

A background image showing a pair of hands building a tall, narrow tower out of small, rectangular paper blocks. The tower is made of several layers of blocks, each with a different pattern or color. The hands are positioned at the top of the tower, carefully placing a block. The background is a dark, muted blue.

Acacia Inversión

Nuestro estilo de inversión

Más allá de la selección de valores

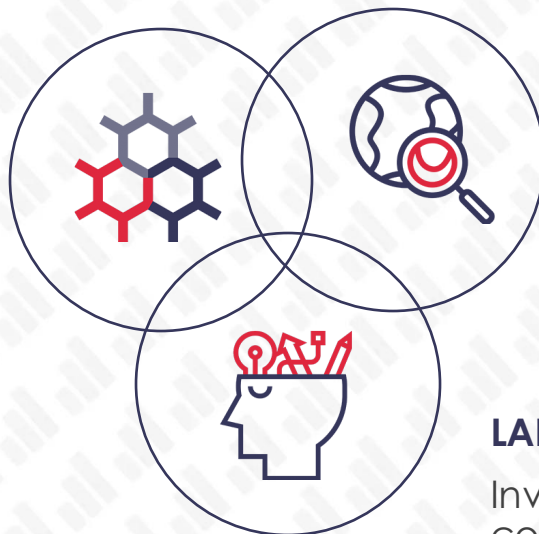
+25 años
Construyendo patrimonios

 acacia inversión
SGIC

NUESTRO ESTILO DE INVERSIÓN

DIVERSIFICACIÓN TOTAL

Prevenimos, no
predecimos



SELECCIÓN DE ACTIVOS CON DESCUENTO

Precio es lo que pagas,
valor es lo que obtienes

LABORATORIO DE IDEAS

Invertir como ciencia, no
como arte



Invirtiendo no existe la verdad absoluta **LOS MERCADOS SON COMO UN PRISMA CON MÚLTIPLES CARAS**

Cada una de las caras conforman una única realidad pero, **según el momento, sólo algunas de ellas determinan el comportamiento de todo el mercado**: los resultados de las empresas, el precio de las acciones, el sentimiento inversor, los flujos de dinero, la macroeconomía, o la política entre otras.

Por ello, **no somos ciegos seguidores de una única “verdad” o filosofía de inversión**, sino que contamos con un **equipo multidisciplinar que agrupa diferentes perspectivas** (análisis fundamental, técnico, cuantitativo, finanzas conductuales, etc), lo que nos permite interpretar esas múltiples caras y mejorar la diversificación de las carteras.

Diversificación total

PREVENIMOS, NO PREDECIMOS

Diversificar consiste en plantear diferentes escenarios en los mercados financieros, analizarlos y asignar probabilidades a cada uno de ellos.

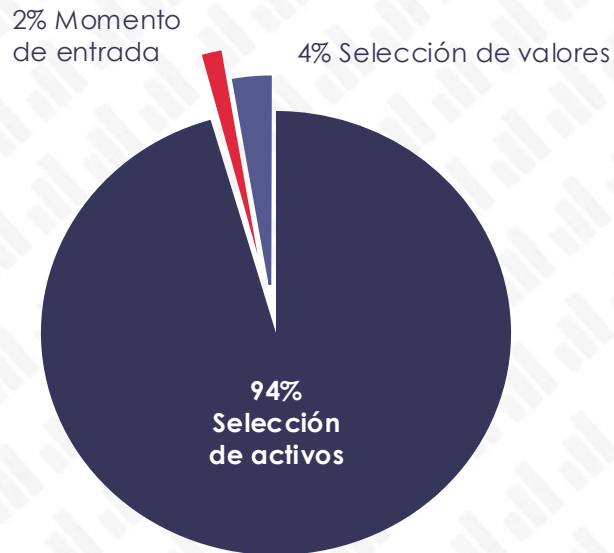
Posteriormente, se construyen carteras coherentes con dichos escenarios y cimentadas en múltiples pilares (ideas de inversión) para que cuando uno falle, la estructura completa de la cartera no se venga abajo.

En los mercados financieros la bola de cristal no existe y por ello nuestro trabajo consiste en gestionar dicha incertidumbre en busca de un retorno atractivo en función del riesgo asumido.



Partenón de Atenas

Sus 42 columnas le han permitido perdurar 2.500 años



Fuentes de rentabilidad*

Allocation Value

“PRECIO ES LO QUE PAGAS, VALOR ES LO QUE OBTIENES”

–Warren Buffett

Para Acacia, invertir es construir carteras. Haciendo una analogía con la química: buscamos elementos que por separado pueden no funcionar pero que combinados con experiencia y herramientas permiten crear un resultado distinto y superior que la suma de las partes.

Nuestro enfoque se basa en la búsqueda de aquellos activos cuyo precio actual consideremos infravalorado o excesivamente castigado. De esta manera obtenemos tanto un mayor margen de seguridad ante posibles caídas en los mercados como un mayor potencial de revalorización en el medio y largo plazo.

**La selección de activos es la mayor fuente de rentabilidad en la inversión, no la selección de valores concretos o el momento de entrada. (Gary P. Brinson, L. Randolph Hood and Gilbert L. Beebower, "Determinants de Portfolio Performance," Financial Analysts Journal, 1986)*

Laboratorio de ideas

INVERTIR COMO CIENCIA, NO COMO ARTE

Para Acacia invertir es una Ciencia, lo que supone conocer y tratar de aplicar las evidencias obtenidas de la investigación y de la historia. Aunque nadie nos puede ayudar a predecir el futuro, el pasado sí puede ofrecernos una probabilidad para los distintos escenarios de inversión. Debido a esta filosofía:

Dedicamos gran parte de nuestro tiempo a diseñar nuestras propias herramientas, métodos de inversión y nuevas ideas para nuestros fondos.

No nos dejamos influir por los sentimientos, la prensa económica y los informes de los brókeres del sell-side.

Nuestro equipo busca profundizar en su conocimiento obteniendo certificados internacionales con de prestigio con nuestro programa **Acacia Certificada**®.



Entorno

Oportunidad

2021

Reapertura post-COVID19 / Inflación

Toma beneficios RV y cobertura
 Venta de riesgo de crédito
 Llevar liquidez a máximos
 Inflación / Materias primas / Duración negativa
 Inversión ASG

2022

Guerra / Inflación/
 Endurecimiento
 monetario

Escalera Riesgo Acacia / Venta de volatilidad
 Recuperación: Toma de beneficios valores
 defensivos y energía
 Cierre duración negativa Euro

Recuperación

Toma beneficios RV
 Compra de crédito
 Cierre de posiciones vinculadas a la inflación
 Aumento de Duración en EE.UU.
 Aumento exposición *growth* y banca
 Compra divisa JPY (opción convexa) y reducir USD

2023

Subida de tipos /
 Endurecimiento
 monetario

Aumento de duración en EE.UU. Cobertura en RV.
 Incremento de deuda subordinada bancaria.

Recuperación

Toma beneficios RV y en duración EE.UU.

Laboratorio de ideas

GENERAMOS IDEAS DE INVERSIÓN

En nuestra búsqueda continua de oportunidades de inversión, no tenemos límites. Así, rastreamos todos los activos, regiones, sectores, países,... teniendo como fuente de ideas otras gestoras, brokers, blogs, etc. Una vez detectada la ocasión, estudiamos el mejor instrumento para implementarla, ya sea la inversión directa, o a través de un fondo, ETF o derivado.

SISTEMÁTICO FUNDAMENTAL MULTIFACTOR

Creemos que para hacer una buena inversión hay que analizar en profundidad los datos en los que se fundamenta una compañía. En la actualidad, la tecnología puede ayudarnos a hacer mejor ese trabajo de análisis y convertirlo en una tarea sistemática. Aunque somos los gestores y no las máquinas quienes decidimos qué criterios de inversión son relevantes.

