUTSET MEDICAL INC	6'973	0	6'973	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US70975L1070	PENUMBRA INC	2'019	6'759	0	8'778 USD	241.91	1'942'564.97	2.50	a)
US7611521078	RESMED INC	3'542	0	3'542	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US82489T1043	SHOCKWAVE MEDICAL INC	3'878	0	235	3'643 USD	199.10	663'523.93	0.85	a)
US8636671013	STRYKER CORP	13'492	3'000	0	16'492 USD	273.27	4'122'792.13	5.31	a)
US8753722037	TANDEM DIABETES CARE INC	12'499	0	12'499	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8793691069	TELEFLEX INC	1'418	0	1'418	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	11'427	0	0	11'427 USD	112.22	1'173'082.75	1.51	a)
Health Care Equipment & Supplies							35'726'030.38	45.98	
US0234361089	AMEDISYS INC	2'628	0	2'628	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0367521038	ANTHEM INC	8'471	0	0	8'471 USD	435.42	3'374'187.49	4.34	a)
US1255231003	THE CIGNA GROUP	13'248	0	1'057	12'191 USD	286.07	3'190'346.13	4.11	a)
US1266501006	CVS HEALTH CORP	34'111	0	11'297	22'814 USD	69.82	1'457'160.66	1.88	a)
US15135B1017	CENTENE CORP	29'680	0	3'773	25'907 USD	68.88	1'632'436.96	2.10	a)
US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC	13'212	1'357	0	14'569 USD	245.98	3'278'352.86	4.22	a)
US4448591028	HUMANA INC	10'833	181	270	10'744 USD	486.52	4'781'815.92	6.15	a)
US58155Q1031	MCKESSON CORP	2'122	2'466	0	4'588 USD	434.85	1'825'109.98	2.35	a)
US60855R1005	MOLINA HEALTHCARE INC	5'216	0	1'771	3'445 USD	327.89	1'033'340.74	1.33	a)
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	34'191	796	0	34'987 USD	504.19	16'137'159.39	20.77	a)
Health Care Providers & Services							36'709'910.13	47.24	
JP3435750009	M3 INC	8'000	0	8'000	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
US26622P1075	DOXIMITY INC-CLASS A	7'999	0	7'999	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	7'038	0	0	7'038 USD	203.45	1'309'884.83	1.69	a)
Health Care Technology							1'309'884.83	1.69	
US2358511028	DANAHER CORP	6'686	0	2'762	3'924 USD	248.10	890'598.42	1.15	a)
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3'329	0	1'726	1'603 USD	506.17	742'260.04	0.96	a)
Life Sciences Tools & Services							1'632'858.46	2.10	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							1'847'031.72	2.38	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							1'847'031.72	2.38	
LU1811047320	BELLEVUE-BB ADAMANT DH-I2USD	12'548	0	0	12'548 USD	160.91	1'847'031.72	2.38	a)
Diverse							1'847'031.72	2.38	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
----------------------------	-------------	------------------------------------	----------------------	-------------------------	---	------------	-----------------	------------	------

Nicht kotierte Wertpapiere

							0.00	0.00	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							0.00	0.00	
803790	S BIO PTE LTD	2'500'000	0	0	2'500'000 USD	0.00	0.00	0.00	c)
Diverse							0.00	0.00	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	444'945.15	0.57
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	75'378'683.80	97.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'847'031.72	2.38
Sonstige Vermögenswerte	36'393.21	0.05
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	77'707'053.88	100.00
Aufgenommene Kredite	-5'000'000.00	
Andere Verbindlichkeiten	-94'131.31	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	72'612'922.57	

Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	77'225'715.52	99.38
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

