BESTINVER acciona

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Bestinver Latin America R EUR (LU1580473145)

un subfondo de BESTINVER SICAV

Sociedad de gestión: Waystone Management Company (Lux) S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El Bestinver Latin America Sub-Fund tiene como objetivo batir al mercado de renta variable a largo plazo y obtener una rentabilidad superior a la del índice S&P Latin America 40 en un horizonte mínimo de inversión de 5 años.

Política de inversión

Para lograr este objetivo, el Subfondo invertirá al menos el 75% de su patrimonio en valores de renta variable emitidos principalmente en la región latinoamericana, sin restricción alguna en cuanto a sector o capitalización. El Subfondo se gestiona activamente, y la composición de la cartera podrá diferir, en ocasiones, de la composición del índice S&P Latin America 40.

El Subfondo invertirá principalmente en valores de renta variable de empresas cotizadas o domiciliadas en Brasil, México, Chile, Colombia o Perú, o en certificados americanos de depósito (ADR) o instrumentos financieros similares relacionados con los valores de renta variable de dichas empresas, sin que la asignación a dichos países esté restringida en modo alguno.

El Subfondo invertirá hasta un 25% de su patrimonio en empresas radicadas en otras regiones del mundo. El Subfondo invertirá hasta un máximo del 25% de su patrimonio en títulos de deuda emitidos por emisores corporativos o soberanos e instrumentos del mercado monetario, con el fin de limitar su exposición a la renta variable o gestionar su tesorería. Las inversiones en el fondo podrán representar un riesgo de cambio de hasta el 100% del patrimonio del Subfondo.

El Subfondo podrá invertir hasta un máximo del 10% de su patrimonio en otros OICVM u otros OIC. El Subfondo podrá mantener efectivo en diferentes divisas de forma accesoria. El Subfondo podrá recurrir a diversas técnicas con el fin de lograr una gestión eficaz de la cartera, en concreto, la adquisición temporal de activos con pacto de recompra (operaciones repo sobre deuda pública de emisores de la zona euro).

El Subfondo podrá invertir en instrumentos derivados financieros negociados en mercados regulados o extrabursátiles (OTC) con fines de cobertura o inversión.

Índice de referencia

El Subfondo se gestiona activamente, y la composición de la cartera podrá diferir, en ocasiones, de la composición del SP Latin America 40 index.

Política de reparto

Todos los ingresos percibidos se reinvertirán.

Moneda del fondo

La divisa de referencia del Subfondo es EUR.

Suscripción y reembolso

El valor liquidativo («VL») del Fondo se calcula cada día hábil de Luxemburgo. Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día de cálculo y publicación del VL antes de las 11:00 horas (CET) (hora límite) de Luxemburgo, y se ejecutan el siguiente día hábil utilizando el VL calculado en dicho día, sobre la base del último precio conocido.

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

1	2	3	4	5	6	**7**

Descargo de responsabilidad por riesgo

El indicador de riesgo y remuneración ilustra la posición del Subfondo en términos del posible riesgo asumido en relación con su remuneración potencial. Cuanto más elevada sea la posición del Subfondo en esta escala, mayor será el potencial de remuneración, pero también el riesgo de pérdidas. Los datos históricos utilizados en el cálculo de este indicador de riesgo pueden no constituir una indicación fiable de cara al futuro. Por lo tanto, la categoría de riesgo puede variar a lo largo del tiempo. Incluso si el Fondo se encuentra en la categoría de riesgo más baja, el inversor puede perder dinero, ya que ninguna inversión está completamente libre de riesgo.

¿Por qué se asigna el fondo a esta categoría específica?

Sobre la base de cálculos preliminares, el nivel del perfil de riesgo/remuneración es 7. Esto significa que el Subfondo está sujeto a un nivel de riesgo elevado, dada su exposición a factores de mercado como las tendencias macroeconómicas a escala mundial, las fluctuaciones cambiarias, las variaciones en los tipos de interés, la inflación y la rentabilidad de los emisores de títulos.

No todos los riesgos que afectan al Fondo estarán adecuadamente reflejados en el indicador sintético. El Fondo podrá verse afectado por los siguientes riesgos:

Riesgo de pérdida del capital: El Subfondo no ofrece ninguna garantía de protección del capital. Es posible que no se recupere la totalidad de la inversión inicial.

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.

Riesgo de cambio: Algunos valores podrán cotizar en una moneda distinta de EUR.

