

Acacia

Renta Corto Plazo

+25 años
Construyendo patrimonios

 **acacia inversión**
SGIC

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Enfoque en Liquidez, Calidad y Diversificación

La estrategia de inversión de Acacia Renta Corto Plazo se basa en la selección de activos de renta fija de alta calidad, con una duración media de menos de un año. Esto limita la exposición a cambios en los tipos de interés, reduciendo la volatilidad del fondo.

Duración: La **duración media** de la cartera es **inferior a 1 año**, limitando la exposición a cambios en los tipos de interés y reduciendo la volatilidad de la inversión.

Calidad Crediticia: Inversión en activos con un rating mínimo de BBB-/Baa3, asegurando una calidad media alta. Hasta un 10% del fondo puede estar en activos de menor calidad, equilibrando rentabilidad y riesgo.

Peso en Pagarés: El fondo mantiene una participación significativa en pagarés y limita la exposición a un solo emisor favoreciendo la diversificación. Esta estrategia ayuda a reducir el riesgo específico.

Sin Riesgo Divisas: Todos los activos en los que invierte el fondo están denominados en euros, eliminando así el riesgo divisa.

Objetivo: Generar una rentabilidad estable y predecible con un riesgo bien gestionado.

VENTAJAS DE INVERTIR EN PAGARÉS A CORTO PLAZO

Beneficios clave para los inversores:

Los pagarés a corto plazo ofrecen múltiples ventajas que los hacen ideales para complementar una cartera de renta fija

Liquidez: Al tratarse de una cartera de corto plazo, los pagarés tienen vencimientos escalonados que garantizan una liquidez recurrente para atender las necesidades de los inversores y aprovechar oportunidades del mercado.

Menor Riesgo de Duración: Sensibilidad limitada a cambios en los tipos de interés, lo que reduce la volatilidad.

Diversificación: Equilibrio y estabilidad en la cartera, complementando activos de mayor duración.

Reduce la Volatilidad: Los pagarés se valoran mediante un método de descuento en lugar de una valoración de mercado directa. Esto proporciona una mayor estabilidad.

Rendimiento Competitivo: Rentabilidad atractiva en comparación con otros instrumentos líquidos.

Flexibilidad: Adaptación a diferentes perfiles de riesgo y necesidades de inversión.

Este fondo es la elección ideal para inversores que buscan seguridad, liquidez y rentabilidad en un entorno de bajo riesgo. La combinación de renta fija de alta calidad y una estrategia de diversificación cuidadosa mediante pagarés permite proteger y hacer crecer el capital.

Resultado: Una solución versátil, rentable y segura para un portafolio equilibrado

Evolución del Mercado de Pagarés en BME

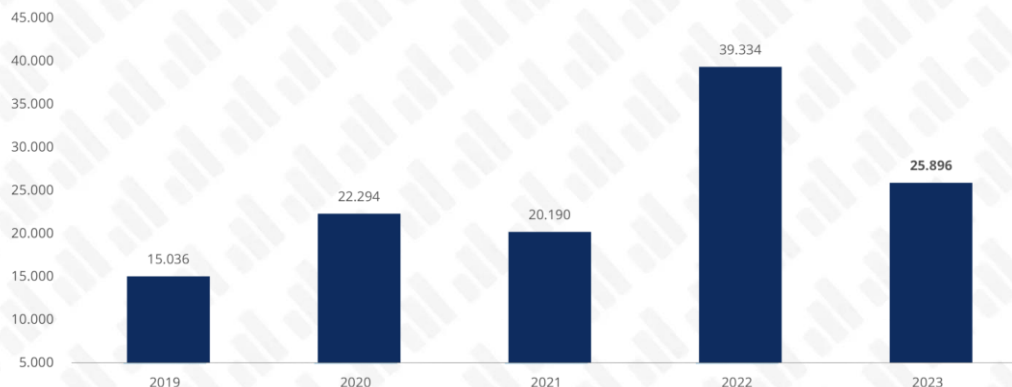
Adaptación a un entorno económico cambiante

El mercado de pagarés ha respondido a las necesidades del entorno económico

Volumen de Emisiones en 2023:

El volumen de emisiones de pagarés en BME alcanzó los **25.896 millones de euros en 2023**, ajustándose a la reducción de necesidades de liquidez de las empresas.

Volumen de Admisiones de Pagarés (2019-2023)



Fuente: Informe Anual de Renta Fija 2023, BME

Evolución del Mercado de Pagarés en BME

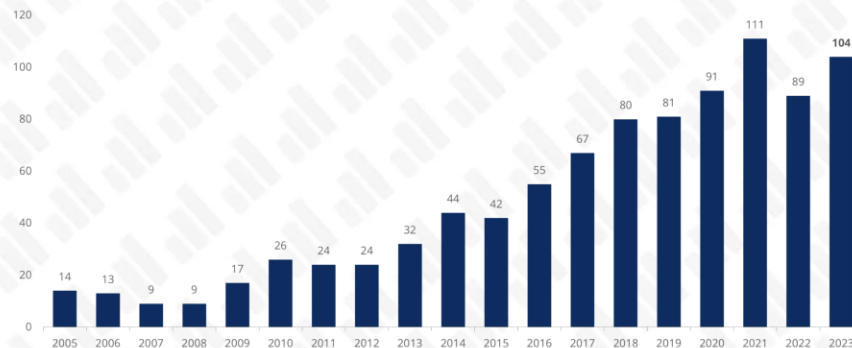
Tendencias Clave

- Aumento en Emisiones de Largo Plazo: Las empresas han mostrado una mayor preferencia por bonos a medio y largo plazo, con un crecimiento del 140%.
- Diversificación del Mercado: BME continúa atrayendo a emisores de diversos sectores y tamaños, fortaleciendo su posición como plataforma de financiamiento

Perspectivas para 2025

Con expectativas de estabilidad en los tipos de interés, el mercado de pagarés seguirá siendo una opción atractiva para emisores e inversores, proporcionando flexibilidad y rentabilidad en el corto plazo

Nº de Empresas Españolas No Financieras Emisoras de Renta Fija



Fuente: Informe Anual de Renta Fija 2023, BME

PROCESO DE INVERSIÓN



ANÁLISIS FUNDAMENTAL

Evaluación de la solvencia de los activos, evitando aquellos de menor calidad crediticia a la especificada



ACCESO A MERCADOS PRIMARIOS

Participación en mercados primarios de renta fija pública y privada



CRITERIOS DE SELECCIÓN

Enfocados en activos de calidad media o superior y diversificación en al menos seis emisiones diferentes

CARTERA MODELO

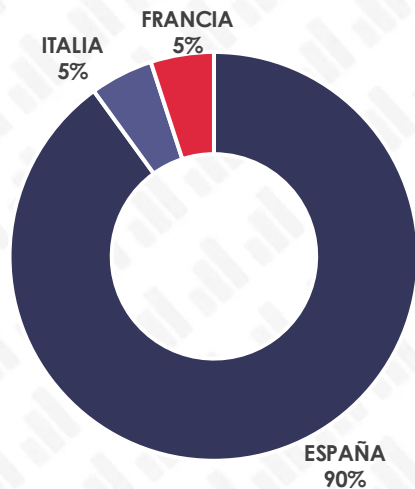
Distribución de activos

	Rating	Vencimiento	YTM
Pagarés	BBB	3 meses	3,67%
Bonos Gubernamentales	A	2 meses	3,10%
Bonos Corporativos	BBB-	1 meses	4,25%
	Rating Medio: BBB	Duración: 3 meses	TIR CARTERA: 3,90%

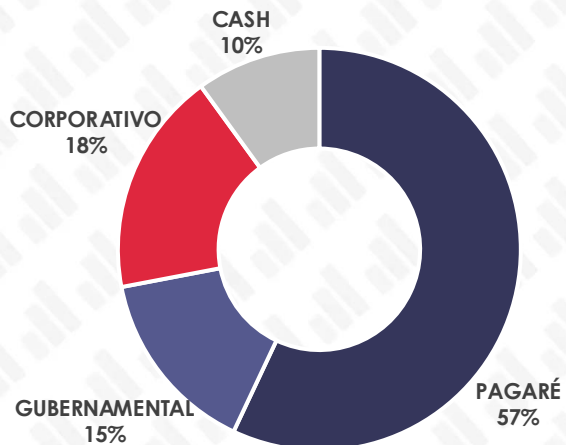
CARTERA MODELO

Distribución de activos

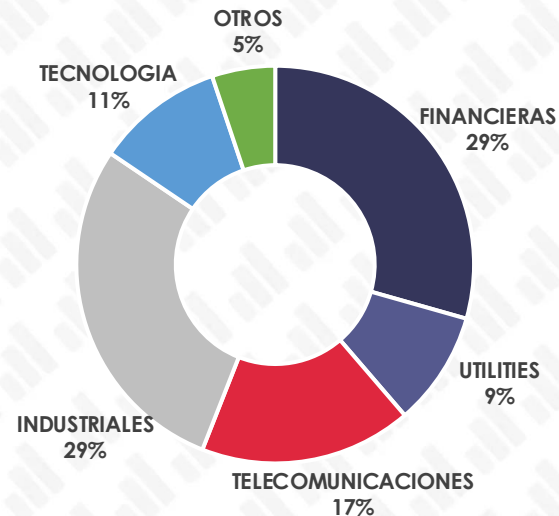
GEOGRÁFICA



TIPO ACTIVO



SECTOR



EQUIPO GESTOR



Mikel Ochagavia, EIP
Dtor. de Estrategia y Responsable de Fondos

Formación y experiencia previa

- CFA Level II Exam Passed (Jun 21)
- Máster en Finanzas Cuantitativas (MFC) - Afi Escuela de Finanzas
- Certificado European Investment Practitioner (EIP)

- Senior Trader Equity y Analista Cuantitativo y Gestor de Proyectos Front Office en BBVA



Pablo Martín Murillo
Gestor Cuantitativo de Inversiones

Formación y experiencia previa

- Licenciado en económicas, UPV/EHU.
- Master en Banca y Finanzas Cuantitativas (QfB)
- Certificado Asesoramiento Financiero (CAF), Afi.
- Certificado curso Private Equity and Venture Capital, Università Bocconi.