Feste Vorschüsse

Maturity Date	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
10/22	1.1200 % UBT.AFIX, CHF, 1.12%, 26.09.2022-31.10.2022	0	10'000	10'000	0 CHF	0.00	0.00		
11/22	1.1200 % UBT.AFIX, CHF, 1.12%, 31.10.2022-30.11.2022	0	10'000	10'000	0 CHF	0.00	0.00		
12/22	1.3300 % UBT.AFIX, CHF, 1.33%, 25.11.2022-30.12.2022	0	10'000	10'000	0 CHF	0.00	0.00		
01/23	1.6600 % UBT.AFIX, CHF, 1.66%, 23.12.2022-31.01.2023	0	10'000	10'000	0 CHF	0.00	0.00		
02/23	1.6600 % UBT.AFIX, CHF, 1.66%, 25.01.2023-28.02.2023	0	10'000	10'000	0 CHF	0.00	0.00		
03/23	1.7300 % UBT.AFIX, CHF, 1.73%, 24.02.2023-31.03.2023	0	8'000	8'000	0 CHF	0.00	0.00		
04/23	2.1200 % UBT.AFIX, CHF, 2.12%, 23.03.2023-28.04.2023	0	5'000	5'000	0 CHF	0.00	0.00		
05/23	2.0400 % UBT.AFIX, CHF, 2.04%, 28.04.2023-31.05.2023	0	5'000	5'000	0 CHF	0.00	0.00		
06/23	2.1100 % UBT.AFIX, CHF, 2.11%, 25.05.2023-30.06.2023	0	5'000	5'000	0 CHF	0.00	0.00		
07/23	2.3400 % UBT.AFIX, CHF, 2.34%, 03.07.2023-31.07.2023	0	5'000	5'000	0 CHF	0.00	0.00		
08/23	2.3400 % UBT.AFIX, CHF, 2.34%, 25.07.2023-31.08.2023	0	5'000	5'000	0 CHF	0.00	0.00		
09/23	2.3600 % UBT.AFIX, CHF, 2.36%, 25.08.2023-29.09.2023	0	5'000	5'000	0 CHF	0.00	0.00		
10/23	2.3000 % UBT.AFIX, CHF, 2.3%, 25.09.2023-31.10.2023	0	0	5'000	-5'000 CHF	100.00	-5'000'000.00		
Total Feste Vorschüsse							-5'000'000.00		

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

DKK	100 = CHF	12.98841400
EUR	1 = CHF	0.96854454
GBP	1 = CHF	1.11655914
JPY	100 = CHF	0.61303400
SEK	100 = CHF	8.42031600
USD	1 = CHF	0.91480000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Engagement	Währung	Betrag	in % 29)
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	-	-
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	-	-
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	CHF	-	-

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2022 - 30.09.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA CHF	CHF	-	-	-	-
CA CHF	CHF	-	-	-	-
DT CHF	CHF	-	-	-	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

7 Verwaltungskommission

Die Verwaltungskommission (VK) wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Teilvermögens, wie auch für die Entschädigung der Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.10.2022 - 30.09.2023

Klasse	VK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in %
AA CHF	1.800	2.000	-
CA CHF	1.500	1.800	-
DT CHF	1.200	1.500	-

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

8 Benchmark

MSCI World Health Care Equipment and Services Index in CHF

9 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

10 Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023

Ex-Datum: 17.01.2024

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 20.01.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AA CHF	Ja	CHF	-	-	-
CA CHF	Ja	CHF	-	-	-

11 Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023

Ex-Datum: 17.01.2024

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 20.01.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
DT CHF	Ja	CHF	-	-	-

12 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 4) Gemäss Kreisschreiben 24 vom 20.11.2017 und 25 vom 23.02.2018 der Eidgenössischen Steuerverwaltung.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 29) Darstellung der Angaben in Prozent der Risikolimite (= Nettofondsvermögen * Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimite zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.
- 33) Annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditedifferenz zwischen stetiger Bruttorendite (vor Abzug von Gebühren) und stetiger Benchmarkrendite über den Betrachtungszeitraum.
Berechnungsformel: Tracking Error = STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz) * QUADRATWURZEL(12)

13 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.
4. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
5.
 - a) Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die weder kotiert sind noch an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (Private Equity), werden anfänglich zu ihrem Erwerbswert bewertet und anschliessend regelmässig (soweit möglich mindestens einmal pro Quartal von der Fondsleitung neu geschätzt, wobei sich die Fondsleitung auf das Urteil qualifizierter, unabhängiger und im massgeblichen Bereich erfahrener Experten stützt. Die Bewertung erfolgt auf Grundlage des tatsächlichen Verkehrswerts dieser Effekten, also des Preises, zu dem die Effekten kurzfristig wahrscheinlich verkauft werden könnten, und nicht des langfristig möglicherweise erzielbaren Preises. Die Fondsleitung nimmt eine Zwischenschätzung vor, sofern sich in einer dieser Gesellschaften eine bedeutende Veränderung mit unmittelbarer Auswirkung auf den Wert der gehaltenen Beteiligungen ergibt.
 - b) Die Effekten von Gesellschaften, die ihr IPO lanciert haben und deren Titel Verkaufsrestriktionen unterliegen, gelten zu Bewertungszwecken weder als kotierte noch an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Effekten. Sofern der Börsenwert dieser Effekten das Doppelte des letzten gemäss lit. a oben geschätzten Wertes erreicht, ist die Fondsleitung ermächtigt, eine Bewertungsmethode anzuwenden, die eine degressive Unterbewertung von bis zu 50% des Börsenkurses vorsieht, welche an jedem Bankwerktag linear vermindert wird, bis zu dem Tag, an dem die betreffenden Effekten auf dem Markt frei verkauft werden können.
 - c) Die Anleger können bei der Fondsleitung nähere Angaben zur Bewertung solcher Anlagen einholen.
6. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.

7. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens des Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile dieser Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit des jeweiligen Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung gerundet.
8. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des jeweiligen Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld-/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einer Erhöhung des Nettovermögens des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Teilvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 1.8) näher definierten Periode.

In den in § 19 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

9. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens, abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) bzw. der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die

verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des

Bellevue Funds

vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts
der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"
(im Folgenden der "Umbrella-Fonds")

mit den Teilvermögen

Bellevue Medtech & Services

Bellevue Biotech

(im Folgenden die „Teilvermögen“)

Die Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen, im Fondsvertrag des Umbrella-Fonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, folgende Anpassungen vorzunehmen:

Die Anteilsklassen N (NT CHF, NT EUR, NT USD, NA CHF, NA EUR, NA USD) wurden nie lanciert und werden aus dem Fondsvertrag gelöscht, vgl. § 6 Ziff. 4 sowie § 21 Ziff. 1 und 2 des geänderten Fondsvertrages.

Die Beschreibungen des Anlegerkreises der Anteilsklassen C (CT CHF, CT EUR, CT USD, CA CHF, CA EUR, CA USD) erfahren eine Änderung. Bis anhin waren die Anteilsklassen C Anlegerinnen und Anlegern angeboten, welche einen Anlageberatungsvertrag mit einem Kooperationspartner abgeschlossen haben. Es galt weiter, dass diese Anteilsklassen C nur von Kooperationspartnern angeboten werden können, die mit der Swisscanto Fondsleitung AG oder mit einer anderen Gesellschaft der Swisscanto Gruppe eine Kooperationsvereinbarung abgeschlossen haben. Hierzu gibt es die Anpassung, dass die Anteilsklassen C neu Anlegerinnen und Anlegern angeboten werden, welche mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 lit. a FIDLEG einen Anlageberatungsvertrag abgeschlossen haben.

Der neue Wortlaut der angepassten Anteilsklassen C lauten wie folgt, vgl. § 6 Ziff. 4 des geänderten Fondsvertrages:

"Anteile der Anteilsklassen CT CHF, CT EUR, CT USD werden allen Anlegern angeboten, welche einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren und auf Dauer angelegten Anlageberatungsvertrag, welcher die Zulassung zu den oben genannten Anteilsklassen umfasst, mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 lit. a FIDLEG abgeschlossen haben. Es wird eine Verwaltungskommission zulasten des Fondsvermögens erhoben (§ 21 Ziff. 1 des Fondsvertrages) und die Erträge werden thesauriert (§ 24 Ziff. 2 des Fondsvertrages).

Anteile der Anteilsklassen CA CHF, CA EUR, CA USD werden allen Anlegern angeboten, welche einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren und auf Dauer angelegten Anlageberatungsvertrag, welcher die Zulassung zu den oben genannten Anteilsklassen umfasst, mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 lit. a FIDLEG abgeschlossen haben. Es wird eine Verwaltungskommission zulasten des Fondsvermögens erhoben (§ 21 Ziff. 1 des Fondsvertrages) und die Erträge werden ausgeschüttet (§ 24 Ziff. 1 des Fondsvertrages)."

Weiter wird betreffend erfolgsbezogene Kommission (Performance Fee) präzisiert, dass nicht die Fondsleitung, sondern die Vermögensverwalterin für sämtliche Anteilsklassen Anspruch auf eine erfolgsbezogene Kommission hat, vgl. § 21 Ziff. 2 des geänderten Fondsvertrages.

Unter § 19 Ziff. 1 und Ziff. 2 wird neu betreffend Ausgabe- und Rücknahme von Anteilen auf die Tabelle im Anhang zum Prospekt verwiesen, in welcher die Einzelzeiten der einzelnen Anteilsklassen je Teilvermögen und insbesondere betreffend Handels- und Bewertungstag sowie Valuta geregelt sind.

Neben den nachfolgend umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages werden einzelne Anpassungen des Fondsvertrages formeller Natur vorgenommen.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anlegerinnen und Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderung des Klassenkonzepts des Fondsvertrages erstreckt.

Die Anlegerinnen und Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderung des Fondsvertrages betreffend den Anteilsklassen Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrages in bar verlangen können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag des Umbrella-Fonds, die Jahres- und Halbjahresberichte der jeweiligen Teilvermögen, das Basisinformationsblatt der jeweiligen Anteilsklassen sowie die Änderungen der Rechtsdokumente im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 16. Januar 2023

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich