

Descripción del fondo

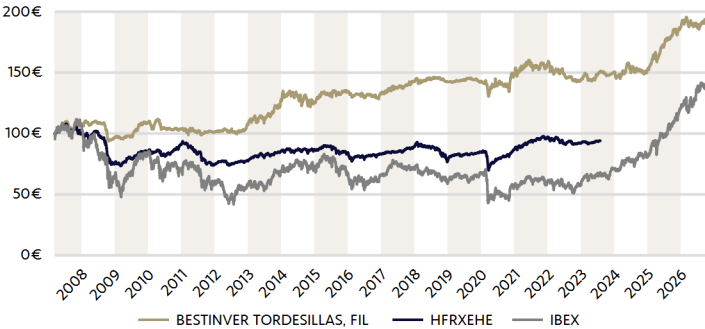
Bestinver Tordesillas FIL es un fondo de Inversión libre dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 5 años). Es un fondo de renta variable ibérica (España y Portugal). El objetivo del fondo es aportar rentabilidad absoluta, con flexibilidad para tomar posiciones netas 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	0,81%	2,74%	6,61%	9,03%	4,63%	3,96%	4,41%

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

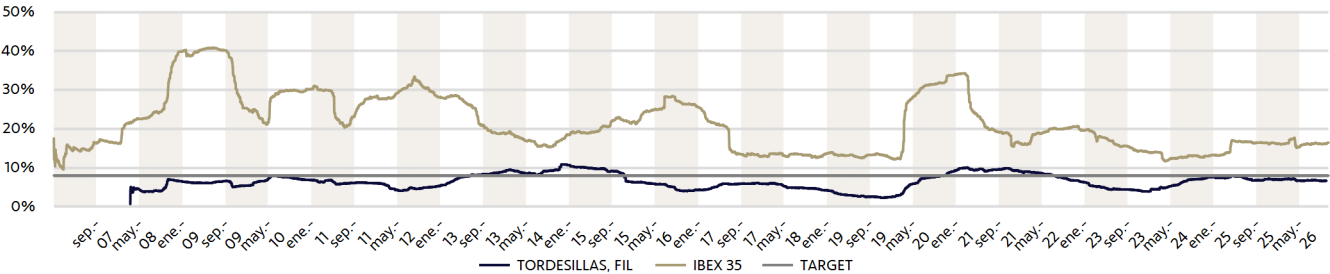
Evolución del valor liquidativo (€)



AÑO	BESTINVER TORDESILLAS, FIL (1)
30/09/2026	2,74%
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)	3,42%

(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 y 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

Septiembre ha sido un mes negativo para los mercados financieros. El Ibox 35 retrocedió un 2,7%, en línea con el Euro Stoxx 50 (-2,4%) , pero comparando bien con mercados de los bonos subieron de forma generalizada, el mercado discriminó de manera creciente entre países. La prima del bono francés a diez años frente al alemán subió desde 85 puntos básicos a cerca de 120 puntos al cierre del mes, máximos desde 2012, reflejando una creciente preocupación por la situación fiscal y política francesa. En contraste, el diferencial español frente a Alemania se mantuvo alrededor de 50-55 puntos básicos. Este aumento de tipos a largo plazo condicionó el comportamiento sectorial, penalizando especialmente a los activos con mayor sensibilidad a tipos, mientras el sector energético se benefició de la fuerte subida del petróleo. Este movimiento se produjo, sin embargo, en un contexto en el que la actividad económica continúa mostrando una notable resiliencia, particularmente en España. En este entorno, seguimos viendo unos fundamentales sólidos para la renta variable ibérica. La combinación de crecimiento económico, fortaleza de los beneficios empresariales y una percepción relativa de riesgo soberano favorable continúa apoyando nuestra visión constructiva sobre la región, pese a un escenario global de tipos de interés más elevados y mayor incertidumbre geopolítica. Según escribimos estas líneas, el presidente del gobierno de España, anuncia convocatoria de elecciones anticipadas. La reacción inicial del mercado es positiva. Es pronto para saber el desenlace electoral y por ahora no vamos a tomar decisiones que se sustenten en posibles medidas que pudiera adoptar uno u otro potencial gobierno. Los sectores que verán alterados su estatus actual serán los de defensa, telecomunicaciones, eléctrico, renovables, promotor inmobiliario o bancario, o compañías con exposición a data centers o con representación de la SEPI en su accionariado. Intentaremos aprovechar las oportunidades que vayan abriéndose a medida que avance el proceso.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	19,30 €	DIVISA	€	INVERSIÓN MÍNIMA	100.000 €
PATRIMONIO DEL FONDO	24.783.300 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años	COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50%
Nº POSICIONES	35	USA DERIVADOS	SÍ	COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,08%
FECHA DE LANZAMIENTO	09/03/2007	CÓDIGO ISIN	ES0175989039	CIFRA ANUAL GASTOS	1,70%
				COMISIÓN DE ÉXITO	20% OVER HWM**

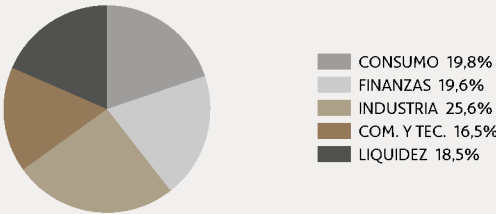
**HWM: Marca de agua.

Principales posiciones

	% EN CARTERA
INDRA SISTEMAS S.A.	6,93%
BANCO BILBAO-VIZCAYA ARGENTARIA	6,83%
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	6,58%
BANCO SANTANDER SA	5,71%

* Fecha: Cierre último trimestre.

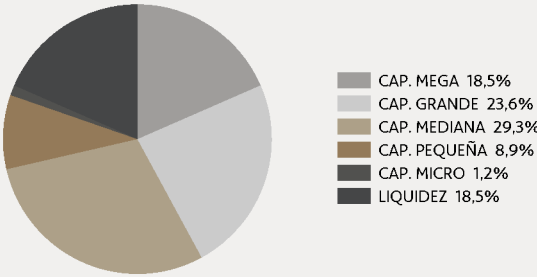
Distribución sectorial



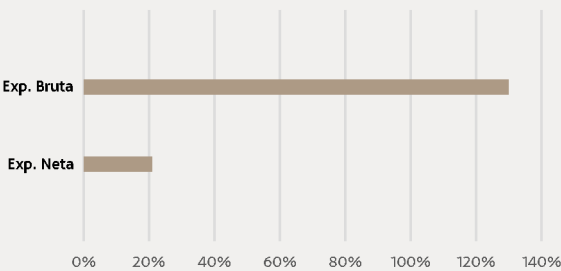
Distribución geográfica



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. SGILC, ("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:

