Bellevue Funds (LUX) SICAV

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 Biotech, un subfondo de Bellevue Funds (Lux)

Clase de acciones I USD - Acumular (LU0415392751)

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

Objetivos y política de inversión

El fondo pretende lograr un crecimiento de capital a largo plazo. Invierte al menos dos tercios de su patrimonio neto en acciones seleccionadas y otros títulos de renta variable de sociedades pertenecientes al sector de la biotecnología.
Podrá invertirse hasta un tercio del patrimonio neto en títulos de deuda de emisores privados o gubernamentales con variedad de vencimientos y calificaciones crediticias. El fondo puede realizar operaciones con derivados a efectos de cobertura, una gestión eficiente de la cartera y la generación de ingresos adicionales. Los ingresos del fondo permanecen en éste e incrementan el valor de las acciones.
El índice de referencia Nasdaq Biotech se emplea a efectos comparativos y para analizar el valor. El fondo se encuentra gestionado activamente y no replica el índice. El equipo de gestión pretende superar la rentabilidad del índice de referencia, que puede originar diferencias de valor tanto positivas como negativas.
En principio, la Sociedad de gestión podrá comprar y vender las acciones del fondo en los días de negociación. Los reembolsos sólo podrán suspenderse en casos excepcionales, teniendo en cuenta los intereses de los inversores. Este fondo podrá no resultar adecuado para aquellos inversores que deseen volver a retirar su dinero del fondo de nuevo en un plazo de 5 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

Menor riesgo — Mayor riesgo

Recompensas normalmente menores — Recompensas normalmente mayores

1	2	3	4	5	**6**	7

Este fondo se encuentra asignado a la categoría 6, dado que el precio de sus acciones fluctúa con intensidad y tanto el riesgo de pérdida como las oportunidades de beneficio son, por lo tanto, elevados.

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.
Acciones A de China: El subfondo puede invertir en acciones A chinas a través del programa Stock Connect. Estos programas abarcan cambios del entorno de supervisión, limitaciones de cantidad así como restricciones operativas, que pueden traducirse en un mayor riesgo de contraparte.
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 recompr	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	1.50%
Comisiones vinculadas a la rentabilidad del fondo	
Comisión de rendimiento	El Fondo no cobra ninguna comisión en función de la rentabilidad.

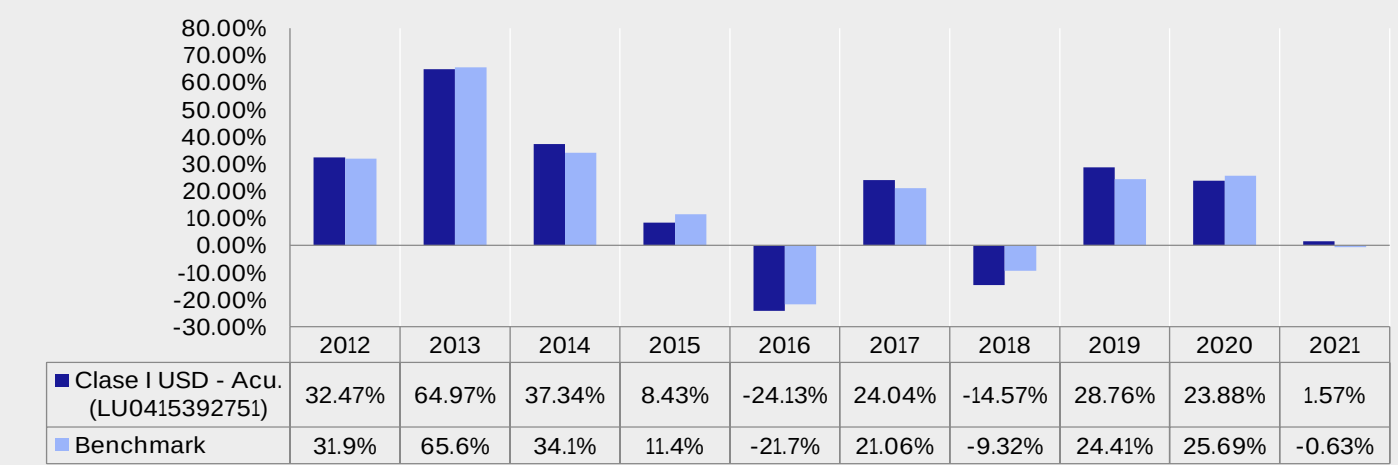
El recargo de emisión y el descuento de recompra aquí establecidos son importes máximos. Podrán ser inferiores en casos concretos. Podrá conocer el importe que le resulta actualmente aplicable por parte de la autoridad correspondiente o de su asesor financiero.

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



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Clase I USD - Acu. (LU0415392751)	32.47%	64.97%	37.34%	8.43%	-24.13%	24.04%	-14.57%	28.76%	23.88%	1.57%
Benchmark	31.9%	65.6%	34.1%	11.4%	-21.7%	21.06%	-9.32%	24.41%	25.69%	-0.63%

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 martes 31 de marzo de 2009. Esta clase de acciones se lanzó martes 31 de marzo de 2009. La divisa de referencia del subfondo es USD. 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 at 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.

El Fondo se encuentra autorizado en Luxemburgo y está regulado por el Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Waystone Management (Lux) S.A. se encuentra autorizado en Luxemburgo y está regulado por el Commission de Surveillance du Secteur Financier. Podrá obtener la información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora que incluye, entre otras cosas, la descripción de cómo se calculan la remuneración y las prestaciones y la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y las prestaciones (también la composición del comité de remuneración) en la página web http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy, así como también se pondrá a su disposición, de manera gratuita, una copia en papel de dicha información previa solicitud. Esta información clave para el inversor es precisa y se encuentra actualizada a 31.01.2022.