

Descripción del fondo

Bestinver Tordesillas FIL es un fondo de Inversión libre dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 5 años). Es un fondo de renta variable ibérica (España y Portugal). El objetivo del fondo es aportar rentabilidad absoluta, con flexibilidad para tomar posiciones netas cortas. Bestinver Tordesillas FIL es un fondo de inversión que persigue preservar el capital de sus partícipes manteniendo un bajo nivel de volatilidad. La gestión del fondo sigue los tres pilares sobre los que se asienta nuestra filosofía de inversión: análisis fundamental propio, gestión adecuada del riesgo y horizonte temporal compartido entre inversores.

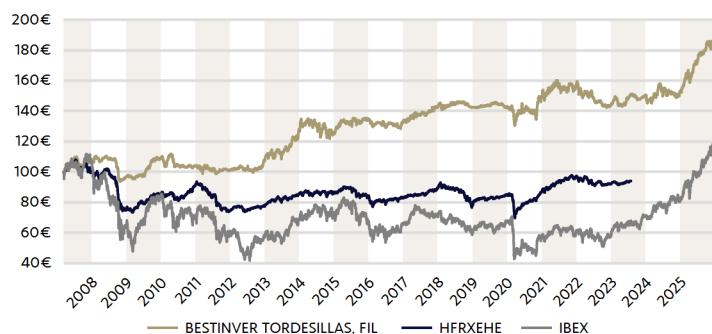
Rentabilidades

Fondo	Mes	2025	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años	
BESTINVER TORDESILLAS, FIL		1,55%	23,08%	23,08%	9,32%	4,78%	3,38%	4,03%

Periodos superiores a 1 año en tasa anualizada.

Fuente: Bestinver.

Evolución del valor liquidativo (€)



Volatilidad



RIESGOS ASOCIADOS A LA INVERSIÓN:

Fondo de inversión libre (FIL) con liquidez diaria. Inversión mínima 100.000 €. La inversión de los fondos de inversión libre conlleva principalmente los siguientes riesgos: riesgo de mercado, riesgo de divisa, riesgo de país, riesgo de concentración, riesgo de inflación y riesgo de derivados. Encontrará información detallada sobre los riesgos de inversión en <https://www.bestinver.es/riesgos-asociados-a-la-inversion/>

Encontrará el folleto completo y el DFI del fondo en las páginas web www.bestinver.es www.cnmv.es o solicitar una copia de éstos en la siguiente dirección de correo electrónico:

DERIVADOS:

El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de las inversiones de contado, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y los elementos objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto.

Equipo gestor



Ricardo Seixas
Director de Renta Variable Ibérica

BESTINVER TORDESILLAS, F.I.L.

AÑO	BESTINVER TORDESILLAS, FIL (1)
31/12/2025	23,08%
2024	1,26%
2023	4,82%
2022	-8,68%
2021	5,88%
2020	4,30%
2019	0,03%
2018	0,01%
2017	7,30%
2016	-1,46%
2015	7,61%
2014	-1,05%
2013	17,92%
2012	5,94%
2011	-2,45%
2010	-4,57%
2009	12,19%
2008	-8,69%
Rentabilidad anualizada desde inicio (1)	3,41%

(1) Desde fecha de lanzamiento del fondo 09/03/2007.

Balance trimestral

2025 ha sido excepcional para la renta variable ibérica. Durante los últimos años, el mercado había permanecido impasible ante las fuertes mejoras en los fundamentales de muchas compañías y sectores. Es normal que, después de las altas rentabilidades que ha generado el fondo durante el pasado año, muchos inversores sufran del llamado "mal de alturas". Sin embargo, lo ocurrido en el pasado es irrelevante para determinar el retorno futuro. Evidentemente, esto no quiere decir que esperemos que los mercados se muevan en una línea recta permanente hacia arriba. La volatilidad volverá y, con ella, las correcciones. Pero no debemos olvidar dos ideas muy importantes. En primer lugar, el entorno de inversión en Iberia ha cambiado de forma radical respecto a la década pasada y pensamos que es muy probable que este nuevo paradigma haya llegado para quedarse. En segundo lugar, nuestra filosofía de inversión se centra en aprovechar los movimientos del mercado a corto plazo para comprar empresas con buenos fundamentales a precios atractivos. De esta forma, como hemos demostrado a lo largo de 2025, podemos maximizar el potencial que ofrece este renovado contexto de inversión en Iberia.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	18,78 €
PATRIMONIO DEL FONDO	23.940.604 €
Nº POSICIONES	34
FECHA DE LANZAMIENTO	09/03/2007

DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años
USA DERIVADOS	SÍ
CÓDIGO ISIN	ES0175989039

INVERSIÓN MÍNIMA	100.000 €
COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,08%
CIFRA ANUAL GASTOS	1,75%
COMISIÓN DE ÉXITO	20% OVER HWM**

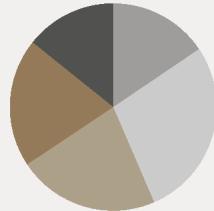
**HWM: Marca de agua.

Principales posiciones

	% EN CARTERA
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	8,93%
BANCO BILBAO-VIZCAYA ARGENTARIA	8,91%
INDRA SISTEMAS S.A.	8,19%
GRIFOLS	4,80%
DIA	4,48%

* Fecha: Cierre último trimestre.

Distribución sectorial



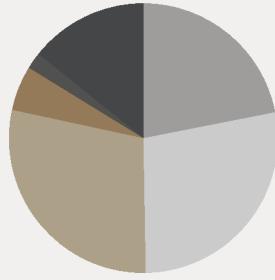
CONSUMO 15,6%
FINANZAS 28%
INDUSTRIA 22,2%
COM. Y TEC. 20,1%
LIQUIDEZ 14,3%

Distribución geográfica



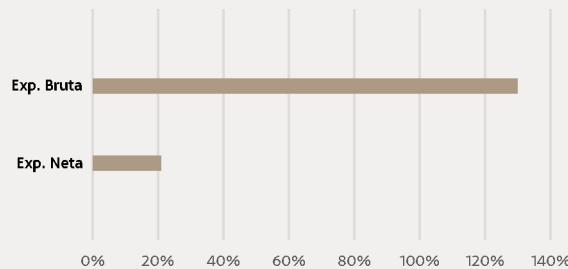
IBERIA 67,9%
EUROPA 17,8%
LIQUIDEZ 14,3%

Distribución por capitalización bursátil



CAP. MEGA 21,9%
CAP. GRANDE 27,8%
CAP. MEDIANA 28,7%
CAP. PEQUEÑA 5,4%
CAP. MICRO 2%
LIQUIDEZ 14,3%

Exposición del fondo



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL
FONDO	BESTINVER TORDESILLAS, FIL	5
GESTORA	BESTINVER GESTIÓN, S. A., S. G. I. I. C.	216
DEPOSITARÍA	CACEIS BANK SPAIN, S.A.U.	42
AUDITOR	KPMG	702

AVISO LEGAL

Esta publicación ha sido elaborada por Bestinver Gestión, S.A. SGIIIC, ("Bestinver Gestión"). Su contenido no constituye una oferta, invitación o solicitud de compra, venta o suscripción de valores u otros instrumentos, ni constituye una recomendación personal. Encontrará información detallada sobre todos los avisos legales en <https://www.bestinver.es/aviso-legal/>

Consulte el aviso legal escaneando con su móvil el código QR:



Consulte los riesgos asociados a la inversión escaneando con su móvil el código QR:

