

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 TORDESILLAS IBERIA LONG SHORT CL I

ISIN: LU1375654982

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.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Waystone Management Company (Lux) S.A., es la sociedad gestora de la sicav (UCITS Management company) y está regulada y supervisada en Luxemburgo por la Commission de Surveillance du Secteur Financier como una sociedad gestora adherida al Chapter 15 of the Law de 17 de diciembre de 2010 relativa a Instituciones de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities – UCITS)

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

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?**TIPO**

UCITS Sicav.

PLAZO

Este producto no tiene una fecha de vencimiento determinada.

OBJETIVOS

El objetivo del Fondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo, invirtiendo en valores de renta variable y asimilados a la renta variable. El Compartimento ajustará la exposición de las posiciones "long/short" (largas o cortas) con el fin de reducir de forma sustancial el riesgo de mercado. El Fondo se gestionará activamente sin referencia a un punto de referencia. El Gestor de inversiones tiene libertad sobre la composición de su cartera, con sujeción a este objetivo y política de inversión. El Fondo invertirá sus activos únicamente en valores de renta variable o asimilados a la renta variable, que coticen oficialmente en un Mercado Regulado, Otro Mercado Regulado o cualquier otro mercado bursátil. La mayoría de estos valores de renta variable o relacionados con la renta variable estarán cotizados en España o Portugal, pero hasta un 20% del patrimonio del Fondo podrá invertirse en valores de renta variable o relacionados con la renta variable que coticen en cualquier otro país miembro de la OCDE, o en Brasil. Los valores de renta variable o asimilados a la renta variable estarán emitidos por empresas de cualquier capitalización bursátil. Las inversiones "long" se basarán en una selección individualizada de valores con criterio fundamental, encaminada a obtener exposición a las empresas con mejores expectativas, en tanto que las posiciones "short" sintéticas tratarán de capturar el rendimiento de las tendencias bajistas de las empresas con expectativas peores, manteniendo un control profundo y estricto del rendimiento. El Fondo podrá invertir directa o indirectamente en valores de renta variable o asimilados a la renta variable. Las inversiones indirectas se podrán realizar a través de Instrumentos Financieros Derivados que sean objeto de contratación en un Mercado Regulado o extrabursátil (OTC), así como ADR (certificados de depósito estadounidenses) o ETF (fondos cotizados en bolsa).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Dirigido a inversor minorista con capacidad para asumir pérdidas en relación al nivel de riesgo del fondo y teniendo en cuenta el horizonte temporal inversor indicado para el fondo.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



Este indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 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: 3 años			
Importe de la inversión: 10.000 €			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 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	6.837 €	7.101 €
	Rendimiento medio cada año	-31,63 %	-10,78 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.691 €	9.272 €
	Rendimiento medio cada año	-13,09 %	-2,49 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.026 €	10.465 €
	Rendimiento medio cada año	0,26 %	1,53 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.958 €	11.433 €
	Rendimiento medio cada año	19,58 %	4,56 %

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 02/2014 y 02/2017. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 11/2017 y 11/2020. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 12/2018 y 12/2021.

¿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 (BNP Paribas, Luxembourg Branch), 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 3 años
Costes totales	309 €	984 €
Incidencia anual de los costes (*)	3,1 %	3,2 %

(*) 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 4,73 % antes de deducir los costes y del 1,53 % 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	1,8 % del valor de su inversión al año.	180 €
Costes de operación	1,1 % 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.	112 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	17 €

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR EL DINERO DE MANERA ANTICIPADA?
PERÍODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO: 3 AÑOS

El período de mantenimiento recomendado es de 3 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

Depositary: BNP Paribas, Luxembourg Branch

Investment Manager: Bestinver Gestión, S.A., S.G.I.I.C.

Management Company: Waystone Management Company (Lux) S.A.

Consulte la información sobre la rentabilidad histórica de los últimos 5 / 10 años en:

https://www.bestinver.es/wp-content/uploads/iberia_long_short_bestinver_tordesillas_sicav_clase_i_rentabilidad.pdf