

Document d'Information Clé pour l'Investisseur : Ce document, en aucun cas promotionnel, fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds et vous sont fournies conformément à l'obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

ISIN LU0389173070
MDO Management Company S.A.

Bestinver Bestifund R

Bestinver Bestifund est géré par BESTINVER SICAV

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du compartiment Bestifund est de battre le marché des actions sur long terme et de surperformer l'indice du Stoxx Europe 600 Index Net Return sur une durée supérieure à cinq ans. Le fonds sera investi au minimum de ses actifs à 75% en actions, le reste en obligations. L'investissement en risque de change ne peut représenter plus de 50% des actifs du compartiment. L'investissement en actions sera largement concentré sur les marchés de la zone Euro, en l'occurrence les pays membres de l'Union Européenne (UE) qui ont adopté l'Euro comme monnaie officielle et unique, et autres pays de l'OCDE, investissant dans des sociétés sans restriction de pays, secteur ou capitalisation, après étude des fondamentaux des actions considérées sous-évaluées par le marché ou offrant une rentabilité attractive sur le moyen et long terme. Les actifs non investis en actions seront investis en instruments monétaires et obligations principalement émises par les Etats de l'euro zone, non notés « haut rendement » par les agences de notation. Le compartiment pourra investir jusqu'à 10% des actifs auprès de sociétés incorporées ou cotées dans les

marchés émergents. Le compartiment pourra investir jusqu'à 10% des actifs dans d'autres UCITs ou autres UCIs. Le compartiment peut détenir accessoirement des liquidités. Le compartiment n'utilisera pas d'instruments utilisant des techniques de levier, d'arbitrage ou de couverture pour déterminer la performance et ne peut émettre que des parts de capitalisation qui ne distribuent pas les dividendes. La valeur liquidative (VL) du fonds est calculée chaque jour ouvré au Luxembourg. Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de calcul et de publication de la VL, avant 11:00 heures du matin CET (cut off time) et sont exécutées le 1er jour ouvré suivant, sur la dernière VL connue. Le compartiment s'adresse aux investisseurs individuels et professionnels qui cherchent une croissance du capital sur un horizon supérieur à cinq ans et acceptent une exposition significative au risque actions. Recommandation : ce fonds n'est pas approprié pour les investisseurs qui ont un besoin de liquidités dans les 5 années.

Risques et rendements



Cet indicateur synthétique, représente le risque et l'opportunité où se situe le compartiment en termes de pertes et de gains, basé sur la volatilité historique du fonds. Pour le calculer, la performance mensuelle depuis l'origine du compartiment a été utilisée. Cependant, les données historiques, telles que utilisées dans le calcul de cet indicateur pourraient ne pas constituer une indication fiable du futur. Le compartiment se trouve dans cette catégorie dû à sa forte exposition aux actions et risques du marché. L'indication de cette catégorie actuellement présentée ne peut être garantie invariable et ceci peut évoluer avec le temps. Le plus petit niveau de l'indicateur ne veut pas dire « sans risque » en termes d'investissement.

D'autres risques non pris en compte : Risque crédit : lié à la possibilité du compartiment d'investir jusqu'à 25% de ses actifs dans des instruments de dettes et monétaires avec un risque de défaillance de l'émetteur. Risque de liquidité : l'investissement peut avoir une liquidité limitée puisque le compartiment peut investir une partie ou la totalité de ses actifs dans des actions à petite capitalisation. Le nombre de titres achetés ou vendus peut être plus faible que ce qui a été saisi dans le marché, lié à la faible demande ou offre pour ce genre d'actions. Ceci peut induire une influence négative dans la liquidité du compartiment ou dans les conditions de prix.

Bestinver Bestifund R

Bestinver Bestifund est géré par BESTINVER SICAV

Frais

Les frais que vous payez couvrent les coûts de fonctionnement du fonds, y compris les coûts de marketing et de distribution de celui-ci. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement.

Frais d'entrée 3,00%
Frais de sortie -

Frais prélevés par le fonds sur une année

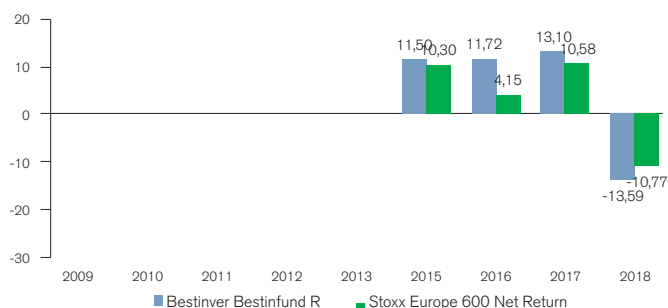
Frais courants 2,16%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance -

Les frais d'entrée et de sortie mentionnés constituent des montants maximaux. C'est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital [avant que celui-ci ne soit investi]. Dans certains cas, il est possible que vous payiez moins – votre conseiller financier pourra vous informer à ce sujet. Le montant des frais courants est basé sur les frais pour l'exercice clôturé en 2016. Ces frais peuvent évoluer d'année en année.

Performance



Le diagramme montre la performance annuelle en EUR du fonds avec une date de lancement au: 29/12/2008

Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures. La valeur liquidative du fonds peut varier à tout moment. Attention : Le fonds ne garantit ni les performances ni la préservation du capital, qui peut ne pas être entièrement restitué. La performance du fonds peut ne pas être conforme avec les objectifs de gestion ou les objectifs des investisseurs. Le calcul des performances est clair et tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

Informations pratiques

Dépositaire: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch est le dépositaire de ce fonds.

Informations complémentaires: Les informations complémentaires du compartiment, le prospectus du fonds, le KIID ou DICI, le dernier rapport annuel et tous rapports semestriels suivants peuvent être trouvés en anglais et en français. Ces documents sont préparés pour le fonds dans sa globalité (BESTINVER SICAV) et peuvent être disponibles aux porteurs de part gratuitement auprès du siège sociale de la société. Le prospectus et le KIID ou DICI peuvent être également trouvés sur le site du MDO : www.mdo-manco.com.

Informations pratiques: Les informations quotidiennes, telles que la Valeur Liquidative des parts, peuvent être consultables auprès du siège social de la société, ainsi que sur Finesti. Les souscriptions, rachats et conversions de parts doivent être pris en charge par le Transfert Agent, BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Législation fiscale: Le régime de taxation au Luxembourg peut avoir un impact sur la taxation personnel de l'investisseur.

Déclaration de responsabilité: La responsabilité de la société de gestion ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds

Informations sur le fonds: Bestinver SICAV est un fonds à compartiments avec plusieurs sous compartiments, et deux ou trois parts à chaque fois. Les avoirs et les engagements sont séparés de par la loi. Les actionnaires peuvent demander à tout moment la conversion partielle ou totale d'une part vers une autre part du compartiment ou catégorie. Il n'y a pas de frais de conversion. Pour plus de détails sur l'exercice de ce droit, veuillez-vous référer au prospectus du fonds.