

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo
Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziale di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento

Bellevue Global Macro, un comparto di Bellevue Funds (Lux)

Classe B EUR - Accumulando (LU0494761835)

Bellevue Funds (Lux) è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Questo prodotto è gestito da Waystone Management Company (Lux) S.A., autorizzato in Lussemburgo e supervisionato da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per ulteriori informazioni su questo prodotto, visita www.bellevue.ch o chiama +41 44 267 67 00.

Questo documento è stato pubblicato il 03-01-2024

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Cos'è questo prodotto?

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

Obiettivi

Obiettivi di investimento: L'obiettivo d'investimento del fondo è il conseguimento di un rendimento netto positivo utilizzando una strategia d'investimento macro globale e, quindi, investendo in investimenti diligentemente selezionati e ben diversificati di diverse classi di attività.

Approccio all'investimento: Il Fondo investe in diverse classi di attività, tra cui strumenti di debito, azioni e strumenti del mercato monetario.

Politica di investimento: Bellevue Global Macro investe in titoli a reddito fisso e a tasso variabile, titoli obbligazionari e diritti su titoli obbligazionari di tutte le scadenze e valute, in buoni del tesoro, a condizione che si tratti di titoli emessi sui mercati internazionali, in azioni internazionali, obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant, in qualsiasi altro titolo ammesso alla quotazione ufficiale di una borsa valori e in strumenti del mercato monetario. Per ridurre il rischio di mercato, il fondo può detenere temporaneamente fino al 100% del proprio patrimonio netto in liquidità e/o in strumenti del mercato monetario. Al fine di ottenere una gestione efficiente del proprio patrimonio e nel rispetto dei vincoli di investimento applicabili, il fondo può anche applicare tecniche di derivati e può utilizzare strumenti derivati. Gli strumenti finanziari derivati utilizzati includono principalmente opzioni, futures, richieste di margini, contratti a termine su un'ampia gamma di strumenti finanziari e warrant su tali strumenti finanziari, senza essere limitati a tali strumenti finanziari derivati.

Benchmark: Il Fondo è gestito attivamente. Il benchmark, ovvero i tassi privi di rischio secondo il prospetto informativo, viene utilizzato esclusivamente ai fini del calcolo della commissione di performance.

Rimborso e negoziazione: Le azioni del Fondo possono essere rimborsate su richiesta, con negoziazione di norma giornaliera.

Politica di distribuzione: Il fondo non paga dividendi. Il reddito di esercizio viene trattenuto nel NAV.

Politica di scambio: È possibile scambiare le proprie azioni del fondo con azioni di un altro fondo di Bellevue Funds (Lux) SICAV, a condizione che siano soddisfatte le condizioni per l'acquisto della rispettiva classe di azioni.

Segregazione degli asset: Le attività di ciascun fondo del fondo sono separate. Ciò significa che ciascun fondo è responsabile solo per le proprie perdite e passività e non copre eventuali perdite o passività associate ad altri fondi.

Politica di sostenibilità: Il fondo prende in considerazione le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'attuazione dei suddetti obiettivi d'investimento.

SFDR: Articolo 8

Politica sui derivati: Al fine di ottenere una gestione efficiente delle proprie attività e nell'ambito delle restrizioni agli investimenti applicabili, Bellevue Global Income può anche applicare tecniche derivate e può utilizzare derivati. Gli strumenti finanziari derivati utilizzati comprendono principalmente opzioni, futures, swap (inclusi credit default swap), margin call, contratti a termine su un'ampia gamma di strumenti finanziari e warrant su tali strumenti finanziari, senza limitarsi a tali strumenti finanziari derivati.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Questo prodotto si rivolge a investitori che intendono rimanere investiti per almeno 3 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio-alto di rischio di perdita del capitale iniziale per ottenere un rendimento potenziale più elevato. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Termine: Il PRIIP non ha una data di scadenza.

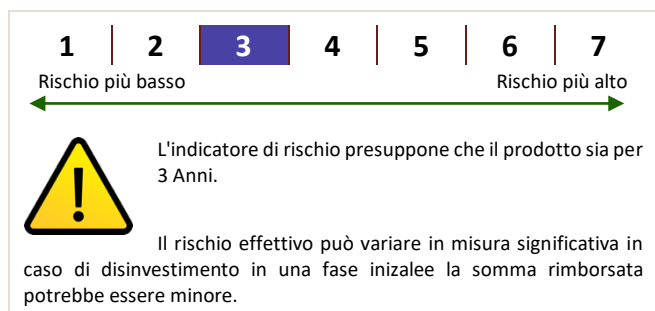
Informazioni pratiche

Depositario: CACEIS Investor Services Bank

Ulteriori informazioni: Una copia del Prospetto informativo, dell'ultima relazione finanziaria annuale e semestrale in inglese e dell'ultimo Valore patrimoniale netto per Azione sono disponibili gratuitamente su richiesta all'indirizzo www.bellevue.ch, via e-mail all'indirizzo info@bellevue.ch, oppure scrivendo a Bellevue Asset Management AG, Seestrasse 16, CH-8700 Küsnacht

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Rischi di credito: il fondo può investire parte del suo patrimonio in obbligazioni. È possibile che gli emittenti di queste obbligazioni diventino insolventi.

Rischio di liquidità: il fondo può investire parte delle sue attività in strumenti finanziari che in determinate circostanze possono raggiungere un livello di liquidità relativamente basso, il che può avere un impatto sulla liquidità del fondo.

Rischi derivanti dall'uso di derivati: il fondo può concludere operazioni su derivati. Ciò aumenta le opportunità, ma comporta anche un aumento del rischio di perdita.

Rischi operativi e rischi di custodia: il fondo è soggetto a rischi dovuti a errori operativi o umani, che possono sorgere presso la società di investimento, la banca depositaria, un depositario o altre terze parti. > **Rischi di controparte:** se un partner

contrattuale diventa insolvente, non può più o può saldare solo parzialmente i debiti non pagati nei confronti del fondo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli sviluppi futuri del mercato non possono essere previsti con precisione. Gli scenari mostrati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti basati sui rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Periodo di detenzione raccomandato	3.0 anni		
Esempio di investimento: Scenari	EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5.500 EUR	6.600 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-45.02%	-12.95%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.470 EUR	8.690 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.26%	-4.58%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.240 EUR	10.400 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2.41%	1.32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.530 EUR	11.670 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	15.31%	5.29%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (09/2019 - 09/2022).

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (08/2015 - 08/2018).

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (04/2014 - 04/2017).

Cosa accade se Waystone Management Company (Lux) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Waystone è una Société Anonyme ed è stata nominata Società di gestione del Fondo. Il Fondo è una Société d'Investissement à Capital Variable e le sue attività sono separate da quelle della Società di gestione. Il Fondo ha affidato alla Banca Depositaria la custodia delle proprie attività, che sono detenute separatamente dalle attività della Banca Depositaria. Un'inadempienza di Waystone non inciderà pertanto sul valore del vostro investimento nel prodotto. Non siete coperti da un sistema di risarcimento nazionale.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- EUR 10.000 di investimento.

Investimento EUR 10.000		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	237 EUR	772 EUR
Incidenza annuale dei costi(*)	2.4%	2.4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3.77% prima dei costi e al 1.32% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato

[Please provide: Where the UCITS management company or the AIFM sets a charge for the retail investor to exchange his investment in accordance with paragraph 2, point (c), and that charge differs from the standard charge for buying or selling units, that charge shall be stated separately in the section entitled "What are the costs?" of the key information document.]

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingress	0.0%, non addebitiamo una quota di iscrizione per questo prodotto, tuttavia la persona che ti vende il prodotto potrebbe addebitarti fino a un massimo del 5%.	0 EUR

Costi di uscita	0.0%, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che ti vende il prodotto potrebbe farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.9% del valore dei tuoi investimenti all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno.	189 EUR
Costi di transazione	0.3% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	29 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0.2%, una commissione di performance del 10% p.a. sopra il benchmark (con high watermark) è applicabile. L'importo effettivo varierà a seconda del rendimento del tuo investimento. La stima in questo documento include la media degli ultimi 5 anni.	19 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 Anni

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine, con un orizzonte di investimento di almeno 3 anni. Tuttavia, è possibile riscattare il proprio investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere l'investimento più a lungo. I riscatti sono possibili ogni giorno lavorativo; il pagamento avverrà entro 3 giorni lavorativi. Il prezzo del giorno, che riflette il valore effettivo del fondo, viene fissato ogni giorno alle ore 13.00 e pubblicato sul sito www.bellevue.ch.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile contattare Bellevue Asset Management AG al numero +41 44 267 67 00. È inoltre possibile inviare il reclamo alla società di gestione del fondo, Waystone Management Company (Lux) S.A., all'indirizzo 19, rue de Bitbourg, L- 1273 Lussemburgo. Se hai un reclamo sulla persona che ti ha consigliato questo prodotto o che te lo ha venduto, ti diranno dove sporgere reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Costo, rendimento e rischio: i calcoli di costo, rendimento e rischio inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance sopra calcolati derivano esclusivamente dalla performance passata del prezzo delle azioni della Società e che la performance passata non è indicativa di rendimenti futuri. Pertanto, il tuo investimento potrebbe essere a rischio e potresti non ottenere i rendimenti illustrati. Gli investitori non dovrebbero basare le loro decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari mostrati.

Ulteriori informazioni: è possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, la relazione annuale, la relazione semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni da Waystone Management Company (Lux) S.A., 19, rue de Bitbourg, L-1273 Lussemburgo e da www.waystone.com. Sono disponibili gratuitamente in inglese. L'ultima versione è disponibile sul nostro sito Web all'indirizzo www.bellevue.ch.

Puoi trovare gli scenari di performance precedenti aggiornati mensilmente qui: <https://priips-scenarios.com/bellevue-luxembourg/LU0494761835/it/eu/>

Puoi trovare le performance passate degli ultimi 10 anni qui: <https://priips-performance-chart.com/bellevue-luxembourg/LU0494761835/it/eu/>