

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Bellevue Entrepreneur Europe Small, un subfondo de Bellevue Funds (Lux)

Share Class I EUR - Accumulating (LU0631859062)

Bellevue Funds (Lux) está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Este producto está gestionado por Waystone Management Company (Lux) S.A., que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Para obtener más información sobre este producto, consulte www.bellevue.ch o llame al +41 44 267 67 00.

Este documento fue publicado el 31-01-2024

Está a punto de comprar un producto que no es sencillo y puede ser difícil de entender.

¿Qué es este producto?

Tipo: Société d'investissement à capital variable (Lux)

Objetiv

Objetivo de inversión: El fondo tiene como objetivo conseguir un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo en valores europeos de pequeña y mediana capitalización gestionados por sus propietarios.

Enfoque de inversión: El Fondo invierte en todos los sectores de la renta variable de pequeña y mediana capitalización considerados como gestionados por el propietario.

Política de inversión: El fondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio neto en acciones y valores de renta variable que son inversiones en empresas de pequeña y mediana capitalización cuidadosamente seleccionadas que tienen su domicilio social o desarrollan la mayor parte de su actividad económica en países europeos reconocidos y que son gestionadas principalmente por sus propietarios. Se considera que las empresas están gestionadas por sus propietarios si uno o más accionistas tienen una participación sustancial (al menos el 20%) y tienen una influencia significativa en la política de la empresa. Hasta un tercio de los activos netos puede invertirse en títulos de deuda de emisores privados y gubernamentales con diversos plazos y calificaciones crediticias. El fondo puede realizar operaciones de derivados con fines de cobertura, gestión eficiente de la cartera y generación de ingresos adicionales.

Índice de referencia: El índice de referencia, MSCI Europe ex UK Small Net TR, se utiliza únicamente a efectos del cálculo de la comisión de rentabilidad. El índice de referencia no se utiliza para la construcción de la cartera y tiene cierta discreción para desviarse de su composición y características de riesgo. El Fondo se gestiona activamente y no sigue el índice; por lo tanto, la discreción del Gestor de Inversiones puede dar lugar a una rentabilidad que difiera del índice de referencia.

Reembolsos y negociación: Las acciones del Fondo pueden ser reembolsadas a la vista, con una negociación normalmente diaria.

Política de distribución: El fondo no paga dividendos. Los ingresos obtenidos se retienen en el VL.

Política de intercambios: Puede canjear sus acciones en el fondo por acciones en otro fondo de Bellevue Funds (Lux) SICAV

Segregación de activos: Los activos de cada fondo del fondo están segregados. Esto significa que cada fondo es responsable únicamente de sus propias pérdidas y obligaciones, y no cubre ninguna pérdida o responsabilidad asociada con otros fondos.

Política de sostenibilidad: El fondo tiene en cuenta las características medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) a la hora de aplicar los objetivos de inversión mencionados.

SFDR: Article 8

Política de derivados: El fondo puede realizar operaciones de derivados con fines de cobertura, gestión eficiente de la cartera y generación de ingresos adicionales.

Inversor minorista al que va dirigido: Este producto se dirige a inversores que prevén permanecer invertidos durante al menos 5 años y que están dispuestos a asumir un nivel de riesgo medio-alto de pérdida de su capital inicial con el fin de obtener una mayor rentabilidad potencial. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Plazo: El PRIIP no tiene fecha de vencimiento.

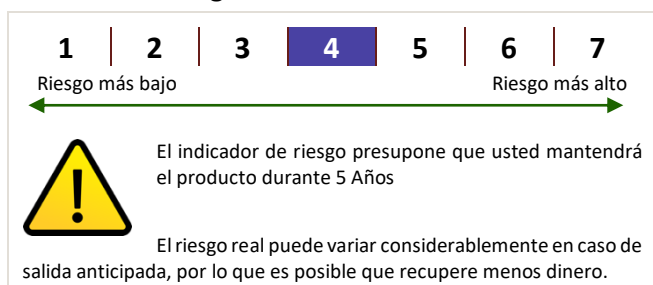
Información práctica

Entidad depositaria: CACEIS Investor Services Bank

Información adicional: Se puede obtener gratuitamente una copia del Folleto y del último informe financiero anual y semestral en inglés, así como del último Valor Liquidativo por Acción, solicitándolo a www.bellevue.ch, por correo electrónico a info@bellevue.ch, o escribiendo a Bellevue Asset Management AG, Seestrasse 16, CH-8700 Küsnacht

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarlo.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en

rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya la capacidad de pagarlo como posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Riesgos crediticios: El fondo puede invertir parte de sus activos en bonos. Es posible que los emisores de estos bonos se declaren insolventes.

Riesgo de liquidez: el fondo puede invertir parte de sus activos en instrumentos financieros que, en determinadas circunstancias, pueden alcanzar un nivel de liquidez relativamente bajo, lo que puede tener un impacto en la liquidez del fondo.

Riesgos derivados del uso de derivados: El fondo podrá celebrar operaciones con derivados. Esto aumenta las oportunidades, pero también implica un mayor riesgo de pérdida.

