

Documento de informação fundamental

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Bellevue Obesity Solutions, um subfundo de Bellevue Funds (Lux)

Share class B EUR - Accumulating (LU0415392249)

Bellevue Funds (Lux) está autorizado em Luxembourg e regulado pela Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Este produto é gerenciado por Waystone Management Company (Lux) S.A., autorizado em Luxemburgo e supervisionado por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Para obter mais informações sobre este produto, consulte www.bellevue.ch ou ligue para +41 44 267 67 00.

Este documento foi publicado em 31-07-2024

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

Em que consiste este produto?

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

Objetivos

Objetivo de investimento: O fundo pretende alcançar um crescimento de capital a longo prazo ao investir em títulos de biotecnologia globais.

Abordagem de investimento: O Fundo investe em ações mundiais de biotecnologia, mas especialmente nos EUA.

Política de investimento: O Fundo investe, pelo menos, dois terços dos seus ativos líquidos da Bellevue Biotech numa carteira de ações cuidadosamente selecionadas e outros títulos de ações de empresas na indústria da Biotecnologia ou empresas cuja principal atividade envolva manter investimentos ou financiar tais empresas e que tenham a sua sede registada ou desenvolvam a maior parte da sua atividade económica em países reconhecidos. Sem restringir o âmbito do termo «Biotecnologia», as empresas dentro de toda a cadeia de valor no setor da Biotecnologia consistem especialmente em empresas que preparam, desenvolvem, utilizam, comercializam e/ou vendem processos, métodos, tecnologias e produtos onde são utilizados organismos, células ou constituintes de células. Até um terço dos ativos líquidos pode ser investido em títulos de dívida de emissores privados e governamentais com vários termos e notações de crédito. O Fundo pode envolver-se em transações derivadas, de forma a alcançar uma gestão de carteira eficiente, em particular também para fins de cobertura.

Índice de referência: Como parâmetro de referência, é utilizado o MSCI World Healthcare Index para fins de comparação e para analisar o valor. O parâmetro de referência não é utilizado para a construção da carteira e tem alguma margem para se desviar da sua composição e características de risco. O Fundo é gerido de forma ativa e não rastreia o índice; deste modo, a margem de manobra do Gestor de Investimentos pode resultar num desempenho que difere do parâmetro de referência.

Resgate e negociação: As ações do Fundo podem ser resgatadas a pedido, com negociação normal numa base diária.

Política de distribuição: O fundo não paga dividendos. Os rendimentos auferidos são retidos no NAV.

Política cambial: Pode trocar as suas ações do fundo por ações de outro fundo da Bellevue Funds (Lux) SICAV, desde que estejam reunidas as condições de compra da respetiva classe de ações.

Segregação de bens: Os ativos de cada fundo do fundo são segregados. Isso significa que cada fundo é responsável apenas por suas próprias perdas e responsabilidades e não cobre nenhuma perda ou responsabilidade associada a outros fundos.

Política de sustentabilidade: O fundo tem em consideração características ambientais, sociais e de governança (ESG) ao implementar os objetivos de investimento previamente mencionados.

SFDR: Artigo 8

Política de derivados: O fundo pode realizar transações de derivativos para fins de cobertura, gestão eficiente da carteira e geração de receitas adicionais.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina: Este produto destina-se a investidores que pretendam manter o investimento durante, pelo menos, 5 anos e que estejam preparados para assumir um risco médio-alto de perda do seu capital inicial, de forma a obter um retorno potencial mais elevado. Foi concebido como parte de uma carteira de investimentos.

Prazo: O PRIIP não tem data de maturidade.

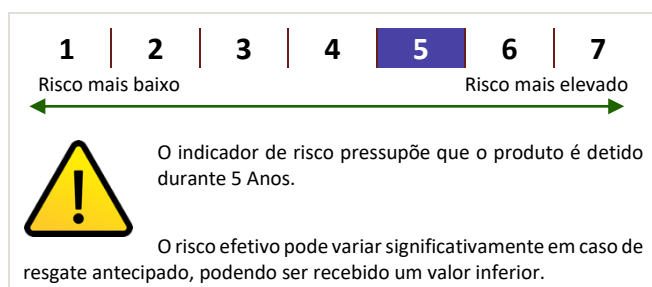
Informação prática

Depositário: CACEIS Investor Services Bank

Mais informações: Uma cópia do Prospecto e do último relatório financeiro anual e semestral em inglês e o último Valor Líquido Patrimonial por Ação estão disponíveis gratuitamente mediante pedido em www.bellevue.ch, por correio eletrónico a partir de info@bellevue.ch, ou por escrito para Bellevue Asset Management AG, Seestrasse 16, CH-8700 Küsnacht

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco



O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o

produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificamos este produto na categoria 5 numa escala de 1 a 7, que correspondea uma média-alta categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio-alto e é provável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na para pagar a sua retribuição.

Atenção ao risco cambial. Receberá pagamentos numa moeda diferente, pelo que o retorno obtido depende da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento. Se não pudermos pagar o que lhe é devido, poderá perder todo o seu investimento.

Cenários de Desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho de o produto ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

A evolução do mercado no futuro não pode ser prevista com precisão. Os cenários mostrados são apenas uma indicação de alguns dos resultados possíveis com base nos retornos recentes. Os retornos reais podem ser menores.

