Características

Categoría Morningstar	Mixto Moderado EUR-Global
Fecha de Inicio del fondo	01/01/2004
Código ISIN / Bloomberg	LU1882691253 / ADRNICE LX Equity
Depositario	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Gestora	Adepa AM
Gestora de las inversiones	Olea Gestión SGIIC
Gestores	Rafael Peña Gorospe y Hernán Cortés Lobato
Benchmark	Rentabilidad a medio-largo plazo del 5%
Patrimonio	361.000.000 EUR

Colectivo de inversores a los que se dirige: partícipes que tengan contratado un servicio de gestión discrecional de carteras o de asesoramiento independiente con entidad autorizada o sean contraparte elegible

Política de Inversión

Su objetivo es preservar el capital a medio plazo (3 años) y obtener un rendimiento medio del 5% anual con un rango de volatilidad entre el 5 y el 9%. Para ello, invierte en un ámbito geográfico global, diversificando su cartera entre activos de renta fija (gobiernos y crédito) y activos de renta variable (hasta un máximo de 60% del patrimonio), con una exposición máxima a mercados emergentes de un 20%.
Olea Investment Fund-Neutral Inversiones es un fondo de inversión luxemburgués autorizado y registrado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSFF) de Luxemburgo.
Olea Investment Fund - Neutral Inversiones tiene en España un fondo subordinado, Olea Neutral FI (ISIN: ES0118537002), el cual invierte un mínimo del 85% de sus activos en participaciones de la clase M, reservada únicamente para este propósito.

Rentabilidad y datos estadísticos

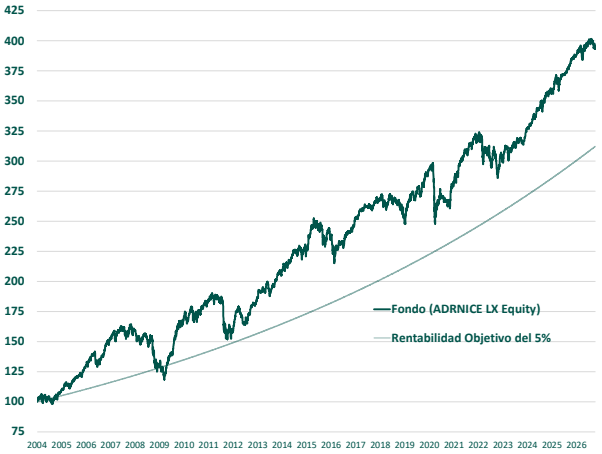
Valor Liquidativo Actual	15,102
Rentabilidad acumulada del año actual (2026)	1,26%

	Rent. % acumulada	Rent. % anualizada	Volatilidad	Sharpe
1 año	1,26%	0,00%	0,00%	0,00
3 años	3,19%	3,19%	3,84%	0,27
5 años	24,34%	7,52%	3,65%	1,25
10 años	24,90%	4,55%	5,12%	0,45
Inicio (2004)	63,36%	5,03%	5,94%	0,70

Rentabilidades históricas (%) de los últimos 10 años

	Rent. %	Volatilidad
2025	8,85%	3,21%
2024	8,98%	3,70%
2023	9,53%	4,33%
2022	-6,67%	8,04%
2021	13,17%	5,85%
2020	-3,34%	10,44%
2019	17,43%	5,71%
2018	-6,69%	6,10%
2017	5,96%	3,56%
2016	5,78%	6,98%

Volatilidad: es una medida estadística que mide la variabilidad del precio de un activo financiero, en este caso el valor liquidativo del fondo de inversión, respecto a su media.
Ratio de Sharpe: es una medida estadística que permite ponderar la rentabilidad obtenida del fondo de inversión por unidad de riesgo asumida. Para ello, se calcula el cociente entre el exceso de retorno del fondo sobre la rentabilidad libre de riesgo, y la volatilidad.



