

Bestinver Tordesillas SICAV - European Financial Opportunities - Class A

(ISIN: LU1555973301) European Financial Opportunities 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 Fondo trata de conseguir la revalorización del capital a largo plazo invirtiendo en valores de renta variable, valores relacionados con la renta variable y efectivo del sector financiero, lo que incluye bancos, compañías de seguros, instituciones financieras diversificadas, entidades tecnofinancieras, fondos de inversión inmobiliarios de tipo cerrado y compañías que invierten en activos inmobiliarios.

El Fondo se gestionará de forma activa, sin referencia a ningún índice. El Gestor de inversiones tiene libertad sobre la composición de su cartera, con sujeción a este objetivo y política de inversión.

La flexibilidad del Fondo permite al Gestor de inversiones cambiar de una megatendencia o un sector en particular a otro sin restricciones.

Política de inversión

El Fondo invertirá sus activos en valores que coticen oficialmente en un Mercado regulado o cualquier otro mercado bursátil. Dichos valores cotizarán en cualquier Estado miembro de la OCDE y otros países que se consideren mercados emergentes con una calificación crediticia de grado de inversión («investment grade»).

El Fondo invertirá en efectivo y valores de renta variable, según el criterio del gestor, con un máximo de un 40% en mercados no europeos y con un sesgo largo. Las posiciones en los mercados emergentes serán infrecuentes y estarán sujetas a un límite del 20% del patrimonio neto del Fondo.

El Fondo invertirá principalmente en bancos, compañías de seguros, instituciones financieras diversificadas y entidades tecnofinancieras, sin límite alguno en cuanto a subsectores. La cartera de renta variable estará compuesta por un número

limitado de valores, principalmente bancos, compañías de seguros, instituciones financieras diversificadas y entidades tecnofinancieras de Europa, que presenten una capitalización de mercado mediana o grande. Las inversiones indirectas se realizarán a través de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o para obtener exposición a mercados y/o emisores específicos.

El Fondo no invertirá en emisores radicados en mercados emergentes con una calificación crediticia del país inferior al grado de inversión (el país deberá contar con una calificación de grado de inversión de al menos una de las tres principales agencias de calificación, es decir, S&P, Moody's and Fitch).

La flexibilidad del Subfondo permite al Gestor de inversiones rotar la cartera de una clase de activos a otra sin restricciones.

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.

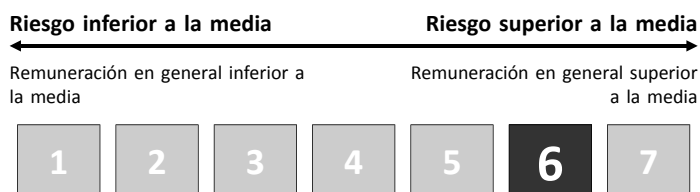
Horizonte de inversión

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

Suscripción y reembolso

Las acciones del Fondo pueden venderse cualquier día hábil en Luxemburgo.

Perfil de riesgo y remuneración



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 crédito: El Fondo puede invertir una parte significativa de sus activos en bonos. Los emisores pueden declararse insolventes; por tanto, el valor de sus bonos puede disminuir total o parcialmente.

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 capital: El riesgo de que las inversiones se devalúen debido a las fluctuaciones del mercado de valores.

Riesgo de interés: El riesgo de que suban las tasas de interés y se reduzca el valor de mercado de una 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 detraerse 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	2.18%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	El Gestor de inversiones tendrá derecho a percibir una comisión de rentabilidad del 7.00% de la rentabilidad lograda por encima de the High Water Mark, abonada con cargo al patrimonio neto del Subfondo (excluida la Comisión de rentabilidad), siempre y cuando la rentabilidad del Subfondo sea positiva. En el último ejercicio del Fondo, la comisión de rentabilidad ascendía al 0.00% 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.

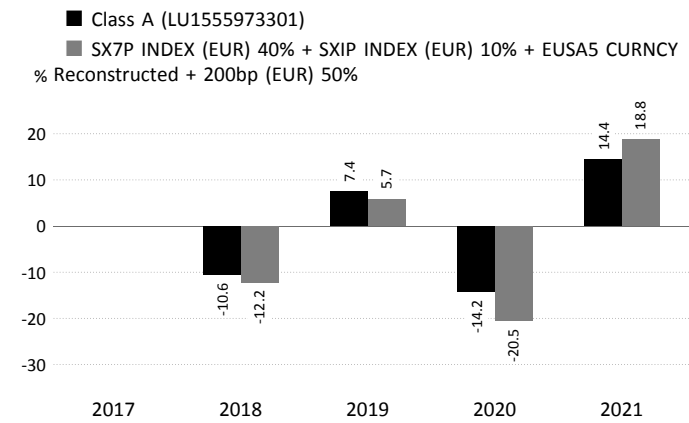
Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. En algunos casos, podrá pagar menos. Consulte a su asesor financiero o al distribuidor acerca de los gastos reales.

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 28 de febrero de 2017. Esta clase de acciones se lanzó el 28 de marzo de 2017.

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.