Bellevue Funds (LUX) SICAV

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Bellevue Entrepreneur Europe Small, ein Teilfonds von Bellevue Funds (Lux) SICAV

Aktienklasse I EUR - Accumulating (LU0631859062)

Bellevue Funds (Lux) SICAV ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Dieses Produkt wird von Waystone Management Company (Lux) S.A. verwaltet, das in Luxemburg zugelassen ist und von Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) beaufsichtigt wird. Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie unter www.bellevue.ch oder telefonisch unter +41 44 267 67 00.

Dieses Dokument wurde am 30-09-2026 veröffentlicht

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

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

Ziele

Anlageziel: Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an, indem er in Europäische inhabergeführte Small- und Mid-Cap-Wertpapiere investiert.

Investitionsansatz: Der Fonds investiert in alle Sektoren von Aktien kleiner und mittlerer Unternehmen, die als eigentümergeführt gelten.

Anlagepolitik: Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in Aktien und Anteilspapiere, die in sorgfältig ausgewählte Unternehmen mit geringer oder mittlerer Marktkapitalisierung investiert sind, die ihren Sitz in anerkannten europäischen Ländern haben oder den Großteil ihrer Wirtschaftstätigkeit dort ausüben und hauptsächlich von Eigentümern geführt werden. Unternehmen gelten als eigentümergeführt, wenn ein oder mehrere Anteilseigner eine wesentliche Beteiligung (mindestens 20 %) halten und einen wesentlichen Einfluss auf die Unternehmenspolitik haben.

Bis zu einem Drittel des Nettovermögens kann in Schuldverschreibungen privater und staatlicher Emittenten mit unterschiedlichen Laufzeiten und Bonitätseinstufungen angelegt werden. Der Fonds kann zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfolioverwaltung und der Erzielung von Zusatzerträgen Derivatgeschäfte tätigen.

Benchmark: Die Benchmark, der MSCI Europe ex UK Small Net TR Referenzindex, wird nur für die Berechnung der Performancegebühr verwendet. Die Benchmark wird nicht für die Portfoliokonstruktion verwendet und es liegt im Ermessen des Fondsmanagers, von ihrer Zusammensetzung und ihren Risikomerkmalen abzuweichen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und bildet den Index nicht nach; daher kann die Performance aufgrund des Ermessens des Anlageverwalters von der Benchmark abweichen.

Rücknahme und Handel: Die Anteile des Fonds können auf Verlangen zurückgegeben werden, wobei der Handel normalerweise täglich erfolgt.

Ausschüttungspolitik: Der Fonds schüttet keine Dividenden aus. Die erwirtschafteten Erträge werden im Nettoinventarwert (NIW) einbehalten.

Umtauschpolitik: Sie können Ihre Anteile des Fonds gegen Anteile eines anderen Fonds der Bellevue Funds (Lux) SICAV umtauschen, sofern die Bedingungen für den Erwerb der jeweiligen Anteilsklasse erfüllt sind.

Vermögenstrennung: Die Vermögenswerte des Fonds sind getrennt. Das bedeutet, dass jeder Fonds nur für seine eigenen Verluste und Verbindlichkeiten haftet und keine Verluste oder Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit anderen Fonds abdeckt.

Nachhaltigkeitspolitik: Der Fonds berücksichtigt bei der Umsetzung der oben genannten Anlageziele ökologische, soziale und Governance-Merkmale (ESG).

SFDR: Artikel 8

Verwendung von Derivaten: Der Fonds kann Derivatgeschäfte zu Absicherungszwecken, zur effizienten Portfolioverwaltung und zur Generierung zusätzlicher Erträge tätigen.

Kleinanleger-Zielgruppe: Dieses Produkt ist für Anleger gedacht, die planen, mindestens 5 Jahre lang investiert zu bleiben, und bereit sind, ein mittleres bis hohes Verlustrisiko für ihr ursprüngliches Kapital einzugehen, um eine höhere potenzielle Rendite zu erzielen. Es ist als Teil eines Portfolios von Anlagen konzipiert.