VaR de la cartera a 1 día (nivel de confianza 95%)	0,52%
VaR de la cartera a 1 mes (nivel de confianza 95%)	2,38%

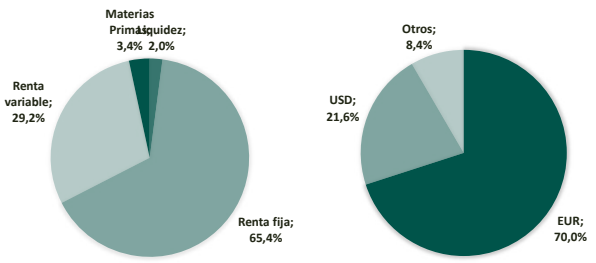
VaR: es una medida estadística que mide la pérdida máxima que puede sufrir el fondo de inversión en un horizonte temporal dado y considerando un determinado nivel de confianza (probabilidad). Actualmente, en un horizonte temporal de un mes, el fondo no debería de tener una pérdida superior al 2,38% con una probabilidad del 95%.

Distribución por activos

Por clase de activo	% sobre patrimonio
Liquidez	2,0%
Renta fija	65,4%
↳ Gobiernos	40,1%
↳ Corporaciones	12,5%
↳ Bancos	12,0%
↳ Emergentes	0,8%
Renta variable	29,2%
↳ Europa	12,8%
↳ Estados Unidos	12,5%
↳ Japón	0,0%
↳ Emergentes	3,9%
Materias Primas	3,4%

Por divisa	% sobre patrimonio
EUR	70,0%
USD	21,6%
Otros	8,4%

Por rating	% sobre patrimonio
AAA-AA	43,7%
A-BBB	18,1%
BB	3,6%



Principales Posiciones	% sobre patrimonio
Deutschland Rep 2.9% 15/02/2036	5,4%
Nasdaq-100 Index 18/12/2026	4,5%
X Ie Gold Etc	3,4%
Us Treasury N/B 3.875% 30/04/2031	3,3%
Deutschland Rep 2.5% 15/02/2035	2,9%
European Union 2.75% 05/10/2026	2,8%
European Union 3.125% 04/12/2030	2,8%
Bundesschatzanw 2% 16/12/2027	2,8%
Bundesschatzanw 2.5% 14/06/2028	2,8%
Bundesschatzanw 2.1% 15/03/2028	2,8%

Posiciones por Sector (renta fija y renta variable)	% sobre patrimonio
Gobiernos	43,7%
Bancos / Financieras	17,7%
Índices/Diversificados	12,7%
Materias Primas	5,8%
Consumo Cíclico	4,6%
Servicios de Comunicaciones	4,2%
Tecnología Información	2,3%
Utilities	1,7%

Datos del Fondo

Comisión anual de gestión:	0,65%
Comisión anual de depósito:	0,04%

El presente documento no presta asesoramiento financiero personalizado. Ha sido elaborado con independencia de las circunstancias y objetivos financieros particulares de las personas que lo reciben. El inversor que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo ya que éstas no han sido tomadas en cuenta para la elaboración del presente informe. Este documento tiene carácter exclusivamente informativo y no debe ser considerado ni utilizado como una oferta de suscripción de Fondos de Inversión de ningún tipo. Cualquier decisión de un inversor para adquirir participaciones en el Fondo debe realizarse exclusivamente sobre la base de los términos incorporados en el correspondiente Folleto disponible en la página web de Adepa AM (www.adepa.com), así como a través de las entidades comercializadoras. Este documento ha sido preparado utilizando fuentes de información consideradas fiables. Sin embargo, no se garantiza la exactitud ni el carácter completo de la información, ni se asume responsabilidad alguna al respecto. El retorno total de los Fondos está sujeto a fluctuaciones de los mercados de acciones, bonos y materias primas así como tipos de cambio. Rendimientos pasados no son garantía o proyecciones de rendimientos futuros. Las opiniones y previsiones aquí reflejadas pueden no ser compartidas por todos los empleados de Olea Gestión de Activos, SGIIC, SA. y pueden ser modificadas sin previo aviso.