

The background of the slide features a blurred image of financial data. On the left, there is a table with columns for 'Date', 'Open', 'High', 'Low', and 'Close'. To the right of the table is a line chart showing price fluctuations over time. The text 'ACIFIEL SICAV' is overlaid on this background in a large, white, sans-serif font.

ACIFIEL SICAV

Asesorada por Acifiel Partners EAF Sociedad Limitada

LIDERANDO LA INVERSIÓN EN RENTA VARIABLE
EUROPA LARGE CAPS VALUE

Webinar con RANKIA
22 ENERO 2026

Índice

ACIFIEL Sicav Rentabilidad	3
5 Estrellas Morningstar	4
Descripción	6
¿Qué tiene ACIFIEL Sicav?	7
Historial de rentabilidad	8
VS Índices	9
VS Benchmark y ratios	10
Asesores de la Sicav	11
Resumen del 2025	13
Visión del 2026	14
Inversión largo plazo en RV	15
Conoce a los mejores inversores	16
Razones para invertir	17
¿Cómo invertir?	18
Contacto	19
Aviso legal	20





Rentabilidad Acumulada Neta

254,1%

EURO STOXX 50
CON DIVIDENDOS 156,6%

DESDE 29 OCTUBRE 2013
A 31 DICIEMBRE 2025

HEMOS MULTIPLICADO POR
3,5 VECES EL CAPITAL
INICIALMENTE INVERTIDO

Rentabilidad Anual Neta
Compuesta

11,0%

EURO STOXX 50
CON DIVIDENDOS 8,1%

DESDE 29 OCTUBRE 2013
A 31 DICIEMBRE 2025



ACIFIEL SICAV TIENE 5 ESTRELLAS DE MORNINGSTAR EN LA CATEGORÍA DE RENTA VARIABLE EUROPA LARGE CAPS VALUE, ESTANDO ENTRE EL 10% DE LOS MEJORES FONDOS EN RENTABILIDAD A 5 AÑOS, DE UN TOTAL DE 322 FONDOS

Rentabilidad Anual Neta Compuesta Total

11,0%

Se divide en 2 subperíodos:

DESDE OCTUBRE 2013
A SEPTIEMBRE 2019

7,8%

DESDE OCTUBRE 2019
A 31 DICIEMBRE 2025

14,0%

DESDE OCTUBRE 2019
JUAN CARLOS ACITORES PEÑAFIEL SE DEDICA
PROFESIONALMENTE EN EXCLUSIVA A
ASESORAR A ACIFIEL SICAV

Si mantienes a futuro una rentabilidad anual compuesta del 14,0%

En algo más de 5 años duplicas el capital
invertido (X 2)

En algo menos de 11 años cuadruplicas el capital
invertido (X 4)

En algo menos de 16 años multiplicas x 8 el
capital invertido (rentabilidad del 700%)

Descripción de ACIFIEL Sicav

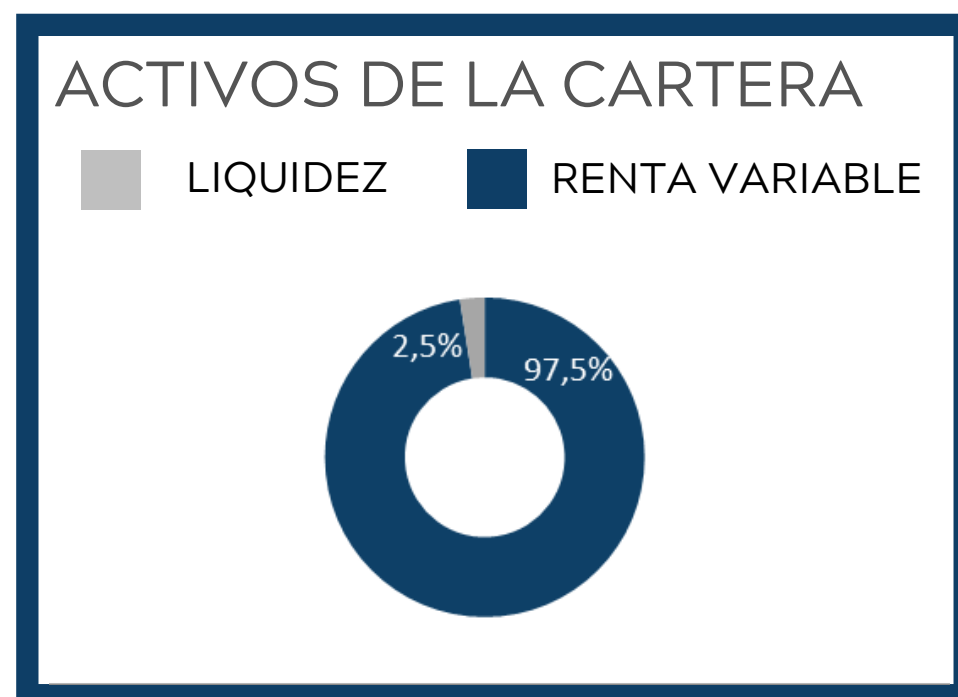
En renta variable EUROPA somos 4C :

CONTRARIAN quality investing - empresas que cotizan con descuento fundamental, fuera del foco preferente del mercado

Cartera **CONCENTRADA** - 35/40 empresas, 10 primeras posiciones representan al menos el 40% del patrimonio

Grandes **CAPITALIZACIONES** - 90% patrimonio en empresas de más de 10 BnE de capitalización

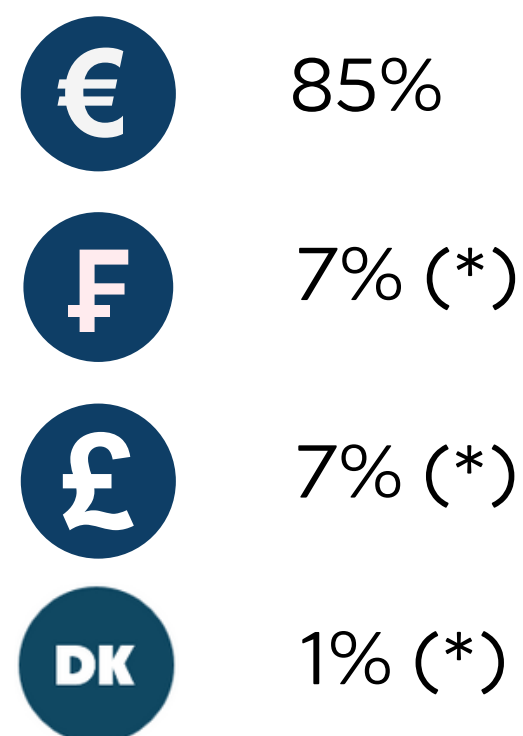
COINVERSIÓN con el asesor - El presidente de la EAF invierte en Acifiel Sicav el 90% de su patrimonio financiero



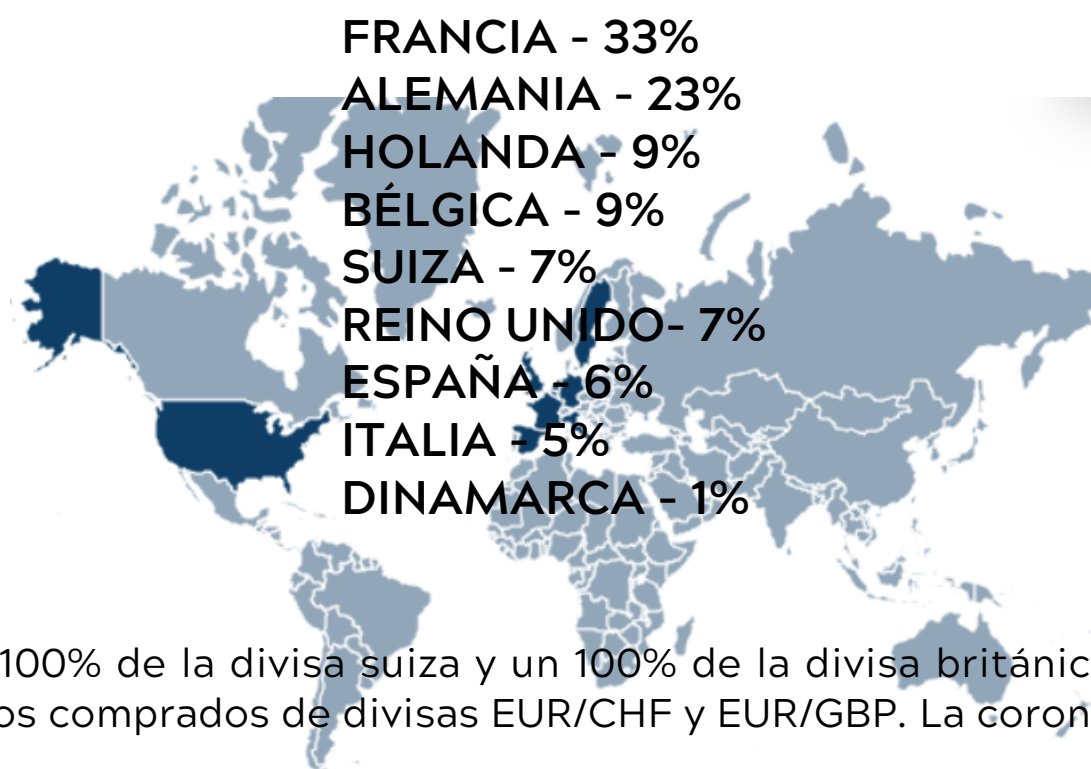
¿Qué tiene ACIFIEL Sicav?

Renta variable europea,
mayoritariamente empresas de
gran capitalización y sólido
historial de beneficios

MONEDA



DIVERSIDAD GEOGRÁFICA



(*) A fecha 31/12/2025 un 100% de la divisa suiza y un 100% de la divisa británica están cubiertas con futuros comprados de divisas EUR/CHF y EUR/GBP. La corona danesa no está cubierta.

¿Qué tiene ACIFIEL Sicav?

Predominio de empresas de gran capitalización, que proporcionan:

- elevada liquidez
- mayor estabilidad predictiva, y por tanto, menor riesgo

SECTORES

	Telecom, media y tecnología - 20,6%
	Bebidas - 15,1%
	Farmacia - 15,0%
	Consumo estable - 12,5%
	Lujo y deportes - 11,7%
	Energía - 7,3%
	Banca y Seguros - 6,2%
	Autos -5,5%
	Utilities y otros- 4,4%
	Aerolíneas - 1,7%

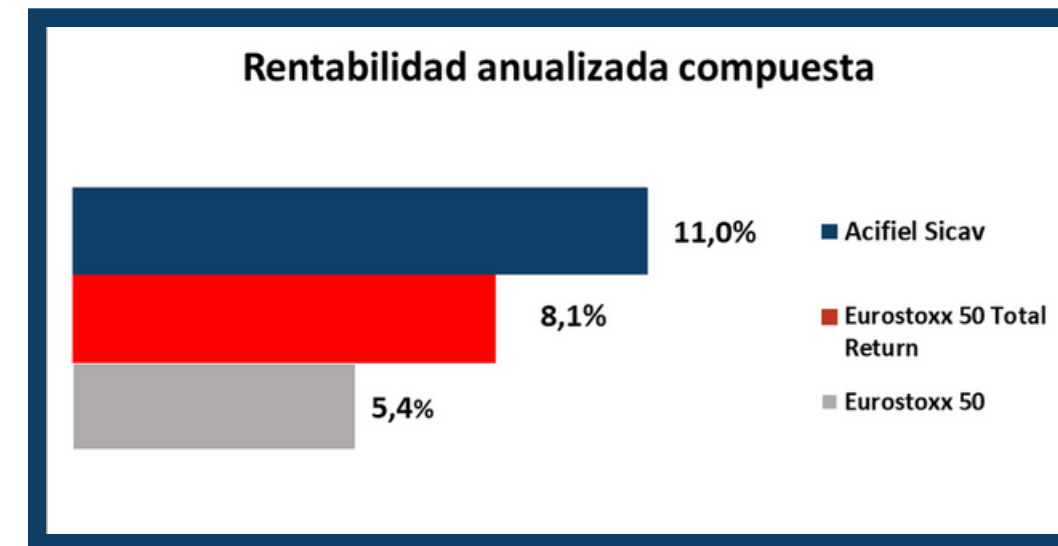
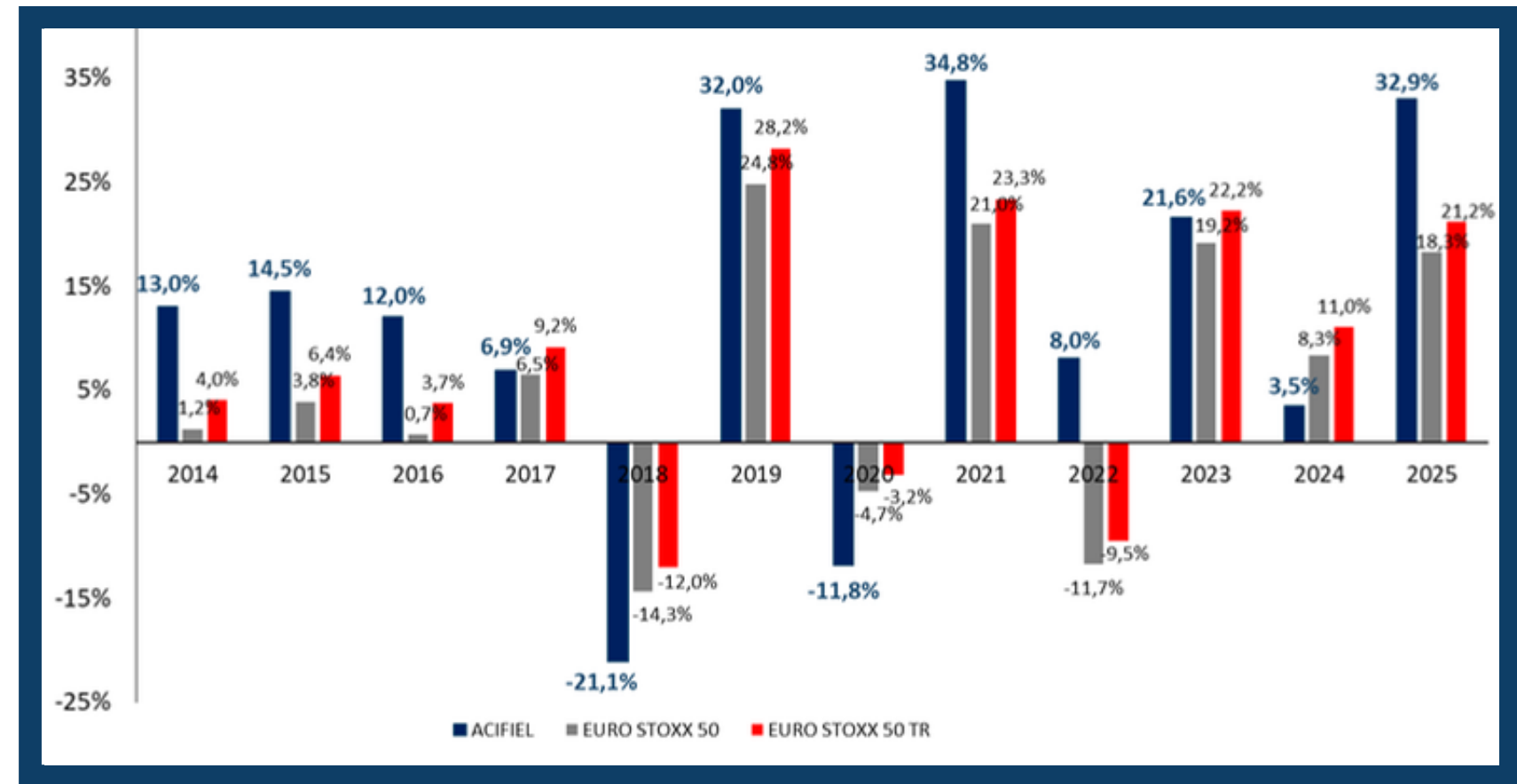
PRINCIPALES POSICIONES

- ① Deutsche Telekom
- ② Anheuser-Busch InBev
- ③ Adidas
- ④ Sanofi
- ⑤ Pernod Ricard

Historial de rentabilidad vs. índices

ÚLTIMOS 12 AÑOS CON
RENTABILIDAD MEDIA ANUAL
NETA QUE SUPERA A LOS ÍNDICES
DE REFERENCIA (EUROSTOXX 50
CON DIVIDENDOS, SX5T)

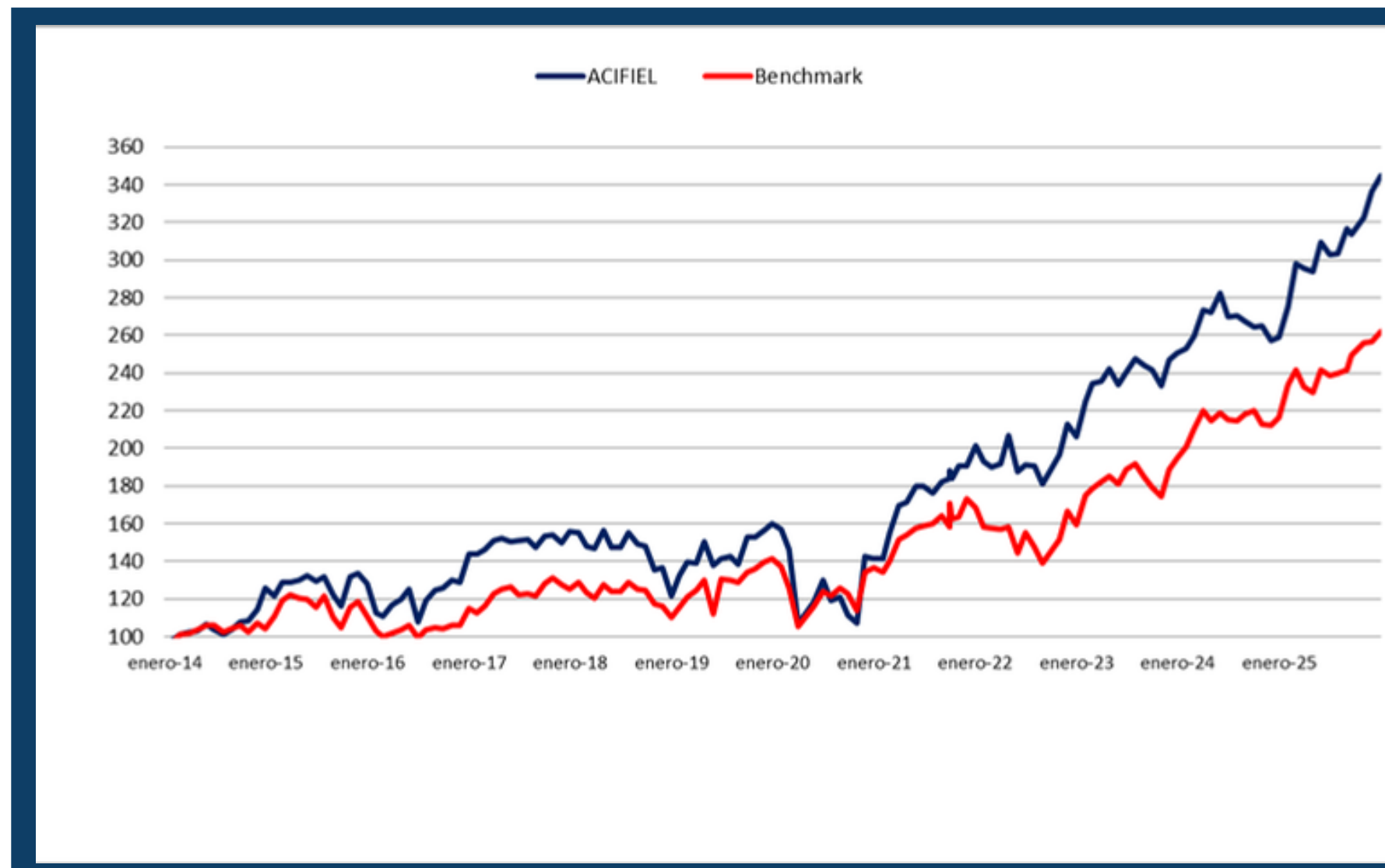
- ACIFIEL Sicav empieza a cotizar el 29 de Octubre de 2013 a 9,92 €/acción. A 31 de Diciembre de 2025 cotiza a niveles de 35,12 €/acción.
- El valor liquidativo por acción ha acumulado una revalorización del 254,1% desde su lanzamiento.



