

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.

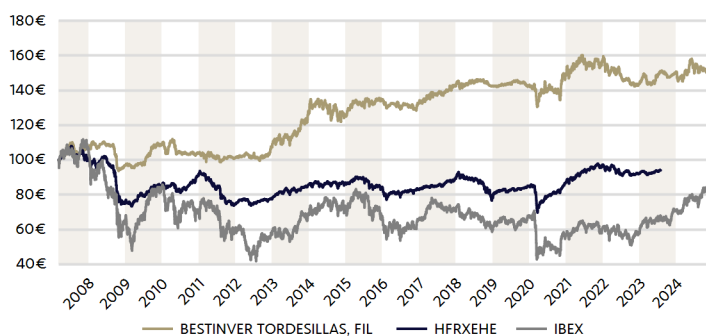
Rentabilidades

Fondo	Mes	2024	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años
BESTINVER TORDESILLAS, FIL	-1,07%	-1,00%	0,13%	-0,80%	0,82%	1,60%	2,17%

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

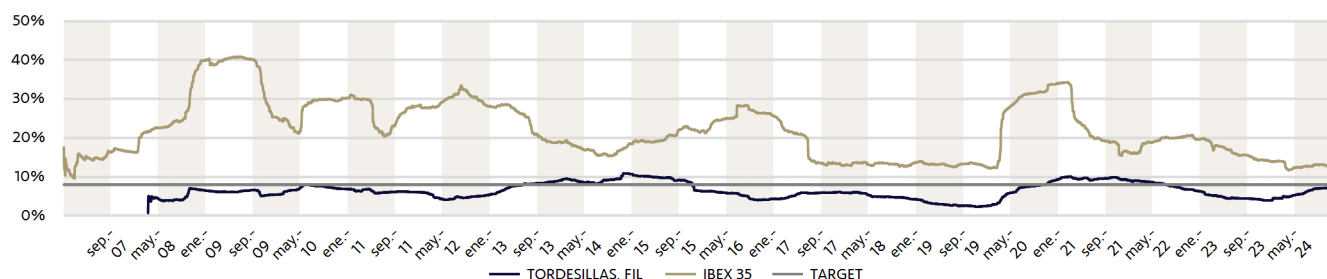
AÑO	BESTINVER TORDESILLAS, FIL
30/11/2024	-1,00%
2023	4,82%
2022	-8,68%
2021	5,88%
2020	4,30%
2019	0,03%
2018	0,01%
2017	7,30%
2016	-1,46%
2015	7,61%
2014	-1,05%
2013	17,92%
2012	5,94%
2011	-2,45%
2010	-4,57%
2009	12,19%
2008	-8,69%
Rentabilidad anualizada desde inicio (1)	2,28%

Evolución del valor liquidativo (€)



(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

Dejamos atrás un buen tercer trimestre para las bolsas. En un entorno en el que las elevadas tasas de inflación parecen haber quedado superadas, la Reserva Federal y el Banco Central Europeo han comenzado a recortar los tipos de interés. Ahora, las principales dudas de los inversores se centran en el ritmo del crecimiento económico. La incertidumbre y falta de convicción sigue condicionando el comportamiento de los mercados. Como muestra de ello, basta con recordar el episodio de volatilidad ocurrido el mes de agosto. Pero son, precisamente, ese tipo de episodios los que producen las mejores oportunidades de inversión. Uno de los movimientos que hemos llevado a cabo este trimestre en la cartera ha sido reducir su exposición al sector bancario. Durante los últimos tres años, este ha sido uno de los principales impulsores de la rentabilidad del fondo, por lo que consideramos oportuno redirigir parte de las ganancias hacia otras compañías que no han tenido el mismo rendimiento.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	14,92 €
PATRIMONIO DEL FONDO	19.718.403 €
Nº POSICIONES	34
FECHA DE LANZAMIENTO	09/03/2007

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

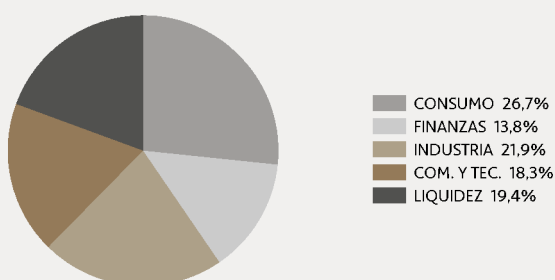
INVERSIÓN MÍNIMA	100.000 €
COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,08%
CIFRA ANUAL GASTOS	1,64%
COMISIÓN DE ÉXITO	20% OVER HWM**

**HWM: Marca de agua.

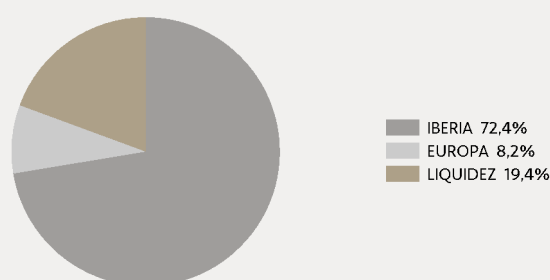
Principales posiciones

	% EN CARTERA
GRIFOLS SA	6,15%
AMADEUS IT GROUP SA	5,61%
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	5,21%
INDRA SISTEMAS S.A.	4,74%
FERROVIAL SA CANJE	3,54%

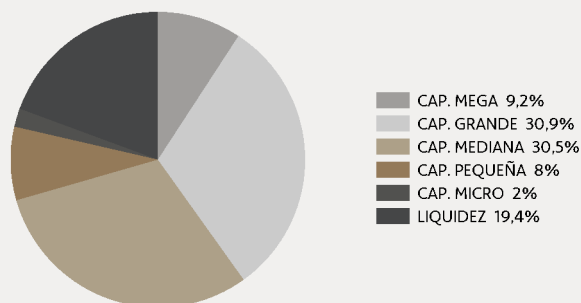
Distribución sectorial



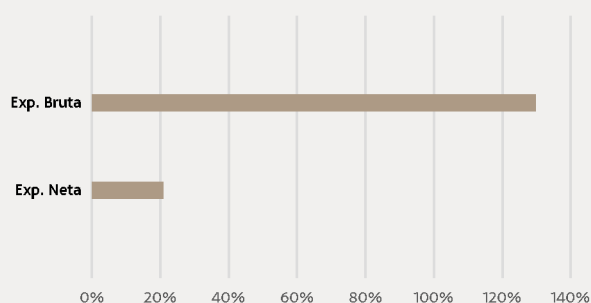
Distribución geográfica



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:

