Bellevue
Excellence in Specialty Investments

Bellevue Asset Management (Deutschland) GmbH

Adresse: Bockenheimer Landstr. 51-53
60325 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0)69/7706 08100

Website: www.bellevue.ch

Teamgröße: 4 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Alexander Brühl
Geschäftsführer
+49 (0)69/7706 08103
abr@bellevue-am.de

Gökay Safak
Prokurist
+49 (0)69/7706 08101
gsa@ bellevue-am.de

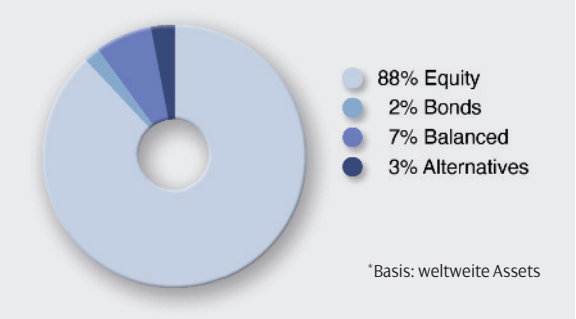
Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:
Bellevue Asset Management sowie die Schwestergesellschaft StarCapital sind Teil der Bellevue Group, einer unabhängigen schweizerischen Investmentboutique mit Sitz in Zürich und Listing an der Schweizer Börse SIX. Bellevue wurde 1993 gegründet und zählt heute mit einem Kundenvermögen von 12,5 Mrd. Euro zu den führenden Investmentboutiquen in den Anlagebereichen Healthcare, spezialisierte Aktienstrategien, Multi-Asset sowie globale Aktien und Renten.
Eine unserer Kernexpertisen ist seit mehr als 25 Jahren der globale Gesundheitssektor. In diesem Bereich bieten wir unseren Kunden ein vielfältiges Spektrum von Anlagelösungen an. Angeführt von der börsennotierten Beteiligungsgesellschaft BB Biotech AG finden Investoren entsprechend ihrer Bedürfnisse eine breite Palette an Anlagefonds und Mandatslösungen. Unser selektiver Investmentansatz spiegelt sich auch in regionalen Spezialthemen wider. Mit unseren Entrepreneur-Strategien setzen wir im Rahmen liquider und illiquider Strategien auf besonders aussichtsreiche familien- bzw. eigentümergeführte Unternehmen. Im Bereich Frontier Markets erschließen wir unentdeckte Wachstumspotenziale in neuen Märkten.
Das Bedürfnis nach konservativen Renditeansprüchen bei kontrollierten Schwankungsrisiken decken wir mit unserer Global Macro-Strategie ab – ein Multi-Asset- Ansatz mit Fokus auf absolute Rendite. Einen Zugang zu einer global ausgerichteten und breit diversifizierten Rentenstrategie bietet der Rentenfonds der StarCapital AG (StarCapital Dynamic Bond Fund).

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1993

Mitgliedschaften in Verbänden:
☐ BVI ☐ BAI ☐ EFAMA

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):
13.138 AuM weltweit
(Daten zum 30. Juni 2021)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angebotene Investmentvehikel:
☑ Spezialfonds/Segmentfonds
☑ Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
☐ Strukturen/Zertifikate
☑ Closed-End-Funds

Services:
☑ Advisory/Sub-Advisory
☐ Master-KVG/KVG
☐ Depotbank Operations
☐ Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
☐ Research
☐ Overlay Management
☐ Liability Management
☐ Risk Management

