

Bestinver Tordesillas SICAV - Iberia - Class A

(ISIN: LU0563745743) Iberia es un Subfondo de Bestinver Tordesillas SICAV

El Fondo está gestionado por Waystone Management Company (Lux) S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es conseguir una apreciación del capital mediante la inversión de sus activos principalmente en acciones cotizadas en España y Portugal. Las inversiones del Fondo en acciones se realizarán sin restricciones en cuanto a la capitalización bursátil de la sociedad.

El Fondo se gestionará activamente y el Gestor de Inversiones, Bestinver Gestión, S.A. S.G.I.I.C., gestionará de forma discrecional las inversiones del Fondo. No obstante, el índice de referencia está formado por el siguiente índice compuesto: 90% IBEX 35 y 10% PSI 20. El objetivo del Fondo es superar su índice de referencia en un período de 3 años.

Política de inversión

Las inversiones del Fondo en acciones distintas de las que cotizan en Portugal y España deberán realizarse en países miembros de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos) o en Brasil, y no podrán superar el 20% del total de sus activos netos.

La exposición del Fondo a los mercados de renta variable se establecerá en cualquier momento, teniendo en cuenta las condiciones actuales del mercado, con el objetivo de reducir la volatilidad de la rentabilidad del Fondo y ajustar la exposición del mercado según la visión del entorno económico del Gestor de Inversiones. El Fondo tratará de proporcionar una protección del capital adecuada a los participantes mediante la tenencia de Efectivo, Equivalentes de Efectivo e Instrumentos del Mercado Monetario (instrumentos financieros emitidos por instituciones financieras o gobiernos que se consideren de riesgo

extremadamente bajo). El Fondo podrá invertir hasta el 100% del total de sus activos netos en una única categoría de activos.

El Fondo puede utilizar Instrumentos Financieros Derivados (instrumentos cuyos precios dependen de uno o más activos subyacentes, "IFD"). El Fondo invierte en IFD para reducir las posibilidades de registrar pérdidas financieras o para obtener mayores ganancias.

El Gestor de Inversiones podrá emplear una estrategia de cobertura con el objetivo de asegurar rentabilidades para los inversores que sean compatibles con el objetivo de inversión del Fondo.

Moneda del fondo

La divisa de referencia del Compartimento es EUR.

Política de reparto

Esta clase de acciones no prevé la distribución de dividendos. Los ingresos derivados de las inversiones del Fondo se reinvierten y se reflejan en el valor de sus acciones.

Horizonte de inversión

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de tres años.

Suscripción y reembolso

Los inversores podrán comprar, vender y convertir Acciones en cualquier día hábil en que los bancos estén abiertos para operaciones bancarias comerciales normales en Luxemburgo y España.

Perfil de riesgo y remuneración

Riesgo inferior a la media

Riesgo superior a la media

Remuneración en general inferior a la media

Remuneración en general superior a la media



El indicador de riesgo y remuneración refleja la posición del Compartimento en términos de su posible riesgo y remuneración. Cuanto mayor sea la posición del Compartimento en esta escala, mayor será la remuneración potencial, aunque también el riesgo de pérdida de capital. El indicador de riesgo se calcula utilizando datos históricos, los cuales no deberían utilizarse como una predicción del futuro. Por lo tanto, la clasificación de riesgo puede cambiar con el tiempo. Incluso si el Compartimento se incluye en la categoría de riesgo más baja, usted puede perder dinero, puesto que ninguna inversión está completamente libre de riesgo.

¿Por qué está este Subfondo en esta categoría?

Este Fondo pertenece a la categoría 6, dado que el precio por acción tiene una volatilidad bastante alta y, por lo tanto, el riesgo de pérdidas y la remuneración prevista pueden ser altos.

¿Existen otros riesgos específicos?

Riesgo de derivados: Los valores de los derivados pueden subir y bajar en mayor proporción que la renta variable y los instrumentos de deuda. Las pérdidas pueden ser superiores a la inversión inicial. El riesgo se minimiza con la tenencia de una selección diversa de inversiones en instrumentos distintos de derivados.

Riesgo de mercado: Los activos del Fondo podrán disminuir a causa de acontecimientos soberanos y cambios políticos, que también pueden influir en la libre negociación de divisas. Asimismo, pueden surgir riesgos derivados de opciones de información restringidas, además de una supervisión y un control menos estricto de determinados mercados. La rentabilidad de estos mercados podrá estar sujeta a una volatilidad significativa.

Riesgo de mercados emergentes: El riesgo de cambios políticos o económicos podrá darse en un período de inestabilidad en los mercados emergentes. Estos, por su parte, podrán incidir de manera negativa en el valor de la inversión.

Riesgos de sostenibilidad: Se prevé que el Subfondo esté expuesto a un extenso abanico de riesgos de sostenibilidad. No obstante, dada la amplia diversificación del Subfondo, los riesgos de sostenibilidad deberían tener un reducido impacto financiero en el valor del Subfondo.

En la sección titulada "Factores de riesgo" del Folleto, se incluye una descripción completa de los factores de riesgo.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	3.00%
Este es el máximo que puede detrarse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2.03%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	La Gestora de Inversiones tendrá derecho a recibir una comisión de rentabilidad del 15.00% del rendimiento obtenido sobre el a high water mark de los activos netos del Subfondo frente al índice de referencia (excluida la Comisión de rentabilidad), siempre que haya rentabilidades positivas para el Subfondo. El índice de referencia es 90% IBEX + 10% PSI 20. En el último ejercicio del fondo la comisión de rentabilidad fue del 1.78% del fondo.

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

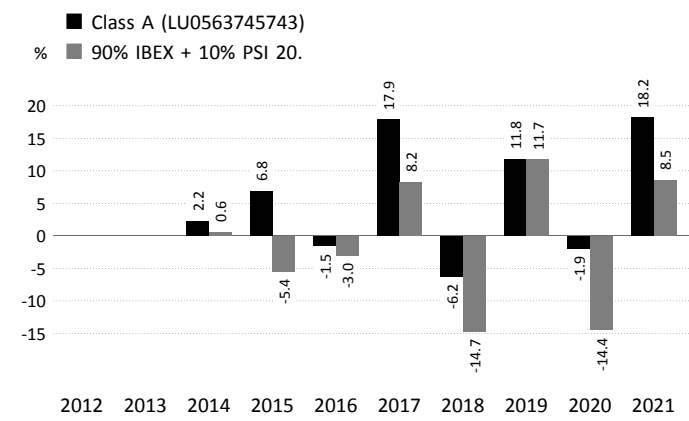
Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. En algunos casos, podrá pagar menos. Consulte a su asesor financiero o al distribuidor acerca de los gastos reales.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado a 31/12/2021.

Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye las comisiones de rentabilidad y los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda acciones o participaciones de otro Fondo.

Para obtener más información acerca de los gastos, consulte la sección del Folleto titulada "Comisiones, compensación y gastos".

Rentabilidad histórica



El Fondo se lanzó el 6 de diciembre de 2010. Esta clase de acciones se lanzó el 29 de octubre de 2013.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

La rentabilidad que se expone en esta tabla incluye todas las comisiones y gastos y muestra el porcentaje de las variaciones interanuales en el valor del Fondo.

La rentabilidad histórica no es una indicación o guía fiable para la rentabilidad futura.

Información práctica

Banco depositario
Los activos del Fondo están depositados en BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch y están segregados de los activos de otros compartimentos de la Sociedad. Los activos del Fondo no pueden utilizarse para pagar las deudas de otros compartimentos de la Sociedad.

Información adicional
El Folleto en vigor, los informes anuales más recientes y el documento de datos fundamentales para el inversor están disponibles de forma gratuita en inglés en www.waystone.com.

Cualquier información práctica adicional, como el valor de inventario neto por acción de cada clase dentro de cada compartimento, se publicará en www.fundsquare.net.

La dirección de la sociedad de gestión del Fondo es 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo.

El domicilio social de la Sociedad es 60, Avenue J-F Kennedy, L-1855, Luxemburgo.

Este Documento de datos fundamentales para el inversor es específico de esta clase de acciones. Hay otras clases de acciones disponibles para este Fondo, tal como se describe en el Folleto del Fondo.

Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Sociedad de gestión, incluidas, entre otras cosas, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios, con la composición del comité de remuneraciones si lo hay, están disponibles en <https://www.waystone.com/luxembourg-remuneration-policy>, y se puede obtener gratuitamente un ejemplar en papel de esta información previa petición.

Legislación tributaria
El Fondo está sujeto a la legislación tributaria de Luxemburgo, lo que puede afectar su situación fiscal personal como inversor del Fondo.

Declaración de responsabilidad
Waystone Management Company (Lux) S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo.

Canje de fondos/clases
Puede convertir acciones del Fondo por acciones de otros Compartimentos. El Folleto contiene información y disposiciones adicionales.