Rentabilidad vs. benchmark y ratios

VS. BENCHMARK (EUROSTOXX 50 CON DIVIDENDOS)

- VOLATILIDAD (12 meses): 11,7%
- RATIO DE SHARPE: 2,2
- % MESES EN POSITIVO: 61%
- ACTIVOS TOTALES: 41,3 MnEuros
- Ticker Bloomberg: S3404 SM Equity



Comparativa de Acifiel Sicav con un benchmark de 100% EUROSTOXX 50 con dividendos

Asesor de la SICAV



JUAN CARLOS ACITORES PEÑAFIEL

Presidente de [Acifiel Partners EAF SL](#)

Juan Carlos cuenta con 30 años de experiencia profesional. Ha sido responsable de gestión de fondos europeos en Ahorro Corporación. Trabajó como director de ventas institucionales en Threadneedle Investments, y fue co-gestor de SICAVs institucionales de Banca March (Torrenova, Bellver y Lluç) con más de 3.300 MnEuros bajo gestión en 2017. En la Extel Survey 2019 de los mejores gestores de España, figura en la posición número 27 de un ranking total de 269. Es doble licenciado en Derecho y en Ciencias Empresariales por ICADE (E-3).

Acifiel Partners EAF SL tiene firmado un contrato de asesoramiento financiero con Acifiel Sicav SA.

Asesor de la SICAV



JAIME ESPEJO CABRA

Asesor Senior de [Acifiel Partners EAF SL](#)

Jaime cuenta con 28 años de experiencia profesional. Ha sido analista sell side de renta variable (sectores telecomunicaciones, media y tecnología) y gestor de fondos europeos en Ahorro Corporación. En Abanca Gestión ha sido co-gestor de fondos de renta variable española, europea y global. En la Extel Survey 2019 de los mejores gestores de España, figura en la posición número 25 de un ranking total de 269. Es doble licenciado en Derecho y en Ciencias Empresariales por ICADE (E-3).

Jaime se incorpora a Acifiel Partners EAF SL en Noviembre de 2025.

Resumen del año 2025 de Acifiel Sicav

Rentabilidad total del +32,9% (frente al + 21,2% del EuroStoxx 50 total return), que refleja:

CONSISTENCIA - en el año un 86% de las inversiones en acciones de empresas han tenido contribución positiva (37 de 43)

Han destacado Societe Generale (+4,2% contribución al patrimonio), Banco Santander (+4,1%), Orange (+3,1%), BNP Paribas (+2,4%) y Roche (2,0%)

ESTABILIDAD - batiendo en 8 meses al benchmark (EuroStoxx 50 total return)

Rentabilidad adicional obtenida vía dividendos (un 2,0% sobre el patrimonio medio)

