Bellevue Funds (LUX) SICAV

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 Healthcare Opportunities, un subfondo de Bellevue Funds (Lux) SICAV

Clase de Acciones I EUR - Accumulating (LU2721086333)

Bellevue Funds (Lux) SICAV 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 05-11-2026

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 lograr un crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en valores del sector sanitario a escala mundial.

Enfoque de inversión: El Fondo invierte en acciones del sector sanitario a escala mundial.

Política de inversión: El Fondo invierte al menos el 80% del patrimonio neto de Bellevue Healthcare Opportunities en una cartera de acciones y otros títulos de participación en el capital cuidadosamente seleccionados de empresas del sector sanitario o de empresas cuya actividad principal consiste en mantener participaciones en dichas empresas o en financiarlas, que tengan su domicilio social en países reconocidos o que desarrollen en ellos la mayor parte de su actividad económica. Además, la Sociedad puede invertir hasta el 20% del patrimonio neto de Bellevue Healthcare Opportunities en acciones y otros títulos de participación en el capital cuidadosamente seleccionados de otras empresas que tengan su domicilio social en países reconocidos o que desarrollen en ellos la mayor parte de su actividad económica, o en valores de renta fija a tipo fijo o variable, obligaciones convertibles y obligaciones con warrants de emisores de países reconocidos. El Fondo puede realizar operaciones con instrumentos derivados para una gestión eficiente de la cartera, en particular también con fines de cobertura.

Índice de referencia: El índice de referencia, MSCI World Healthcare, se utiliza con fines comparativos y para el análisis del valor. El índice de referencia no se utiliza para la construcción de la cartera y el gestor del Fondo puede, a su discreción, apartarse de su composición y de sus características de riesgo. El Fondo se gestiona activamente y no replica el índice; por lo tanto, la discrecionalidad del gestor de inversiones puede dar lugar a una rentabilidad distinta de la del índice de referencia.

Reembolsos y negociación: Las participaciones del fondo se pueden retirar a petición y normalmente se negocian de forma diaria.

Política de distribución: El fondo no reparte dividendos. Los beneficios generados se retienen en el valor del activo neto (VAN).

Política de intercambios: Puede intercambiar sus participaciones del fondo por participaciones de otro fondo de Bellevue Funds (Lux) SICAV siempre y cuando se cumplan las condiciones de adquisición del tipo de participación correspondiente.

Segregación de activos: Los activos del fondo están separados. Esto implica que cada fondo solo responde de sus propias pérdidas y obligaciones, y que no cubre ninguna pérdida u obligación en relación con otro fondo.

Política de sostenibilidad: El fondo tiene en cuenta los criterios ecológicos, sociales y de gobernanza (ESG) al ejecutar los objetivos de inversión anteriormente indicados.

SFDR: Artículo 8

Política de derivados: El fondo puede efectuar operaciones con derivados con fines de cobertura para gestionar la cartera de forma eficaz y generar beneficios adicionales.

Inversor minorista al que va dirigido: Este producto está pensado para inversores que tienen previsto seguir invirtiendo durante al menos 5 años y que están preparados para asumir un riesgo de pérdida de medio a alto de su capital inicial con el fin de obtener un mayor rendimiento potencial. Está diseñado como parte de una cartera de productos de inversión.

Plazo: El PRIIP no tiene fecha de vencimiento.

Información práctica

Entidad depositaria: Caceis Bank, Luxembourg Branch

Información adicional: Puede obtener de forma gratuita un ejemplar del folleto, además del informe financiero del último año y del último semestre en inglés y el último valor de activo neto por acción, previa solicitud, en www.bellevue.ch, por correo electrónico escribiendo a info@bellevue.ch o por escrito a Bellevue Asset Management AG, Theaterstrasse 12, 8001 Zürich

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

1	2	3	**4**	5	6	7

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 pagarle.

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 pagarle 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 de crédito: el fondo puede invertir una parte de su patrimonio en préstamos. Es posible que los emisores de estos préstamos se declaren insolventes.
Riesgo de liquidez: el fondo puede invertir una parte de su patrimonio en instrumentos financieros que pueden suponer un nivel de liquidez relativamente reducido en determinadas circunstancias, lo que puede repercutir en la liquidez del fondo.
Riesgos por el uso de derivados: el fondo puede realizar operaciones con derivados. Esto aumenta las posibilidades, pero también supone un mayor riesgo de pérdida.
Riesgos operativos y de custodia: el fondo está sujeto a riesgos debido a errores operativos o humanos que pueden ocurrir en la sociedad de inversión, el banco depositario, una custodio o terceros.
Riesgos de la parte contratante: si una parte contratante se declara insolvente, puede que ya no sea capaz de pagar las deudas pendientes al fondo o solo parcialmente.

Acciones A chinas: el subfondo puede invertir a través del programa Stock Connect en acciones A chinas. Los programas contienen modificaciones reguladoras, restricciones de volumen y restricciones operativas que pueden dar lugar un mayor riesgo de la parte contratante.