Asimismo, dado que los factores que batan al mercado cambian a lo largo del tiempo, buscamos una combinación óptima de de estos, para que funcione consistentemente. ¿Por qué jugárselo todo a un único estilo de inversión? De este modo implementamos una inversión compensada que funcione a lo largo de todo el ciclo económico.



INVERSIÓN RESPONSABLE

“DE LA SOSTENIBILIDAD AL ÉXITO” *

ACACIA INVERSIÓN está **adherida a los Principios de Inversión Socialmente Responsable de la ONU (UNPRI)**. Siendo coherentes con ello, **todos nuestros fondos están clasificados como artículo 8** según el Reglamento sobre Divulgación de Finanzas Sostenibles (SFDR).

Nuestra filosofía es hacer las cosas de otra manera, por eso estamos orgullosos de nuestro compromiso con los principios para la inversión responsable que promueve Naciones Unidas por un mundo mejor, porque invertir de otra forma es posible. Nos hemos adherido con la convicción y voluntad de hacer las cosas de otro modo y no por moda.



PREMIO A MEJOR GESTORA ESG BOUTIQUE

Este enfoque ha sido respaldado por una de las entidades líderes globales en inversión responsable (MainStreet Partners) y la industria de fondos de inversión en su conjunto, como se ha puesto de manifiesto tras haber sido reconocida como **Mejor Gestora ESG Boutique**. Una nueva categoría de premios que se ha entregado por primera vez en 2023 en el marco de los prestigiosos premios otorgados por EXPANSIÓN y Allfunds.

Para saber más sobre nuestro enfoque, pinchen [aquí](#).

* Titular utilizado por Expansión en su nota sobre el premio a Acacia Inversión. [Ver](#).



Resultados

UN HISTÓRICO CONTRASTADO

En Acacia Inversión llevamos cuidando el patrimonio de nuestros clientes y socios desde hace **más de 25 años**: batiendo a los índices y generando riqueza (es decir, rentabilidad por encima del IPC).

Datos a 31/12/2024
Fuente: Acacia Inversión



HISTÓRICO CONTRASTADO

¿POR QUÉ DELEGAR EN ACACIA INVERSIÓN? RECONOCIMIENTOS

ACACIA INVERSIÓN



2024: FINALISTA MEJOR GESTORA
NACIONAL INDEPENDIENTE

ACACIA INVERSIÓN POR EL
DESEMPEÑO DE TODOS SUS FONDOS



JUNIO 2022
LÍDERES EN EL RANKING
LIGA DE LAS ESTRELLAS

ACACIA RENTA DINÁMICA FI



2023: FINALISTA MEJOR FONDO DE
INVERSIÓN
2019: MEJOR FONDO MULTIACTIVO
MODERADO

ACACIA INVERMIX 30-60 FI



2019
SELLO BLOCKBUSTER
FUNDS PEOPLE

RECONOCIMIENTOS

Expansión

"Acacia Renta Dinámica, fondo destacado para carteras de perfil de riesgo conservador y equilibrado" 5 de octubre 2024.

Rankia Pro

Mikel Ochagavía, Gestor del mes. Septiembre 2023.

Expansión

"Acacia Inversión: de la sostenibilidad al éxito" (Premio Expansión-Allfunds Mejor Gestora ESG Boutique). Mayo 2023.



Los mejores fondos de renta fija para invertir tus ahorros. ARD incluido en esta lista selecta de 4 fondos. 27 de junio 2024.

capitalradio

Este es el fondo de Acacia que saca buena rentabilidad de la volatilidad. Entrevista a Mikel Ochagavía. Septiembre 2024.

CITYWIRE

"Fondos Top - Un fondo español todoterreno que rinde en cualquier entorno" Sobre ARD. 28 de junio 2023.

FUNDSPEOPLE

Acacia Renta Dinámica FI entre "Los 20 fondos mixtos de gestoras españolas más rentables de 2022". 19 de enero 2023.

CincoDías

El fondo de Bilbao que saca provecho del pánico cuando la Bolsa se hunde. 8 de junio 2021.

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.



35 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