Riesgo de tipos de interés y riesgo de crédito: El Subfondo está expuesto al riesgo de tipos de interés y de crédito, ya que mantiene títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario.

Riesgo de liquidez: La liquidez de las inversiones podrá ser limitada, dado que el Subfondo puede invertir la totalidad o una parte de su patrimonio en empresas de pequeña capitalización. El número de valores adquiridos o vendidos podrá ser inferior al de las órdenes enviadas al mercado, debido a los reducidos niveles de oferta y/o demanda de estos valores en el mercado.

Riesgo de derivados: El uso de derivados comporta un mayor riesgo de pérdidas como consecuencia del apalancamiento o endeudamiento. Los derivados permiten a los inversores obtener significativas rentabilidades a partir de pequeñas variaciones de los precios de los activos subyacentes. No obstante, las pérdidas podrían ser a su vez cuantiosas si el precio del activo subyacente fluctuara considerablemente en detrimento de los inversores.

Gastos

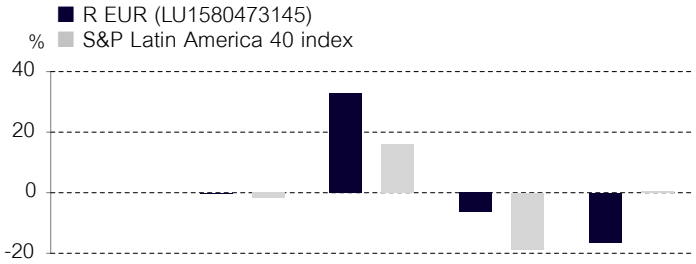
Los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión. En el folleto del Fondo podrá encontrarse información más pormenorizada sobre los gastos.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3,00%
Gastos de salida	No aplicable
Este es el máximo que puede detraerse del capital del inversor antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,21%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad: No aplicable	

Los gastos de entrada indicados representan cifras máximas. En algunos casos, podría pagar menos o se podría suprimir la totalidad de los gastos —póngase en contacto con su asesor financiero o distribuidor si desea conocer el importe real.

La cifra de gastos corriente es como en 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.

Rentabilidad histórica



	2017	2018	2019	2020	2021
		-0,3	32,7	-6,3	-16,5
		-1,7	15,9	-18,8	0,4

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros. Todos los datos de rentabilidad del fondo se basan en valores liquidativos oficiales. La rentabilidad se calcula neta de gastos corrientes. Cualquier gasto de entrada/salida se excluye del cálculo.

La rentabilidad histórica se calcula en EUR.

El subfondo se lanzó el 04/07/2017.

La clase de acciones se lanzó el 04/07/2017.

Información práctica

Banco depositario

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch es el depositario de este fondo.

Información adicional

Se puede obtener información más detallada sobre el Subfondo, así como ejemplares del folleto del Fondo, del documento de datos fundamentales para el inversor (KIID), del último informe anual y de cualquier otro informe semestral publicado con posterioridad en inglés. Estos documentos se elaboran para todo el Fondo (BESTINVER SICAV) y estarán disponibles para los accionistas, sin cargo alguno, en el domicilio social de la Sociedad. El folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) también pueden obtenerse en el sitio web de Waystone: www.waystone.com/.

Publicación de precios

La información diaria, incluido el valor liquidativo de las acciones, puede obtenerse en el domicilio social de la Sociedad, así como en www.fundsquare.net. El Agente de transferencias, BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, tramitará las suscripciones, los reembolsos y las conversiones.

Declaración de responsabilidad

La Sociedad del Fondo 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. Se puede consultar la información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora que incluye, entre otras cosas, la descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios (incluida la composición del comité de remuneraciones), en la página web www.waystone.com/, y se puede obtener gratuitamente un ejemplar en papel de esta información previa petición.

Legislación tributaria

La legislación fiscal de Luxemburgo puede incidir en la situación tributaria personal de los inversores.

Información específica sobre el Fondo

Bestinver SICAV es un fondo paraguas compuesto por varios subfondos, cada uno de ellos con dos o tres clases de acciones. El patrimonio, activo y pasivo, de cada subfondo está segregado por ley. Los accionistas podrán solicitar en cualquier momento la conversión de la totalidad o una parte de sus posiciones por acciones de otro subfondo, otra categoría u otra clase de acciones. No se aplican comisiones de conversión. Para obtener más información sobre cómo ejercer este derecho, se ruega consultar el folleto del Fondo.