

Die Top-Gesundheits- aktien in einem aktiven ETF

Erstmals wurde die Healthcare-Expertise von Bellevue Asset Management in einer börsengehandelten, transparenten und kosteneffizienten Anlagelösung gebündelt: Der Bellevue Healthcare ETF ist ein aktiv verwalteter ETF, der sich ausschliesslich auf die Gesundheitsbranche fokussiert.

Kleine Gebühren. Grosse Wirkung.

Marketing-Kommunikation: Bellevue Healthcare UCITS ETF, ein Teilfonds der Waystone ETF ICAV, einer offenen, als Umbrella-Struktur organisierten irischen Gesellschaft für kollektive Vermögensverwaltung. Zulassung: CH & DE.

Das Wichtigste in Kürze



Gesundheitssektor

Schlüsselindustrie mit hoher Relevanz (10% an globalen BIP) und messbarer Innovationskraft



Zugang zu Expertenwissen

Seit 1993 – Bellevue gehört zu den Pionieren bei Gesundheitsinvestments und verfügt über einen erfolgreichen Track Record



Aktives Management

Chancen gezielt nutzen und Risiken aktiv steuern, basierend auf fundamentalem Bottom-up-Research



Börsengehandelt

Flexibler Handel über SIX Swiss Exchange (CHF und USD) und Deutsche Börse Xetra (EUR)



UCITS-konform

Erfüllt hohe rechtliche Vorgaben und qualitative Investorenansprüche (z.B. Transparenz)



Mehr als nur ein Index

Gezielte Selektion macht den Unterschied bei Gesundheitsanlagen

Während der MSCI World Healthcare Index zu rund 75% von den 28 grössten Positionen dominiert wird, entfallen auf die restlichen – häufig wachstumsstärkeren – 102 Titel lediglich 25%. Das bietet eine breite und vielfältige Ausgangslage für erfahrene aktive Manager, die allfällige Fehlbewertungen erkennen und gezielt Über- oder Untergewichtungen vornehmen können.

+131% versus -58% – die Spannweite der Rendite zwischen der besten und der schlechtesten Aktie im MSCI World Healthcare¹ im Jahr 2024 zeigt: Wer gezielt selektiert, kann echtes Alpha generieren. Eine ideale Ausgangslage für aktives Management.

«Die Komplexität des Gesundheitssektors erfordert tiefes Spezialwissen. Genau hier setzt unsere Expertise an.»



Investmentansatz

Das Anlageuniversum basiert auf dem MSCI World Healthcare Index, der aktuell rund 130 bis 140 Unternehmen aus über 20 entwickelten Ländern im Large- und Mid-Cap-Segment umfasst. Auf Basis unserer fundamentalen Unternehmensanalyse selektieren wir daraus die 50 bis 100 vielversprechendsten Titel für unser aktiv verwaltetes ETF-Portfolio. Im Mittelpunkt der Analyse stehen:

- **Relative Stärke der Fundamentaldaten**
- **Bewertung und Risiko-Ertragsprofil**
- **Research-Tiefe und Differenzierung**
- **Beurteilung von klaren Aktienkatalysatoren**

Die daraus abgeleitete Überzeugung («Conviction») bildet die Grundlage für gezielte Über- und Untergewichtungen einzelner Titel relativ zum Index. Dabei ist die maximale Spannweite der Abweichung auch im Sinne des Risikomanagements klar definiert.

Dieser aktive Ansatz ermöglicht es uns, flexibel auf Marktveränderungen im globalen Gesundheitssektor zu reagieren – mit dem Ziel, unseren Investoren langfristig echten Mehrwert zu schaffen.

Chancen:

- Partizipieren an der attraktiven Wachstumsdynamik des globalen Gesundheitssektors.
- Zugang zu einem strukturell relevanten Sektor mit nachweislich hoher Innovationskraft.
- Zusätzliches Renditepotenzial dank aktiver Investitionsentscheidungen, basierend auf klaren Überzeugungen.
- Profitieren von den Vorzügen eines ETFs - börsengehandelt, kosteneffizient, transparent.
- Bellevue Asset Management – Ihr Spezialist für Gesundheitsinvestments seit 1993.