Período de detenção recomendado: Exemplo de investimento: Scenários	5.0 anos EUR 10.000	Se sair após 1 Ano	Se sair após 5 anos
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	1.530 EUR -84.70%	1.280 EUR -33.66%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	6.640 EUR -33.56%	7.860 EUR -4.70%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	10.420 EUR 4.23%	12.410 EUR 4.42%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	18.360 EUR 83.61%	16.680 EUR 10.77%

Desfavorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre (03/2015 - 03/2020).

Moderado: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre (03/2017 - 03/2022).

Favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre (10/2016 - 10/2021).

O que sucede se Waystone Management Company (Lux) S.A. não puder pagar?

A Waystone é uma Société Anonyme e foi nomeada como Sociedade Gestora do Fundo. O Fundo é uma Société d'Investissement à Capital Variable e os seus activos estão separados dos da Sociedade Gestora. O Fundo confiou ao Depositário a guarda dos seus activos, que são mantidos separadamente dos activos do Depositário. Por conseguinte, um incumprimento por parte da Waystone não afectará o valor do seu investimento no produto. Não está coberto por um sistema nacional de indemnização.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0 % de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
- São investidos EUR 10.000.

Investimento EUR 10.000	Se sair após 1 Ano	Se sair após 5 anos
Scenários		
Custos totais	234 EUR	1.560 EUR
Impacto dos custos anuais(*)	2.3%	2.5% cada ano

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projecção para o seu retorno médio anual é de 6.92% % antes dos custos e 4.42% % depois dos custos."

Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que lhe são prestados. Essa pessoa irá informá-lo do montante em questão.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída	Se sair após 1 ano
Custos de entrada	0.0%, Não cobramos uma taxa de inscrição para este produto, no entanto, a pessoa que vende o produto pode cobrar até um máximo de 5%. 0 EUR
Custos de saída	0.0%, Não cobramos uma taxa de saída para este produto, mas a pessoa que vende o produto pode fazê-lo. 0 EUR
Custos recorrentes cobrados anualmente	
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	2.2% do valor de seus investimentos por ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos reais do último ano. 217 EUR

Custos de transação	0.2% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	17 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	0.0%, não há taxa de desempenho para este produto	0 EUR

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 5 Anos

Este produto foi concebido para investimentos a longo prazo; deverá estar preparado para manter o investimento durante, pelo menos, 5 anos. Porém, pode resgatar o seu investimento sem penalizações a qualquer momento durante este período ou manter o investimento durante mais tempo. Os resgates são possíveis a qualquer dia útil; demorará 3 dias úteis a receber o seu pagamento. O preço para o dia, refletindo o valor real do fundo, é estabelecido diariamente às 13:00 horas e publicado na nossa página web www.bellevue.ch.

Como posso apresentar queixa?

Se você tiver alguma reclamação, entre em contato com a Bellevue Asset Management AG em +41 44 267 67 00. Você também pode enviar sua reclamação para a empresa gestora do fundo, Waystone Management Company (Lux) S.A., em 19, rue de Bitbourg, L- 1273 Luxemburgo. Se você tiver uma reclamação sobre a pessoa que o aconselhou sobre este produto ou que o vendeu para você, ela informará onde reclamar.

Outras informações relevantes

Custo, desempenho e risco: O custo, desempenho e cálculos de risco incluídos neste documento de informações fundamentais seguem a metodologia prescrita pelas regras da UE. Tenha em atenção que os cenários de desempenho calculados anteriormente são exclusivamente derivados do desempenho passado do preço das ações da empresa e que o desempenho passado não é um guia para retornos futuros. Por esse motivo, o seu investimento pode estar em risco e poderá não receber os retornos ilustrados.

Os investidores não devem basear as suas decisões de investimento apenas nos cenários apresentados.

Informações adicionais: Pode receber informações adicionais sobre este produto, incluindo, mas não se limitando ao documento de divulgação para o investidor, o relatório anual, o relatório semestral e o preço mais recente das ações da Waystone Management Company (Lux) S.A., 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo e de www.waystone.com. Estão disponíveis de forma gratuita em inglês. Pode encontrar a versão mais recente na nossa página web em www.bellevue.ch.

Informações para investidores da Suíça

Este Fundo é autorizado no Luxemburgo e regulado pela Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). A Waystone Management (Lux) S.A. é autorizada no Luxemburgo e regulada pela Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Os detalhes da política de remuneração atualizada da sociedade gestora, incluindo, mas não se limitando à descrição do cálculo da remuneração e dos benefícios, a identidade das pessoas responsáveis pela atribuição da remuneração e dos benefícios, incluindo a composição do comité de remuneração estão disponíveis em <http://www.waystone.com/luxembourg-remuneration-policy>. Será disponibilizada uma cópia em papel de forma gratuita mediante pedido. A precisão do documento fundamental destinado ao investidor remonta à data de 31-07-2024. Os documentos relevantes tal como o prospeto, o pacote de produtos de investimento de retalho e seguros (PRIIPs), os estatutos ou o contrato do fundo, bem como os relatórios anual e semestral podem ser obtidos de forma gratuita pelo representante na Suíça.

Representante na Suíça: Waystone Fund Services (Suíça) SA, Avenue Villamont 17, 1005 Lausanne.

Agente pagador na Suíça: DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, 8022 Zürich

Você pode encontrar cenários de desempenho anteriores atualizados mensalmente aqui: <https://priips-scenarios.com/bellevue-luxembourg/LU0415392249/pt/eu/>

Você pode encontrar o desempenho dos últimos 10 anos aqui: <https://priips-performance-chart.com/bellevue-luxembourg/LU0415392249/pt/eu/>