Performancemessung/-verifizierung:
☑ Intern ☐ Extern

DISCLAIMER:
Dieses Dokument ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch Personen oder Einheiten bestimmt, die die Staatsangehörigkeit oder den Wohn- oder Geschäftssitz an einem Ort, Staat, Land oder Gerichtskreis haben, in denen eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstößt. 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. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit des Inhaltes wird keine Haftung übernommen. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen noch künftigen Anlageziele noch die finanzielle oder steuerrechtliche Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Dieses Dokument kann nicht als Ersatz einer unabhängigen Beurteilung dienen. Interessierten Investoren wird empfohlen, sich vor jeder Anlageentscheidung professionell beraten zu lassen. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschließlich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. In diesem Dokument werden nicht alle möglichen Risikofaktoren im Zusammenhang mit einer Anlage in die erwähnten Wertpapiere oder Finanzinstrumente wiedergegeben. Historische Wertentwicklungen und Finanzmarktszenarien sind keine Garantie oder Indikator für laufende und zukünftige Ergebnisse. Die bei Zeichnung oder Rücknahme anfallenden Kommissionen und Gebühren sind nicht in den Performancewerten enthalten. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Finanztransaktionen sollten nur nach gründlichem Studium des jeweils gültigen Prospektes erfolgen und sind nur auf Basis des jeweils zuletzt veröffentlichten Prospektes und vorliegenden Jahres- bzw. Halbjahresberichtes gültig.

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style / Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere: Schweiz
Aktiv / Passiv (auch ETFs)	-/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	X/-	X/-
Quantitativ/ Qualitativ	-/-	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/X	-/X
Small Cap/ Large Cap	-/-	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/X	X/X
Growth/ Value	-/-	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	X/X	X/X
Absolute / Relative Return	-/-	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/X	-/X
Factor Investing	-	-	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz / Impact Investing	-/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Andere: Healthcare	X	-	-	-	-	X	X	-

2. Bonds

Style / Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen	-	-	-	-	-	-	-	-
Corporate Bonds	-	-	-	-	-	-	-	-
High Yield	-	-	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Strategien	-	-	-	-	-	-	-	-
Inflation Linked Strategien	-	-	-	-	-	-	-	-
Geldmarktstrategien	-	-	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz bzw. Impact Investing	-	-	-	-	-	-	-	-
Andere: Total Return	X	-	-	-	-	-	-	-

3. Alternative Investmentlösungen

Im Bereich Private Equity konzentriert sich der BB Entrepreneur Private als Teil einer Investorengruppe auf Wachstumsfinanzierung für exzellente private Schweizer KMU. Der Investmentfokus liegt auf Eigenkapitalbeteiligungen mit strategischer Einflussnahme und starken Aktionärsrechten. Das Anlageuniversum besteht aus „Hidden Champions", die mehrheitlich etabliert, profitabel und schuldenfrei sind und einen nachhaltigen Wettbewerbsvorteil ausweisen. Sie verfügen über starke Management-/Inhaberteams mit fundierten Wachstumsplänen und mittelfristigen Exit-Ambitionen. Die Diversifikation erfolgt durch eine industrieübergreifende Unternehmensauswahl.

Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:
Healthcare-Strategien: Als einer der größten und erfahrensten Healthcare-Investoren mit über 20 Healthcare-Experten sind wir überzeugt von ausgewählten Spezialthemen im Gesundheitssektor. Die breite und hoch spezialisierte Palette von Healthcare-Strategien trifft den Zeitgeist und erfreut sich seit längerer Zeit steigender Kundennachfrage. Ausdruck der langjährigen und einzigartigen Anlageexpertise im Gesundheitssektor ist die Investmentgesellschaft BB Biotech AG, die seit mehr als 25 Jahren überdurchschnittlichen Mehrwert für Investoren schafft.
Entrepreneur Investments: Investments in eigentümergeführte Unternehmen sind bei uns seit vielen Jahren ein fester Teil der Investitionsstrategie. Familienunternehmen handeln über Generationen hinweg langfristig, nachhaltig und innovativ. Verbunden mit soliden Bilanzen und einem ausgeprägten Sicherheitsbewusstsein werden so mittelfristig überdurchschnittliche Renditen erwirtschaftet. Wir haben Strategien, die sich auf die vielversprechendsten Unternehmen fokussieren, und decken dieses attraktive Anlageuniversum sowohl im liquiden als auch illiquiden Bereich ab. So schaffen wir eine Plattform für jedes Investorenbedürfnis.