Risiken:

- Der Fonds investiert in Aktien und ist damit Kursschwankungen und Verlustrisiken ausgesetzt.
- Als aktiv verwalteter ETF kann die Wertentwicklung von der Referenzbenchmark abweichen.
- Investitionen in weniger liquide Finanzinstrumente können die Liquidität des Fonds beeinträchtigen.
- Anlagen in Fremdwährungen bergen Währungsrisiken gegenüber der Basiswährung.
- Derivateinsatz erhöht Chancen, aber auch das Verlustrisiko.

Excellence in Healthcare Investments

Fokus Healthcare seit 1993: Über CHF 4 Mrd. verwaltetes Vermögen und 17 Jahre Anlageerfahrung im Schnitt – Bellevue zählt zu den erfahrensten Healthcare-Investoren.



Marcel Fritsch
Co-Lead Manager



Dr. Terence McManus
Co-Lead Manager

Fakten/Konditionen

Investment Manager	Bellevue Asset Management AG
Lancierungszeitpunkt	15. September 2025
Benchmark ²	MSCI World Healthcare
Börsenplätze	SIX, XETRA
ISIN	IE000R6TN604
Ticker	USD (CARE) CHF (CARE) EUR (C4RE)
TER	0.55%
Rechtsform	ICAV (Ireland) UCITS

Mehr erfahren



Kontakt

Bellevue Asset Management AG
Theaterstrasse 12 | 8001 Zürich
T +41 44 267 67 00
www.bellevue.ch | info@bellevue.ch

Quelle: MSCI 2024, Daten zum 31. Dezember 2024. 1) Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse und kann irreführend sein.

2) Hinweis: Der Referenzindex «MSCI World Healthcare Index» dient ausschliesslich zu Performancevergleichszwecken. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Kein Referenzindex ist direkt mit einem Fonds identisch, daher ist die Performance eines Referenzindex kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Performance des Fonds, mit dem er verglichen wird.

Disclaimer: Diese Marketingmitteilung wird von der Bellevue Asset Management AG herausgegeben, einer von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) beaufsichtigten Vermögensverwaltungsgesellschaft, die als Anlageverwalterin des Fonds fungiert. Der Prospekt, die Fondsdokumente, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIDs) in englischer und deutscher Sprache sowie weitere Informationen sind kostenlos bei der Bellevue Asset Management AG, Theaterstrasse 12, CH-8001 Zürich, oder unter www.bellevue.ch erhältlich. Dieses Dokument ist nicht für die Weitergabe an Personen in Ländern bestimmt, in denen eine solche Weitergabe rechtswidrig wäre. Insbesondere ist es nicht für US-Personen im Sinne der Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 in seiner jeweils gültigen Fassung bestimmt. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Die Informationen spiegeln die zum Zeitpunkt der Veröffentlichung geltenden Ansichten wider und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Sie berücksichtigen nicht die spezifischen Anlageziele, die finanzielle Situation oder die Bedürfnisse einzelner Anleger. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Umständen ab und kann sich ändern. Anlegern wird empfohlen, die Eignung der Anlage zu prüfen und professionellen Rat einzuholen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Alle Anlagen sind mit Risiken verbunden, einschliesslich Währungsrisiken, die sich auf die Rendite auswirken können. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die Wertentwicklungszahlen berücksichtigen keine Provisionen oder Gebühren im Zusammenhang mit Zeichnungen, Rücknahmen oder Handelsgeschäften. ETF-Anteile, die auf dem Sekundärmarkt gekauft wurden, können in der Regel nicht direkt vom Fonds zurückgenommen werden. Anleger müssen über einen Vermittler kaufen und verkaufen und müssen möglicherweise Handelsgebühren zahlen oder erhalten weniger als den Nettoinventarwert. Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache verfügbar unter: [https://www.waystone.com/wp-content/uploads/Policy/IE/Waystone-Management-Company-\(IE\)-Limited/Waystone-Management-Company-\(IE\)-Limited-Summary-of-Investor-Rights.pdf](https://www.waystone.com/wp-content/uploads/Policy/IE/Waystone-Management-Company-(IE)-Limited/Waystone-Management-Company-(IE)-Limited-Summary-of-Investor-Rights.pdf). Die Verwaltungsgesellschaft kann beschliessen, die Vertriebsvereinbarungen für den Fonds gemäss Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG zu kündigen.