

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

Denominación del producto: BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL III CLASE B

ISIN: ES0141759003

Nombre del productor del PRIIP: BESTINVER GESTION SGIIC, S.A.

Sitio web del productor del PRIIP: www.bestinver.es

Para más información llame al número de teléfono +34 900 878280.

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) es responsable de la supervisión de BESTINVER GESTION SGIIC, S.A., en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en España con número de registro: 5783-1

BESTINVER GESTION, S.A., S.G.I.I.C. está autorizada en España y está regulada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/12/2023

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?**TIPO**

Fondo de Inversión. RENTA FIJA EURO

PLAZO

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a la fecha de su horizonte temporal (15/07/2026)

OBJETIVOS

El fondo no tiene un benchmark ni un objetivo de rentabilidad absoluto; su objetivo de gestión será tratar de mantener una rentabilidad acorde con los tipos de los activos en los que invierte, descontadas las comisiones, al plazo remanente en cada momento, hasta el horizonte temporal (15/07/2026). Se comprará una cartera que trate de conseguir una rentabilidad a vencimiento. Se invertirá al menos el 80% de la exposición total en renta fija privada y el resto de la exposición total en renta fija pública, depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos. Se podrá invertir hasta un 35% de la exposición total en emisiones de deuda subordinada Tier2 de entidades financieras (derecho de cobro posterior acreedores comunes). Todos los emisores y mercados serán OCDE y hasta un máximo del 5% emergentes. A fecha de compra las emisiones tendrán al menos mediana calidad crediticia (mínimo BBB-) por al menos una agencia de reconocido prestigio. Si hay bajadas sobrevenidas de rating, los activos podrán mantenerse en cartera. Exposición máxima a riesgo divisa: 5%. Duración media inicial de cartera: 3 años, aunque irá disminuyendo al acercarse el horizonte temporal. Desde 15/07/2026 se invertirá en activos que preserven y estabilicen el valor liquidativo, con mediana calidad crediticia y vencimiento inferior a 3 meses, comunicándose a los partícipes en los 3 meses siguientes las nuevas condiciones del Fondo. Se invertirá hasta el 10% en otras IIC. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. Se podrá operar con derivados.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Dirigida exclusivamente a clientes comercializados directamente por BESTINVER GESTIÓN S. A., SGIIC, BESTINVER SOCIEDAD DE VALORES S. A. y Sinergia Advisors 2006 AGENCIA DE VALORES S. A., con capacidad para asumir pérdidas en relación con los riesgos del fondo, y cuyo horizonte de inversión esté alineado con el horizonte temporal del fondo.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



Este indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 4 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor. El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| Período de mantenimiento recomendado: 4 años | | | |
|--|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Importe de la inversión: 10.000 € | | | |
| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 4 años |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 4.861 € | 5.068 € |
| | Rendimiento medio cada año | -51,39 % | -15,63 % |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.305 € | 10.225 € |
| | Rendimiento medio cada año | -6,95 % | 0,56 % |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10.403 € | 11.661 € |
| | Rendimiento medio cada año | 4,03 % | 3,92 % |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 11.165 € | 12.408 € |
| | Rendimiento medio cada año | 11,65 % | 5,54 % |

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 10/2019 y 10/2023. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 06/2016 y 06/2020. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 01/2016 y 01/2020.

¿QUÉ PASA SI BESTINVER GESTION, S.A., S.G.I.I.C. NO PUEDE PAGAR?

El patrimonio del fondo de inversión está separado del de su Sociedad Gestora (BESTINVER GESTION, S.A., SGIIC) y del de su Entidad Depositaria (CACEIS BANK SPAIN S.A.), por lo que la insolvencia de estas entidades no supone un riesgo para el inversor.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 €

| Inversión 10.000 € | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 4 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 56 € | 253 € |
| Incidencia anual de los costes (*) | 0,6 % | 0,6 % |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4,52 % antes de deducir los costes y del 3,92 % después de deducir los costes.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|---|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | No cobramos comisión de entrada. | 0 € |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida por este producto. | 0 € |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,5 % del valor de su inversión al año. | 55 € |
| Costes de operación | 0,0 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 1 € |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0 € |

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR EL DINERO DE MANERA ANTICIPADA?
PERÍODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO: 4 AÑOS

El período de mantenimiento recomendado es de 4 años. No obstante, usted puede rescatar su inversión tanto de forma total como parcial con anterioridad a esta situación.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Puede dirigir su reclamación al Servicio de Atención al Cliente de Bestinver en el correo electrónico serviciodeatencionalcliente@bestinver.es o en el teléfono gratuito 900878280

OTROS DATOS DE INTERÉS

Puede obtener información más detallada de este producto en el folleto y en los informes periódicos (semestral y anual). Estos documentos están disponibles en la web de la gestora y pueden solicitarse gratuitamente en dicha entidad, entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV.

El Depositario del fondo es CACEIS BANK SPAIN S. A. (Grupo: CREDIT AGRICOLE).

Consulte la información sobre la rentabilidad histórica de los últimos 5 / 10 años en: https://www.bestinver.es/wp-content/uploads/bestinver_bonos_institucional_III_clase_b_rentabilidad.pdf