Laufzeit: Das PRIIP hat kein Fälligkeitsdatum.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: Caceis Bank, Luxembourg Branch

Weitere Informationen: Ein Exemplar des Prospekts sowie der letzte Jahres- und Halbjahresfinanzbericht in englischer Sprache und der letzte Nettoinventarwert pro Aktie sind auf Anfrage kostenlos erhältlich unter www.bellevue.ch, per E-Mail unter info@bellevue.ch oder schriftlich an Bellevue Asset Management AG, Theaterstrasse 12, 8001 Zürich

Was sind die Risiken und welche Renditen kann ich erzielen?

Risiko Indikator

1	2	3	**4**	5	6	7

Niedrigeres Risiko ← → Höheres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahren lang halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Kreditrisiken: Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Anleihen investieren. Es ist möglich, dass die Emittenten dieser Anleihen insolvent werden.

Liquiditätsrisiko: Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Finanzinstrumente investieren, die unter bestimmten Umständen ein relativ geringes Liquiditätsniveau erreichen können, was sich auf die Liquidität des Fonds auswirken kann.
Risiken aus dem Einsatz von Derivaten: Der Fonds darf Derivatgeschäfte abschließen. Dies erhöht die Chancen, birgt aber auch ein erhöhtes Verlustrisiko.
Betriebsrisiken und Verwahrrisiken: Der Fonds unterliegt Risiken aufgrund von Betriebs- oder menschlichen Fehlern, die bei der Investmentgesellschaft, der Depotbank, einer Verwahrstelle oder sonstigen Dritten entstehen können. pgt;
Kontrahentenrisiken: Wird ein Vertragspartner zahlungsunfähig, kann er offene Forderungen gegenüber dem Fonds nicht mehr oder nur teilweise begleichen.

Chinesische A-Aktien: Der Teilfonds kann über das Stock Connect-Programm in chinesische A-Aktien investieren. Die Programme beinhalten regulatorische Änderungen, Volumenbeschränkungen und Betriebsbeschränkungen, die zu einem erhöhten Kontrahentenrisiko führen können.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.
Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.
Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.
Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.
Zukünftige Marktentwicklungen können nicht genau vorhergesagt werden. Die gezeigten Szenarien sind nur ein Hinweis auf einige der möglichen Ergebnisse auf der Grundlage der jüngsten Renditen. Die tatsächlichen Renditen könnten niedriger sein.

Empfohlene Haltedauer: Beispiel Investition Szenarien	**5,0 Jahre** **EUR 10 000**	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahre aussteigen
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.**		
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**4 450 EUR**	**3 620 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-55.51%	-18.39%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**7 070 EUR**	**9 170 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-29.34%	-1.72%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**11 090 EUR**	**14 040 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	10.87%	7.02%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**16 200 EUR**	**17 840 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	61.95%	12.27%

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage (09/2017 - 09/2022).
Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage (02/2017 - 02/2022).
Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage (10/2016 - 10/2021).

Was geschieht, wenn Waystone Management Company (Lux) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Waystone ist eine Société Anonyme und wurde zur Verwaltungsgesellschaft des Fonds bestellt. Der Fonds ist eine Société d'Investissement à Capital Variable und seine Vermögenswerte sind von denen der Verwaltungsgesellschaft getrennt. Der Fonds hat die Depotbank mit der Verwahrung seiner Vermögenswerte betraut, die von den Vermögenswerten der Depotbank getrennt gehalten werden. Ein Ausfall von Waystone hat daher keinen Einfluss auf den Wert Ihrer Anlage in das Produkt. Sie sind nicht durch ein nationales Entschädigungssystem abgesichert.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- EUR 10 000 werden angelegt.