- Gestión Global del Riesgo en Kutxabank.
- Miembro del Depto. Métodos Cuantitativos, UPV/EHU.



Juan Pablo Calle
Gestor de Carteras Senior

Formación y experiencia previa

- Licenciado en CC. Exactas (UCM)
- Master en Gestión de Carteras (IEB)
- Master MIAX (Máster en Inteligencia Artificial Aplicada a los Mercados Financieros)

- Responsable de Gestión Discrecional en Miraltabank.
- Socio y Gestor de Hedge Funds en BlackOnyx EAFI.
- Responsable de fondos de pensiones en BancSabadell.
- Gestor en Banco Urquijo.

Acacia Certificada®: Nuestra profesionalidad no sólo se basa en la experiencia. Todos los miembros del equipo poseen certificados que ratifican su conocimiento.

MÁS INFORMACIÓN

CARACTERÍSTICAS DE INVERSIÓN

Perfil de riesgo	Bajo
Objetivo de retorno	Letra del tesoro 12 meses + 0,50%
Plazo	1 año
Liquidez	Diaria
Activos	Renta Fija Europa < 12 Meses

CARACTERÍSTICAS LEGALES

Comisión gestión	0,37% sobre patrimonio
Comisión depositaria	0,08%
Nº registro CNMV	5906
Depositaria	Bankinter
ISIN	ES0132108004
Ticker Bloomberg	ACARCPO SM
Auditor	Deloitte

MÁS INFORMACIÓN

CÓMO INVERTIR

Alta Online

Hazte cliente a través de nuestra plataforma on-line.

▶ [Acceder](#)

Teléfono - presencial

Llámanos o solicita una cita y nos pondremos en contacto contigo.

Plataformas

También ofrecemos la posibilidad de contratar en plataformas como:

▶ [Acceder](#)



AVISO LEGAL

Este documento, así como los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, han sido elaborados por Acacia Inversión SGIC, con la finalidad de proporcionar a sus clientes información general a la fecha de emisión del informe y están sujetas a cambio sin previo aviso. Acacia Inversión SGIC no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido. Está destinado a ser sólo de interés general y no constituye asesoramiento jurídico o fiscal alguno, ni constituye una oferta de participaciones de las IICs gestionadas por Acacia Inversión SGIC. Nada de lo dispuesto en el presente documento debe interpretarse como un asesoramiento en materia de inversión. Las opiniones expresadas son propias del autor en la fecha de publicación y están sujetas a cambio sin previo aviso.

Las suscripciones de acciones del Fondo sólo pueden efectuarse basándose en el folleto actual del Fondo, acompañado por el último informe anual auditado disponible y el último informe semestral si se hubiere publicado con posterioridad.

Los precios de las participaciones y la rentabilidad obtenida de ellas pueden tanto subir como bajar, y es posible que los inversores no recuperen todo el importe invertido.

La rentabilidad en el pasado no es un indicador ni una garantía de rentabilidad futura.

La fluctuación de las divisas puede afectar al valor de las inversiones en el extranjero. Cuando se invierte en un fondo denominado en una moneda extranjera o que invierte en monedas extranjeras, su rentabilidad también puede verse afectada por las fluctuaciones de las divisas. En los mercados emergentes, los riesgos pueden ser mayores que en los mercados desarrollados. La inversión en instrumentos derivados implica riesgos específicos que se describen con más detalle en el folleto actual. Una inversión en el Fondo implica riesgos, los cuales también se describen en el folleto .

Cualquier investigación y análisis incluidos en el presente documento han sido obtenidos por Acacia Inversión SGIC para sus propios fines, y sólo se ofrecen de manera ilustrativa.

La referencia a industrias, sectores o empresas particulares son a efectos de información general, y no indican necesariamente la posición de un fondo en un momento determinado. Las referencias a los índices se hacen con fines comparativos y sólo se proporcionan para representar el clima de inversión existente durante los períodos de tiempo mostrados. Los índices no están gestionados y uno no puede invertir directamente en un índice. La rentabilidad de un índice no incluye la deducción de gastos y no representa el rentabilidad de ningún fondo de Acacia Inversión SGIC.

Consulte con su asesor financiero antes de tomar la decisión de invertir. Una copia del folleto actual del Fondo, el informe anual auditado y el informe semestral, si se hubiere publicado con posterioridad, pueden obtenerse sin cargo alguno en nuestra página www.acacia-inversion.com.



años
Construyendo patrimonios

BILBAO

Gran Vía 40 bis planta 3ª 48009
944 356 740

MADRID

Eduardo Dato 21, 1º Izq. 28010
913 083 581

info@acacia-inversion.com



acacia inversión
SGIIC