

Información clave para el inversor

Este documento aporta datos fundamentales para el inversor sobre este fondo. No se trata de un documento publicitario. La ley exige la publicación de esta información de forma que le ayude a comprender la naturaleza y los riesgos de inversión en este fondo. Se le recomienda que la lea para que pueda tomar una decisión fundamentada sobre si decide o no invertir.

Bellevue Global Macro, un subfondo de Bellevue Funds (Lux)

Clase de acciones HI USD - Acumular (LU1233583258)

Sociedad gestora: Waystone Management Company (Lux) S.A.

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del fondo BB Global Macro es obtener una rentabilidad absoluta positiva mediante la aplicación de macroestrategias globales y de la cartera resultante de inversiones cuidadosamente seleccionadas y diversificadas entre distintas clases de activo. La estrategia de inversión persigue para el inversor un rendimiento situado por encima del índice de referencia LIBOR para el euro europeo (EUR) a 3 meses.

El fondo es gestionado activamente y esta clase de participación utiliza el LIBOR a 3 meses exclusivamente para el cálculo de la comisión de rentabilidad. El equipo de gestión intenta superar su rentabilidad, lo cual puede dar lugar a desviaciones, tanto positivas como negativas, con respecto al valor del índice de referencia.

A fin de reducir el riesgo de mercado, el fondo podrá invertir provisionalmente hasta el 100 % de su patrimonio neto en activos líquidos y/o instrumentos del mercado monetario. Con objeto de garantizar una gestión eficiente en el marco de las restricciones de inversión, el fondo BB Global Macro también podrá utilizar técnicas e instrumentos derivados. Los instrumentos financieros derivados utilizados abarcan principalmente opciones, futuros, contratos por diferencias, contratos a plazo en una amplia gama de instrumentos financieros y opciones sobre tales instrumentos financieros, sin estar limitados a dichos instrumentos financieros derivados.

Es posible que este fondo no esté indicado para inversores que deseen retirar su dinero del fondo en un plazo de 3 años.

En el marco de la consecución de los objetivos de inversión anteriormente mencionados, el subfondo tiene en cuenta aspectos sociales, ambientales y relacionados con la gobernanza (ESG). Se trata de un subfondo ESG de conformidad con el artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés).

Perfil de riesgo y recompensa



Este fondo se encuentra asignado a la categoría 4, dado que el precio de sus acciones fluctúa moderadamente y tanto el riesgo de pérdida como las oportunidades de beneficio son, por lo tanto, moderados.

El cálculo del perfil de riesgo y ganancias se basa en datos simulados/históricos, que no pueden utilizarse como un indicador fiable del perfil de riesgo futuro. La clasificación del fondo podrá cambiar en el futuro y no constituye una garantía. Ni siquiera un fondo asignado a la categoría 1 supone una inversión completamente exenta de riesgos.

Los siguientes riesgos son importantes para el fondo y no se tienen en cuenta de manera adecuada en el perfil de riesgo y ganancias:

Riesgos de crédito: El fondo puede invertir parte de su patrimonio en renta fija. Es posible que los emisores de dicha renta fija puedan volverse insolventes.

Riesgo de liquidez: El fondo puede invertir parte de su patrimonio en instrumentos financieros que, en determinadas circunstancias, pueden alcanzar un nivel de liquidez relativamente bajo, lo que puede repercutir sobre la liquidez del fondo.

Riesgos vinculados al uso de derivados: El fondo puede formalizar operaciones con derivados. Ello aumenta las oportunidades pero también entraña un mayor riesgo de pérdida.

Riesgos operativos y de depósito: El fondo se encuentra expuesto a los riesgos derivados de posibles errores operativos o humanos por parte de la sociedad de inversión, el banco depositario, un depositario u otros terceros.

Riesgos de contraparte: Si un socio contractual se vuelve insolvente, ya no podrá liquidar las deudas impagadas que adeude al fondo, o sólo podrá hacerlo en parte.

En el apartado "Riesgos de inversión especial" del folleto de ventas podrá encontrar una presentación detallada sobre los riesgos a los que se enfrenta este fondo.

Gastos

Los gastos y las comisiones que usted asuma se emplearán a efectos de gestión, administración y depósito y para la distribución/publicidad del fondo. Estos gastos limitan el crecimiento potencial de su inversión.

Gastos extraordinarios antes y después de la inversión	
Recargo de emisión	5%
Descuento de recompra	0%
Se trata del importe máximo que se deducirá de su inversión antes de la inversión/antes del pago de la rentabilidad.	
Gastos deducidos del fondo durante el transcurso del año	
Gastos corrientes	1.34%
Comisiones vinculadas a la rentabilidad del fondo	
Comisión de rendimiento (High Water Mark)	10% (sobre el índice de referencia LIBOR 3M USD)

El recargo de emisión y el descuento de recompra aquí establecidos son importes máximos. Podrán ser inferiores en casos concretos. Podrá conocer el importe que le resulta actualmente aplicable por parte de la autoridad correspondiente o de su asesor financiero.

Los gastos corrientes aquí dispuestos se contrajeron durante el último ejercicio fiscal del fondo. Su cifra podrá variar de un año a otro. Los siguientes costes no están incluidos:

Costes de operación de la cartera, con excepción de la emisión de recargos y descuentos de recompra, si el fondo invierte en otros vehículos de inversión colectiva.

Podrá encontrar más información en el apartado "Acciones" del folleto de ventas, disponible en www.bellevue.ch.

Rentabilidad anterior



Tenga en cuenta que la rentabilidad pasada no garantiza una rentabilidad futura.

La ilustración muestra la rentabilidad anual, calculada como un porcentaje del patrimonio neto del fondo en la divisa de éste. A la hora de calcular la rentabilidad pasada, se han deducido todos los gastos y comisiones, salvo los recargos y los descuentos de recompra.

El subfondo se lanzó miércoles 31 de marzo de 2010. Esta clase de acciones se lanzó lunes 18 de mayo de 2015. La divisa de referencia del subfondo es EUR. La rentabilidad pasada se ha calculado USD.

Información práctica

Depositario

RBC Investor Services Bank S.A.

Información adicional

Podrá obtener el folleto de ventas y los informes actuales anuales y semestrales, los precios bursátiles de las acciones y demás información sobre este fondo de manera gratuita y en lengua alemana por parte de la sociedad gestora o a través de internet en www.bellevue.ch.

El fondo está sujeto a las leyes y reglamentos fiscales de Luxemburgo. En función de su país de residencia, este hecho puede repercutir sobre su forma de tributar respecto de sus ingresos obtenidos del fondo. Póngase en contacto con su asesor fiscal si desea cualquier aclaración adicional.

Este fondo se encuentra registrado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisión de Supervisión del Sector Financiero francesa, CSSF). Waystone Management Company (Lux) S.A. se encuentra registrada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.

Publicación del precio de las acciones

Podrá consultar el precio bursátil de las acciones y demás información sobre el fondo en las publicaciones enumeradas en el folleto de ventas y en www.bellevue.ch/nav.

Nota sobre responsabilidad

Waystone Management Company (Lux) S.A. sólo podrá ser considerada responsable respecto de aquellas declaraciones del presente documento que sean confusas o imprecisas, o incoherentes con las partes correspondientes del folleto de ventas.

Información específica del fondo

Este fondo es un subfondo de Bellevue Funds (Lux) SICAV, para el que se han elaborado el folleto de ventas y los informes periódicos. Los distintos subfondos no son responsables entre sí, lo que significa que sólo deben importarle en su calidad de inversor las ganancias y pérdidas del fondo. El fondo invierte en otras clases de acciones; podrá obtener detalles al respecto en el apartado "Acciones" del folleto de ventas.

Canje de fondos

Podrá canjear sus acciones de un subfondo por acciones de otro subfondo de Bellevue Funds (Lux) SICAV, siempre y cuando se satisfagan las condiciones de compra de la clase de acciones respectiva. Podrá encontrar más información el apartado "Acciones" del folleto de ventas.