Ausgewählte Nischenstrategien: Wir suchen stets nach strukturellen Wachstumstrends. Im Mittelpunkt steht das Ziel, frühzeitig Anlagechancen zu entdecken, die eine dauerhaft werthaltige Entwicklung versprechen. Im Zeichen eines hohen Active Share setzen wir daher gezielt auf ausgewählte benchmark-unabhängige Anlagestrategien unterschiedlicher Asset-Klassen wie Aktien, Anleihen und auch Multi Asset.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:
Wir wenden seit vielen Jahren erfolgreich einen aktiven und strukturierten Bottom-up-Anlageansatz an, der sich auf fundamentales Research stützt. Ein gründliches Verständnis der Märkte, der Unternehmen und der Führungskräfte verschafft uns einen Wettbewerbsvorteil und ermöglicht es uns, den vorherrschenden Marktmeinungen eine wirklich differenzierte Perspektive entgegenzusetzen. Zur kontinuierlichen Überwachung und Steuerung des Portfoliorisikos werden proprietäre Risikomanagementsysteme eingesetzt. Die starke Identifikation mit dem Unternehmen, das große Engagement und die Professionalität unserer Anlageexperten sind ebenfalls charakteristisch für Bellevue Asset Management. Unser oberstes Ziel ist es, eine wettbewerbsfähige und überdurchschnittliche Performance zu erzielen.
Unabhängig von ihren spezifischen Themen verfolgen unsere Aktienstrategien einen fundamentalen Unternehmensresearch-Ansatz einhergehend mit einer aktiven Bottom-up-Titelauswahl. Unsere Entscheidungsfindung basiert in erster Linie auf eigenem Research und nicht auf dem Research Dritter, auch wenn wir externe Brokerinformationen berücksichtigen, um uns ein Bild von den Ansichten und Meinungen Dritter und des Marktkonsenses zu machen.

Welche Rolle spielen ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen?
Nachhaltigkeit wird bei Bellevue nicht nur auf Unternehmens-, sondern auch auf Portfolioebene berücksichtigt. Sämtliche Anlageportfolios und Anlagefonds werden systematisch auf Nachhaltigkeitsrisiken und Verstöße gegen elementare Grundrechte untersucht. Neben der Anwendung strenger Ausschlusskriterien werden im Rahmen der ESG-Integration umweltbezogene, soziale und Governance-Faktoren in die fundamentale Betrachtung eines Unternehmens einbezogen und hinsichtlich ihrer finanziellen Risiken oder Chancen auf die künftige Kursentwicklung beurteilt. Hierzu werden ESG-Ratings weltweit führender ESG-Analysehäuser hinzugezogen, jedoch mit der nötigen Vorsicht interpretiert und im Einzelfall kritisch hinterfragt.

Welche Ziele stehen bei Ihnen 2022 im Vordergrund?
Als Haus der Anlageideen hat Bellevue weiterhin einen klaren Anspruch: „Excellence in Specialty Investments". Die Strategie von Bellevue basiert auf dem Wachstum mit dem bestehenden Produktangebot und der Entwicklung innovativer Anlagekonzepte zur Erschließung neuer Kundensegmente. Dieser Ansatz hat sich auch in außergewöhnlichen Rahmenbedingungen bewährt und wird konsequent weiterverfolgt. Den Kunden will Bellevue auch zukünftig Zugang zu innovativen Anlagemöglichkeiten bieten. So wurde neben der „BB Entrepreneur Private"-Strategie jüngst mit der Total Return Strategie „Bellevue Global Income" eine weitere Neuigkeit lanicert. Daneben wurde mit zunehmendem Fokus auf Nachhaltigkeit ein weiterer, auf Nachhaltigkeit ausgerichteter Fonds, der „Bellevue Sustainable Entrepreneur Europe" ins Leben gerufen.