Riesgos operativos y riesgos de custodia: El fondo está sujeto a riesgos debido a errores operativos o humanos, que pueden surgir en la sociedad de inversión, el banco custodio, un custodio u otros terceros. **Riesgos de contraparte:** Si un socio contractual se declara insolvente, ya no puede o solo puede saldar parcialmente las deudas impagadas con el fondo.

Acciones A de China: el subfondo puede invertir en acciones A de China a través del programa Stock Connect. Los programas involucran cambios regulatorios, restricciones de volumen y limitaciones operativas que pueden conducir a un mayor riesgo de contraparte.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

La evolución del mercado en el futuro no se puede predecir con precisión. Los escenarios que se muestran son solo una indicación de algunos de los posibles resultados basados en rendimientos recientes. Los rendimientos reales podrían ser inferiores.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión: Escenarios	5.0 años EUR 10.000	En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	2.360 EUR	2.210 EUR
	Rendimiento medio cada año	-76.35%	-26.08%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.070 EUR	8.950 EUR
	Rendimiento medio cada año	-29.34%	-2.19%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.120 EUR	14.660 EUR
	Rendimiento medio cada año	11.24%	7.95%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.200 EUR	19.010 EUR
	Rendimiento medio cada año	61.95%	13.71%

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre (10/2021 - 01/2024).

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre (11/2015 - 11/2020).

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre (06/2016 - 06/2021).

¿Qué pasa si Waystone Management Company (Lux) S.A. no puede pagar?

Waystone es una Société Anonyme y ha sido designada Sociedad Gestora del Fondo. El Fondo es una Société d'Investissement à Capital Variable y sus activos están segregados de los de la Sociedad Gestora. El Fondo ha confiado al Depositario la custodia de sus activos, que se mantienen separados de los activos del Depositario. Por lo tanto, un incumplimiento por parte de Waystone no afectará al valor de su inversión en el producto. Usted no está cubierto por un sistema nacional de indemnización.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten EUR 10.000.

Inversión EUR 10.000	En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 5 años
Escenarios		
Costes totales	179 EUR	1.376 EUR
Incidencia anual de los costes(*)	1.8%	2.0% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 9.90% antes de deducir los costes y del 7.95% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0.0%, no cobramos una tarifa de entrada por este producto, sin embargo, la persona que le vende el producto puede cobrarle hasta un máximo del 5%.	Up to 0 EUR
Costes de salida	0.0%, no cobramos una tarifa de salida para este producto, pero la persona que le vende el producto puede hacerlo.	Up to 0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.5% del valor de sus inversiones por año. Esta es una estimación basada en los costos reales durante el último año.	148 EUR
Costes de operación	0.2% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	25 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0.1%, una tarifa de rendimiento del 10 % p.a. por encima del punto de referencia (con marca de agua alta) es aplicable. La cantidad real variará según el rendimiento de su inversión. La estimación de este documento incluye la media de los últimos 5 años.	7 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento mínimo exigido recomendado: 5 Años

Este producto está diseñado para inversiones a largo plazo; debe estar preparado para permanecer invertido durante al menos 5 años. Sin embargo, puede rescatar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este periodo, o mantener la inversión durante más tiempo. Los reembolsos son posibles todos los días laborables; el pago tardará 3 días laborables. El precio del día, que refleja el valor real del fondo, se fija cada día a las 13:00 horas y se publica en nuestra página web www.bellevue.ch.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación, puede ponerse en contacto con Bellevue Asset Management AG en el +41 44 267 67 00. También puede enviar su reclamación a la sociedad gestora del fondo, Waystone Management Company (Lux) S.A., en 19, rue de Bitbourg, L- 1273 Luxemburgo. Si tienes una queja sobre la persona que te aconsejó sobre este producto, o que te lo vendió, te indicarán dónde reclamar.

Otros datos de interés

Coste, rendimiento y riesgo: Los cálculos de coste, rendimiento y riesgo incluidos en este documento de información clave siguen la metodología prescrita por las normas de la UE. Tenga en cuenta que los escenarios de rendimiento calculados anteriormente se derivan exclusivamente del el rendimiento anterior del precio de las acciones de la Compañía y ese rendimiento pasado no es una guía para los rendimientos futuros. Por lo tanto, su inversión puede estar en riesgo y es posible que no recupere los rendimientos ilustrados. Los inversores no deben basar sus decisiones de inversión únicamente en los escenarios que se muestran.

Información adicional: Puede recibir información adicional sobre este producto, incluidos, entre otros, el documento de divulgación para inversores, el informe anual, el informe semestral y el último precio de las acciones de Waystone Management Company (Lux) S.A., 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo y de www.waystone.com. Están disponibles de forma gratuita en inglés. Puede encontrar la última versión en nuestro sitio web en www.bellevue.ch.

Puede encontrar escenarios de rendimiento anteriores actualizados mensualmente aquí: <https://priips-scenarios.com/bellevue-luxembourg/LU0631859062/es/eu/>

Puede encontrar el rendimiento anterior de los últimos 10 años aquí: <https://priips-performance-chart.com/bellevue-luxembourg/LU0631859062/es/eu/>