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 y/o de un valor de referencia adecuado 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:	**5,0 años**		
Ejemplo de inversión:	**EUR 10 000**		
Escenarios		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**	**5 690 EUR**	**4 580 EUR**
	Rendimiento medio cada año	-43.10%	-14.47%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**8 280 EUR**	**10 990 EUR**
	Rendimiento medio cada año	-17.24%	1.91%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**10 930 EUR**	**16 050 EUR**
	Rendimiento medio cada año	9.31%	9.92%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**12 870 EUR**	**17 710 EUR**
	Rendimiento medio cada año	28.66%	12.11%

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre (08/2024 - 10/2026).
Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre (06/2018 - 06/2023).
Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre (10/2016 - 10/2021).
Los cálculos anteriores se han realizado con la referencia MSCI World Healthcare Net Return (NDWUHC) - EUR.

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

Waystone es una sociedad anónima y la han designado sociedad gestora del fondo. El fondo es una société d'invertissement à capital variable (sociedad de inversión de capital variable) y sus activos están separados de los de la sociedad gestora. El fondo ha confiado al banco depositario la custodia de sus activos, que permanecen separados de los activos del banco depositario. En consecuencia, un impago de Waystone no tiene ningún impacto sobre el valor de su inversión en el producto. Usted no tiene la cobertura de un sistema nacional de indemnizaciones.

¿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 detraen 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		
Escenarios	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	145 EUR	1 206 EUR
Incidencia anual de los costes(*)	1.5%	1.6% 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 11.53% antes de deducir los costes y del 9.92% 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 le cobraremos ninguna comisión inicial por este producto, pero la persona que le venda el producto le puede facturar un máximo del 5 %.	**0 EUR**
Costes de salida	0.0%, no le cobraremos ninguna comisión de salida por este producto, pero la persona que le venda el producto le puede cobrar una comisión.	**0 EUR**
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativ os o de funcionamien to	1.4% del valor de su inversión por año. Es una estimación que se basa en los costes reales del último año.	**143 EUR**
Costes de operación	0.0% 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.	**2 EUR**
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No hay tarifa de rendimiento para este producto.	**N/A**

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

Período de mantenimiento mínimo exigido recomendado: 5 años

Este producto está concebido para inversiones a largo plazo; debe estar preparado para mantener la inversión durante al menos 5 años. No obstante, en cualquier momento durante este período de tiempo puede retirar su inversión sin penalización o dejar más tiempo su inversión. Las retiradas se pueden realizar en cualquier día hábil; el pago se efectuará en un plazo de 3 días hábiles. El precio diario, que refleja el valor real del fondo, se calcula antes de las 16.00 horas del día siguiente y se publica en nuestro sitio web www.bellevue.ch.

¿Cómo puedo reclamar?

Para reclamaciones puede ponerse en contacto con Bellevue Asset Management AG llamando al +41 44 267 67 00. También puede dirigir sus reclamaciones a la sociedad gestora el fondo Waystone Management Company (Lux) S.A., Skypark Business Center 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg, Niederanven Grossherzogtum Luxembourg. Si tiene alguna reclamación respecto a la persona que le asesoró sobre este producto o que se lo vendió, le indicarán donde puede realizar su reclamación.

Otros datos de interés

Costes, rendimiento y riesgo: los cálculos de coste, rendimiento y riesgo incluidos en este documento de información básica siguen la metodología prescrita en las normativas de la UE. Tenga en cuenta que los escenarios de rendimiento calculados anteriormente se derivan exclusivamente de la evolución pasada de los valores de la cotización de las acciones de la sociedad y que la evolución pasada de los valores no es indicativa de los rendimientos futuros. Por ello, posiblemente su inversión esté en riesgo y no recuperará los rendimientos mostrados.

Los inversores no deben basar sus decisiones de inversión exclusivamente en los escenarios mostrados.

Información adicional: puede recibir información adicional sobre este producto, incluyendo, entre otros, la información para el inversor, el informe anual, el informe semestral y la última cotización de las participaciones de Waystone Management Company (Lux) S.A., Skypark Business Center 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg, Niederanven Grossherzogtum Luxembourg y de www.waystone.com. Están disponibles en inglés de forma gratuita. La versión actual se encuentra en nuestro sitio web www.bellevue.ch.

Información para inversores de Suiza

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisión de Vigilancia del Sector Financiero, CSSF). Waystone Management (Lux) S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Los detalles de la política de remuneración actual de la sociedad gestora comprenden, entre otros, una descripción del modo en el que se calculan la remuneración y los rendimientos, datos sobre las personas responsables de conceder la remuneración y los rendimientos. y la composición del comité de remuneración. Están disponible en http://www.waystone.com/luxembourg-remuneration-policy y, con solicitud previa, de forma gratuita en papel. Estos documentos de información básica para el inversor son precisos y están actualizados con fecha de 05-11-2026 Los documentos determinantes, como el folleto, la información importante para el inversor (PRIIP), los estatutos o el contrato del fondo, además de los informes anual y semestral, se pueden solicitar sin coste alguno al representante en Suiza.

Representante para Suiza: Waystone Fund Services (Switzerland) SA, Avenue Villamont 17, 1005 Lausana.

Organismo pagador para Suiza: DZ PRIVATBANK (Suiza) AG, Münsterhof 12, 8022 Zúrich

Puede encontrar escenarios de rendimiento anteriores actualizados mensualmente aquí: https://priips-scenarios.com/bellevue-luxembourg/LU2721086333/es/eu/

Puede encontrar el rendimiento anterior de los últimos 2 años aquí: https://priips-performance-chart.com/bellevue-luxembourg/LU2721086333/es/eu/