Anlage EUR 10 000 **Szenarien**	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahre aussteigen
Kosten insgesamt	167 EUR	1 217 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten(*)	1.7%	1.8% jedes Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 8.82% vor Kosten und 7.02% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0.0%, wir berechnen keine Eintrittsgebühr für dieses Produkt, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann Ihnen bis zu maximal 5 % in Rechnung stellen.	**0 EUR**
Ausstiegskosten	0.0%, wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann eine Gebühr erheben.	**0 EUR**
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.5% des Wertes Ihrer Investitionen pro Jahr. Dies ist eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres basiert.	**148 EUR**
Transaktionskosten	0.1% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	**12 EUR**
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0.1%, eine Performancegebühr von 10 % p.a. oberhalb der Benchmark (mit High Watermark) anwendbar. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Investition entwickelt. Die Schätzung in diesem Dokument beinhaltet den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	**7 EUR**

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren

Dieses Produkt ist für längerfristige Anlagen konzipiert; Sie sollten darauf vorbereitet sein, mindestens 5,0 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jedoch jederzeit während dieses Zeitraums ohne Vertragsstrafe zurückgeben oder die Anlage länger halten. Rücknahmen sind an jedem Arbeitstag möglich; die Auszahlung erfolgt innerhalb von 3 Arbeitstagen. Der Tagespreis, der den tatsächlichen Wert des Fonds widerspiegelt, wird jeweils am Folgetag bis 16 Uhr berechnet und auf unserer Website www.bellevue.ch veröffentlicht.

Wie kann ich mich beschweren?

Bei Beschwerden können Sie sich unter +41 44 267 67 00 an die Bellevue Asset Management AG wenden. Sie können Ihre Beschwerde auch an die Fondsleitung Waystone Management Company (Lux) S.A., Skypark Business Center 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg, Niederanven Grossherzogtum Luxembourg richten. Wenn Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie zu diesem Produkt beraten hat oder die es Ihnen verkauft hat, wird sie Ihnen sagen, wo Sie sich beschweren können.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Kosten, Leistung und Risiko: Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Kosten-, Leistungs- und Risikoberechnungen folgen der von den EU-Vorschriften vorgeschriebenen Methodik. Beachten Sie, dass die oben berechneten Performance-Szenarien ausschließlich von der vergangenen Wertentwicklung des Aktienkurses der Gesellschaft abgeleitet werden und dass die vergangene Wertentwicklung kein Hinweis auf zukünftige Renditen ist. Daher ist Ihre Investition möglicherweise gefährdet und Sie erhalten möglicherweise nicht die dargestellten Renditen zurück.

Anleger sollten ihre Anlageentscheidungen nicht ausschließlich auf die gezeigten Szenarien stützen.

Zusätzliche Informationen: Sie können zusätzliche Informationen zu diesem Produkt erhalten, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Informationen für Anleger, den Jahresbericht, den Halbjahresbericht und den letzten Kurs der Anteile von der Waystone Management Company (Lux) S.A., Skypark Business Center 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg, Niederanven Grossherzogtum Luxembourg und von www.waystone.com. Sie sind kostenlos in englischer Sprache erhältlich. Die aktuelle Version finden Sie auf unserer Website unter www.bellevue.ch.

Informationen für Anleger aus der Schweiz

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Waystone Management (Lux) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft beinhalten unter anderem eine Beschreibung der Art und Weise, wie die Vergütungen und Leistungen berechnet werden, Angaben zu Personen, die für die Gewährung der Vergütungen und Leistungen zuständig sind, sowie die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses. Sie sind verfügbar unter http://www.waystone.com/luxembourg-remuneration-policy oder auf Anfrage kostenlos in Papierform erhältlich. Diese Basisinformationsblätter für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 30-09-2026 Die massgebenden Dokumente wie der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (PRIIPs), die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Vertreter für die Schweiz: Waystone Fund Services (Switzerland) SA, Avenue Villamont 17, 1005 Lausanne.

Zahlstelle für die Schweiz: DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, 8022 Zürich

Frühere, monatlich aktualisierte Performance-Szenarien finden Sie hier: https://priips-scenarios.com/bellevue-luxembourg/LU0631859062/de/eu/

Die vergangene Performance der letzten 10 Jahre finden Sie hier: https://priips-performance-chart.com/bellevue-luxembourg/LU0631859062/de/eu/