Visión del año 2026

Crecimientos macros dignos: PIB real Eurozona +1,3%, USA +2,2%

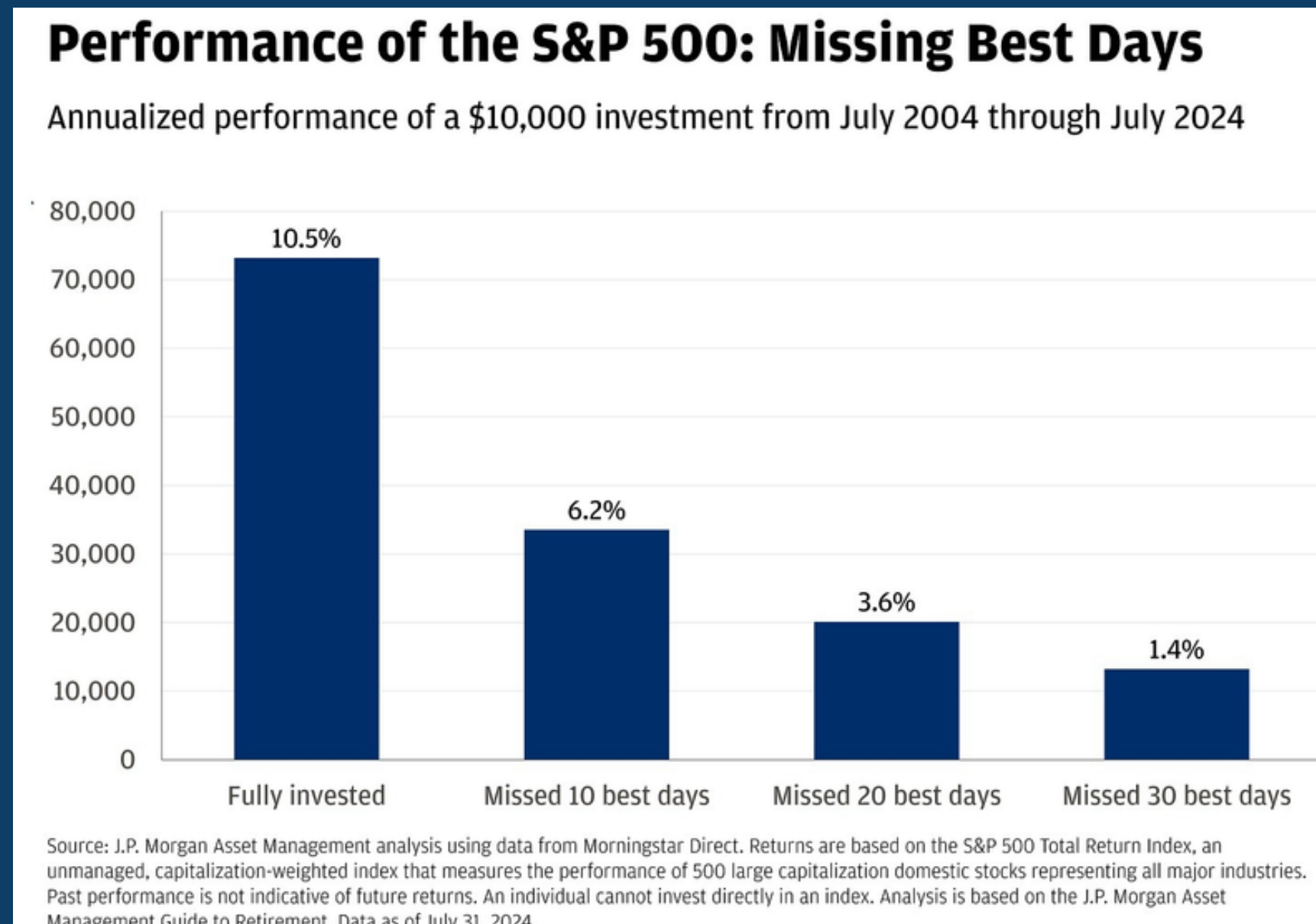
CONSENSO CRECIMIENTOS BENEFICIOS EMPRESARIALES - BPA EuroStoxx 50 +12,9%, BPA S&P 500 +15,1%.

RATIO PER 2026e EuroStoxx 50 de 16,2 x y del S&P 500 de 21,1 x : ELEVADOS RESPECTO A LAS MEDIAS HISTÓRICAS.

SECTORES RECOMENDADOS CONSENSO ANALISTAS: TECNOLOGÍA, DEFENSA y BANCOS

FUERA DEL RADAR DEL CONSENSO: CONSUMO ESTABLE (STAPLES), ENERGÍA (PETROLERAS), TELECOMUNICACIONES, CONSUMO DISCRECIONAL (AUTOS, LUJO, MATERIAL DEPORTIVO), QUÍMICAS

Por qué hay que estar invertido a largo plazo en renta variable?



Conoce a los mejores del mundo de la inversión:

<u>Inversor</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Período</u>	<u>Rentabilidad anual neta compuesta</u>
Jim Simmons	Medallion Fund	1988-2018	39,1% (66,1% bruta)
George Soros	Quantum Fund	1969-2000	32,0%
Steven Cohen	SAC	1992-2003	30,0%
Peter Lynch	Magellan Fund	1977-1990	29,0%
Warren Buffett	Berkshire Hathaway	1965-2025	20,0%



¿POR QUÉ INVERTIR EN ACIFIEL SICAV?

1. Rentabilidad excelente desde Octubre 2013, en el primer decil (mejor 10%) en fondos de renta variable europea empresas de gran capitalización value (datos de MorningStar, Citywire y Bloomberg).
2. Los objetivos del presidente de la EAF como asesor financiero y de los inversores están alineados. El 90% del patrimonio financiero del presidente se encuentra invertido en ACIFIEL Sicav = COINVERSIÓN y comunión de intereses del presidente con los accionistas de la Sicav.
3. ACIFIEL Sicav es competitiva en coste, con una comisión efectiva de gestión del 1,5%. No hay comisión de éxito (success fee).
4. La SICAV es un instrumento de inversión colectiva supervisado por la CNMV, con plenas garantías jurídicas (las auditorías de cuentas anuales están disponibles en la web www.cnmv.es). ACIFIEL Sicav tiene más de 100 accionistas con 2.500 euros de valor de adquisición, como requiere la nueva normativa que regula las Sicavs.



PARA COMPRAR ACCIONES DE ACIFIEL SICAV EN BME GROWTH, SE PUEDE TRAMITAR A TRAVÉS DE LAS PRINCIPALES ENTIDADES BANCARIAS DE ESPAÑA (*).



Directamente en tu oficina bancaria solicitando una orden de compra:
"Compra de X acciones de ACIFIEL Sicav a valor liquidativo con código ISIN ES0182123036".



A través de de la herramienta/página web/aplicación de su entidad bancaria, sección de inversión que corresponda, introduciendo el nombre ACIFIEL o bien el código ISIN ES0182123036, y seguir las instrucciones de la herramienta para realizar una compra de acciones de una SICAV.

EN AMBOS CASOS ES NECESARIO CONTAR CON UNA CUENTA DE VALORES. NO HAY MÍNIMO DE INVERSIÓN, DESDE UNA ACCIÓN SE PUEDE ACCEDER A ACIFIEL SICAV.

(*) Banco Santander, OpenBank, Banco Sabadell, Bankinter, CaixaBank y otras entidades. Como excepciones, BBVA e ING no permiten a sus clientes comprar acciones de Acifiel Sicav.

Contacto

Para más información:

CORREOS ELECTRÓNICOS

jcacitores@acifielpartners.com
jespejo@acifielpartners.com

WEB

www.acifiel.com

El contenido del presente documento tiene una finalidad meramente ilustrativa y no puede considerarse una recomendación de inversión o de contratación del producto al que hace referencia y ni siquiera una invitación a ofertar.

Unicamente se ha elaborado para facilitar la decisión independiente e individual del inversor interesado, quien debe ser consciente de que el producto puede no ser adecuado para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o patrimonial o su perfil de riesgo. Por consiguiente, deberá adoptar sus propias decisiones teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento especializado en materia fiscal, legal, financiera, regulatoria, contable o de cualquier otro tipo, en su caso, precise.

Los términos contenidos en este documento están sujetos a eventuales variaciones por circunstancias del mercado, modificaciones legislativas, jurisprudenciales, de doctrina administrativa o por otro cualquier otro motivo, ajenos a Acifiel Sicav SA y Acifiel Partners EAF Sociedad Limitada, que puedan sobrevenir.

Acifiel Sicav SA y Acifiel Partners EAF Sociedad Limitada no asumen responsabilidad alguna por cualquier coste o pérdida, directa o indirecta, que pudiera derivarse del uso de este documento o de su contenido.

Ninguna parte de este documento puede ser copiada, fotocopiada o duplicada en modo alguna, forma o medio, redistribuida o citada.

El contenido de este documento no está supervisado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.