

Descripción del fondo

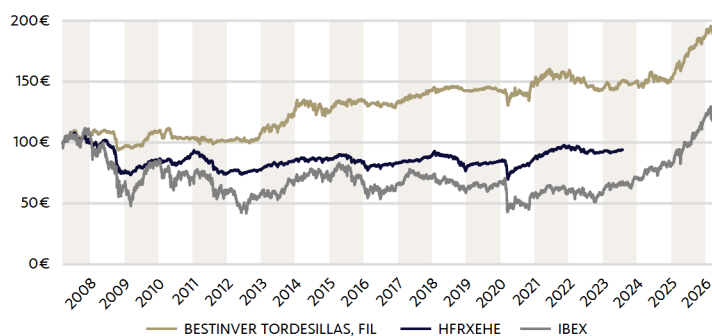
Bestinver Tordesillas FIL es un fondo de Inversión libre dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 5 años). Es un fondo de renta variable ibérica (España y Portugal). El objetivo del fondo es aportar rentabilidad absoluta, con flexibilidad para tomar posiciones netas 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 | 2026 | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años | 15 años |
|----------------------------|--------|-------|--------|--------|--------|---------|---------|
| BESTINVER TORDESILLAS, FIL | -2,96% | 0,29% | 15,07% | 9,30% | 4,03% | 3,57% | 4,10% |

Periodos superiores a 1 año en tasa anualizada.
Fuente: Bestinver.

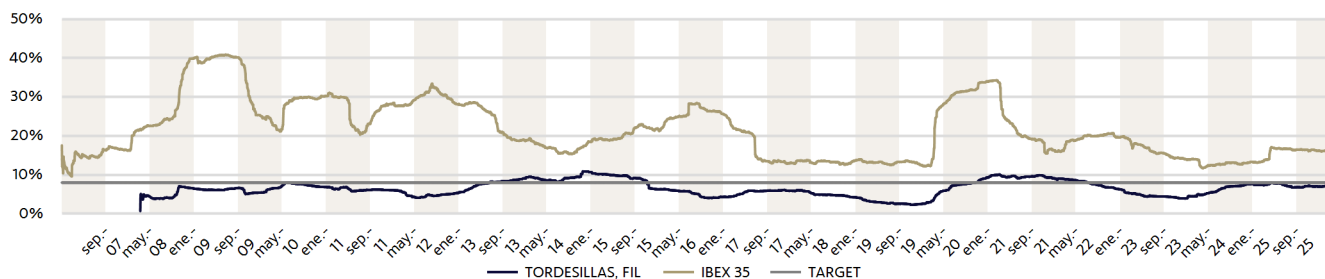
Evolución del valor liquidativo (€)



| AÑO | BESTINVER TORDESILLAS, FIL (1) |
|---|--------------------------------|
| 31/03/2026 | 0,29% |
| 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) | 3,38% |

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

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 o 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

Balance trimestral

El ejercicio arrancó con notable dinamismo para los mercados ibéricos. El entorno de partida se antojaba francamente constructivo: la economía europea mostraba señales de reacceleración. Sin embargo, el recrudecimiento del conflicto entre Israel, Estados Unidos e Irán, y la posterior crisis energética, introdujeron un cambio abrupto en el tono del mercado y provocaron correcciones significativas hacia el cierre del trimestre. Durante los últimos meses hemos ido construyendo una posición en Puig Brands. Hemos aprovechado el castigo que ha tenido para comprar a precios medios en torno a 14-15€, niveles que a nuestro juicio no reflejan la calidad del negocio ni su capacidad de generación de valor a medio plazo.

Para concluir, resulta difícil aventurar cuál será el desenlace de este shock de incertidumbre que está experimentando el mercado, o calibrar con precisión —con la información disponible hoy— el impacto final sobre el crecimiento económico y los beneficios empresariales. Con todo, nuestra convicción es que el desbloqueo energético acabará produciéndose, sencillamente porque es el desenlace que mejor sirve a los intereses de todas las partes implicadas. Cuando ese momento llegue, y el ruido ceda paso a los fundamentales, estamos convencidos de que el valor que atesora nuestra cartera acabará aflorando con claridad.

Datos del fondo

| | |
|----------------------|--------------|
| VALOR LIQUIDATIVO | 18,84 € |
| PATRIMONIO DEL FONDO | 24.193.236 € |
| Nº POSICIONES | 31 |
| 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 | 1,70% |
| COMISIÓN DE ÉXITO | 20% OVER HWM** |

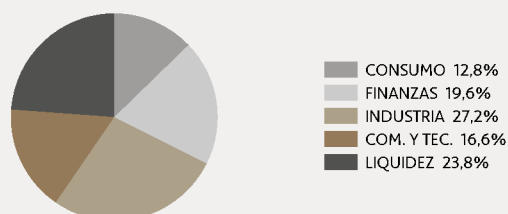
**HWM: Marca de agua.

Principales posiciones

| | % EN CARTERA |
|---------------------------------|--------------|
| ZEGONA COMMUNICATIONS PLC | 8,65% |
| BANCO BILBAO-VIZCAYA ARGENTARIA | 6,53% |
| REPSOL | 5,79% |
| BANCO SANTANDER SA | 5,71% |
| INDRA SISTEMAS S.A. | 5,17% |

* Fecha: Cierre último trimestre.

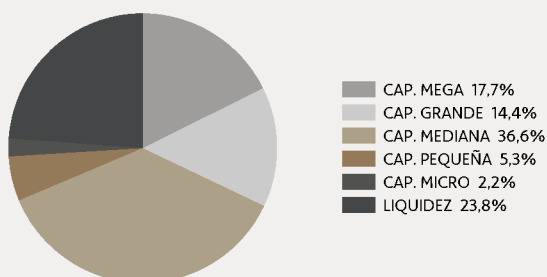
Distribución sectorial



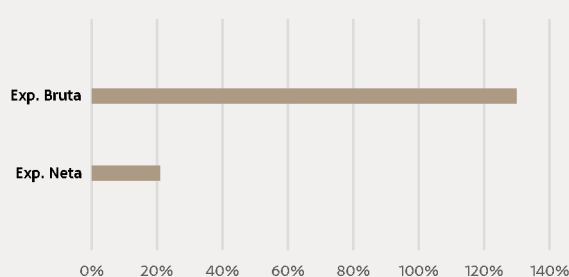
Distribución geográfica



Distribución por capitalización bursátil



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. SGIIC, ("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:

