

Document d'informations clés

Objective

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Bellevue Healthcare Strategy, un compartiment de Bellevue Funds (Lux)

Classe d'action I USD - Capitalisation (LU1477742818)

Bellevue Funds (Lux) est autorisé en Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Ce produit est géré par Waystone Management Company (Lux) S.A., qui est autorisé au Luxembourg et supervisé par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez consulter le www.bellevue.ch ou appeler le +41 44 267 67 00.

Ce document a été publié le 31-01-2024

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit?

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

Objectifs

Objectif d'investissement: Le fonds vise à obtenir une croissance du capital à long terme en investissant à l'échelle mondiale dans des titres du secteur de la santé.

Approche de l'investissement : Le fonds investit dans des actions du secteur de la santé dans le monde entier.

Politique d'investissement : Le fonds investit au moins deux tiers des actifs nets de Bellevue Healthcare Strategy dans un portefeuille d'actions et autres titres de participation soigneusement sélectionnés de sociétés du secteur des soins de santé, ou de sociétés dont l'activité principale consiste à détenir des actions de telles sociétés ou à financer de telles sociétés et qui ont leur siège social ou exercent la majorité de leurs activités économiques dans des pays reconnus. Jusqu'à un tiers des actifs nets peut être investi dans des actions (et autres titres représentant une participation) soigneusement sélectionnées d'autres sociétés dont le siège social ou la majorité de leurs activités économiques sont situés dans des pays reconnus, ou dans des titres à taux d'intérêt fixe ou variable, des obligations convertibles ou des obligations à option d'émetteurs de pays reconnus. Le Fonds peut s'engager dans des opérations sur produits dérivés afin d'assurer une gestion efficace du portefeuille, notamment à des fins de couverture.

Indice de référence : L'indice de référence, MSCI World Healthcare, est utilisé à des fins de comparaison et d'analyse de la valeur. L'indice de référence n'est pas utilisé pour la construction de portefeuilles et peut, à sa discrétion, s'écarter de sa composition et de ses caractéristiques de risque. Le fonds est géré activement et ne suit pas l'indice ; par conséquent, la discrétion du gestionnaire d'investissement peut entraîner une performance différente de celle de l'indice de référence.

Rachats et négociation: Les actions du Fonds peuvent être rachetées sur demande, la négociation se faisant normalement sur une base quotidienne.

Politique de distribution: Le fonds ne verse pas de dividendes. Les revenus gagnés sont conservés dans la VNI.

Politique d'échange: Vous pouvez échanger vos actions du fonds contre des actions d'un autre fonds de Bellevue Funds (Lux) SICAV, à condition que les conditions d'achat de la classe d'actions respective soient remplies.

Ségrégation des actifs: Les actifs de chaque fonds du fonds sont séparés. Cela signifie que chaque fonds n'est responsable que de ses propres pertes et responsabilités et ne couvre aucune perte ou responsabilité associée à d'autres fonds.

Politique de durabilité: Le fonds prend en considération les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) lors de la mise en œuvre des objectifs d'investissement susmentionnés.

SFDR: Article 8

Politique en matière de dérivés: Le fonds peut effectuer des opérations sur dérivés à des fins de couverture, de gestion efficace de portefeuille et de génération de revenus supplémentaires.

Investisseurs de détail visés: Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans et qui sont prêts à prendre un risque moyennement élevé de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Durée: Le PRIIP n'a pas de date d'échéance.

Informations pratiques

Dépositaire: CACEIS Investor Services Bank

Informations complémentaires: Une copie du Prospectus et du dernier rapport financier annuel et semestriel en anglais ainsi que la dernière valeur nette d'inventaire par Action sont disponibles gratuitement sur demande auprès de www.bellevue.ch, par courriel auprès de info@bellevue.ch, ou en écrivant à Bellevue Asset Management AG, Seestrasse 16, CH-8700 Küsnacht.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit

enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Risques de crédit : le fonds peut investir une partie de ses actifs dans des obligations. Il est possible que les émetteurs de ces obligations deviennent insolvables.

Risque de liquidité : le fonds peut investir une partie de ses actifs dans des instruments financiers qui peuvent, dans certaines circonstances, atteindre un niveau de liquidité relativement faible, ce qui peut avoir un impact sur la liquidité du fonds.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Risques liés à l'utilisation d'instruments dérivés : Le fonds peut conclure des opérations sur instruments dérivés. Cela augmente les opportunités, mais implique également un risque accru de perte.

Risques opérationnels et risques de garde : Le fonds est soumis à des risques dus à des erreurs opérationnelles ou humaines, qui peuvent survenir au niveau de la société d'investissement, de la banque dépositaire, d'un dépositaire ou d'autres tiers.

Risques de contrepartie : si un partenaire contractuel devient insolvable, il ne peut plus ou ne peut plus régler que partiellement les dettes impayées envers le fonds.

Actions A chinoises : le compartiment peut investir dans des actions A chinoises via le programme Stock Connect. Les programmes impliquent des changements réglementaires, des restrictions de volume et des limitations opérationnelles qui peuvent entraîner un risque de contrepartie accru.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

L'évolution future du marché ne peut être prédite avec précision. Les scénarios présentés ne sont qu'une indication de certains des résultats possibles basés sur les rendements récents. Les rendements réels pourraient être inférieurs.

Periode de détention recommandée	5.0 années		
Exemple d'investissement:	USD 10 000		
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2 680 USD	2 570 USD
	Rendement annuel moyen	-73.25%	-23.78%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 620 USD	8 280 USD
	Rendement annuel moyen	-23.80%	-3.71%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 640 USD	14 540 USD
	Rendement annuel moyen	6.36%	7.77%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	13 930 USD	21 030 USD
	Rendement annuel moyen	39.31%	16.03%

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (06/2021 - 01/2024).

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (07/2015 - 07/2020).

Favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (10/2016 - 10/2021).

Les calculs susmentionnés ont été effectués à l'aide de la référence MSCI World Healthcare Net Return (NDWUHC) - USD

Que se passe-t-il si Waystone Management Company (Lux) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Waystone est une Société Anonyme et a été désignée comme société de gestion du Fonds. Le Fonds est une Société d'Investissement à Capital Variable et ses actifs sont séparés de ceux de la Société de Gestion. Le Fonds a confié à la banque dépositaire la garde de ses actifs, qui sont conservés séparément des actifs de la banque dépositaire. Un défaut de Waystone n'aura donc pas d'impact sur la valeur de votre investissement dans le produit. Vous n'êtes pas couvert par un système national d'indemnisation.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit [et du rendement du produit (le cas échéant)]. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- Qu'e au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- USD 10 000 sont investis.

Investissement USD 10 000		
Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	183 USD	1 413 USD
Incidence des coûts annuels(*)	1.8%	2.0% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9.79% avant déduction des coûts et de 7.77% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	0.0%, nous ne facturons pas de frais d'entrée pour ce produit, cependant la personne qui vous vend le produit peut vous facturer jusqu'à un maximum de 5%.	0 USD
Coûts de sortie	0.0%, nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.5% de la valeur de vos investissements par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.	147 USD
Coûts de transaction	0.4% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	37 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	0.0%, il n'y a pas de frais de performance pour ce produit	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 5 ans

Ce produit est conçu pour des investissements à long terme ; vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Cependant, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalité à tout moment au cours de cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Les rachats sont possibles tous les jours ouvrables ; il faut compter 3 jours ouvrables pour être payé. Le prix du jour, qui reflète la valeur réelle du fonds, est fixé chaque jour à 13 heures et publié sur notre site Internet www.bellevue.ch.

Comment puis-je formuler une réclamation?

En cas de réclamation, vous pouvez contacter Bellevue Asset Management AG au +41 44 267 67 00. Vous pouvez également adresser votre réclamation à la société de gestion du fonds, Waystone Management Company (Lux) S.A., 19, rue de Bitbourg, L- 1273 Luxembourg. Si vous avez une plainte concernant la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, elle vous dira où vous plaindre.

Autres informations pertinentes

Coût, performance et risque : Les calculs de coût, de performance et de risque inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE. Veuillez noter que les scénarios de performance calculés ci-dessus sont issus exclusivement de la performance passée du cours de l'action de la Société et que la performance passée n'est pas une indication des rendements futurs. Par conséquent, votre investissement peut être à risque et vous pourriez ne pas récupérer les rendements illustrés.

Les investisseurs ne doivent pas baser leurs décisions d'investissement uniquement sur les scénarios présentés.

Informations supplémentaires : Vous pouvez recevoir des informations supplémentaires sur ce produit, y compris, mais sans s'y limiter, le document d'information

aux investisseurs, le rapport annuel, le rapport semestriel et le dernier prix des actions de Waystone Management Company (Lux) S.A., 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg et sur www.waystone.com. Ils sont disponibles gratuitement en anglais. Vous pouvez trouver la dernière version sur notre site Internet www.bellevue.ch.

Vous pouvez trouver des scénarios de performance précédents mis à jour sur une base mensuelle ici : <https://priips-scenarios.com/bellevue-luxembourg/LU1477742818/fr/eu/>

Vous pouvez trouver les performances passées au cours des 7 dernières années ici : <https://priips-performance-chart.com/bellevue-luxembourg/LU1477742818/fr/eu/>