

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES DEL PRODUCTO

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

OLEA NEUTRAL

Información general

Producto:	OLEA NEUTRAL FI	ISIN:	ES0118537002
Entidad:	OLEA GESTION DE ACTIVOS, SGIIC, S.A.	Grupo:	OLEA GESTION
Dirección web:	https://oleagestion.com/	Regulador:	CNMV
Fecha documento:	31 de diciembre de 2023	Para más información, llame al:	+34 917 373 787

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo de Producto:

Fondo Subordinado. El Fondo cumple con la Directiva 2009/65/CE (UCITS). Este fondo se caracteriza por invertir principalmente y como mínimo el 85% de su activo en el fondo OLEA INVESTMENT FUND - NEUTRAL INVERSIONES CLASS M. ISIN (LU1718487686): Compartimento de un fondo de inversión Luxemburgués autorizado y registrado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) de Luxemburgo. Este Fondo se encuentra también registrado como IIC extranjera en CNMV con el número 1641. El fondo subordinado no invertirá en otras Instituciones de Inversión Colectiva. Se trata de un fondo de gestión activa. Eso significa que la sociedad gestora en base a sus análisis ajusta la composición de la cartera de inversión con el objetivo de maximizar la rentabilidad, intentado obtener una rentabilidad superior a la de mercado.

Este producto financiero no promueve características medioambientales o sociales ni tiene objetivos de inversión sostenible, se acoge al Art.6 SFDR según se recoge en la Política de Integración de Riesgos de Sostenibilidad en las Decisiones de Inversión publicados en oleagestion.com.

La gestora de la IIC Subordinada y la de su IIC Principal han celebrado un acuerdo que está disponible gratuitamente, previa solicitud, para todos los partícipes y accionistas y que garantiza que la IIC Principal proporcionará a la IIC Subordinada todos los documentos e información necesarios para que se puedan cumplir los requisitos establecidos en la Ley 35/2003 y su normativa de desarrollo. En el siguiente enlace puede encontrar más información sobre el fondo en castellano y de forma gratuita (Folleto, Informe Anual, Precios, etc.):

<https://oleagestion.com/fondo-de-inversion/>

El depositario de este fondo es BANCO INVERDIS, S. A.

Plazo:

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a tres años.

Objetivos de Inversión:

Este fondo invierte principalmente y como mínimo el 85% de su activo en el fondo OLEA INVESTMENT FUND - NEUTRAL INVERSIONES CLASS M (LU1718487686)

Obtener rentabilidad preservando el capital a medio plazo, con volatilidad entre el 6% y el 10% anual. El porcentaje de patrimonio no invertido en el fondo en el que se invierte principalmente se invertirá en efectivo, depósitos o cuentas a la vista en el depositario o en compraventas con pacto de recompra a un día de Deuda Pública OCDE de al menos media calidad crediticia (al menos BBB-).

Política de Inversión:

◦ La política de inversión del fondo en el que se invierte principalmente es la siguiente:

◦ El Fondo invertirá en renta fija y en renta variable de países desarrollados y hasta un máximo del 20% en mercados emergentes. Se podrá invertir hasta un 60% del activo en renta variable (de mediana y alta capitalización, y hasta un 5% de baja capitalización) y hasta un máximo del 95% en renta fija, incluyendo entre otros bonos convertibles contingentes (CoCo Bonds) con una exposición máxima del 20%, ABS y MBS con un máximo del 15%, valores con régimen de insolvencia (distress or default securities) con una exposición máxima del 5%; valores con tipo de interés fijo o flotante, bonos cupón cero, instrumentos del mercado monetario emitidos o negociados en la zona Euro y en otros mercados internacionales, así como depósitos. Los activos de renta fija tendrán al menos media calidad crediticia (mínimo BBB-) y hasta un 15% de la exposición total serán de baja calidad (principalmente BB) o sin rating. De forma accesoria, el Fondo puede lograr su objetivo de inversión de forma indirecta, invirtiendo a través de otras IIC, principalmente ETF, hasta un máximo del 10% de su patrimonio. Se podrá mantener hasta un 100% del patrimonio en valores líquidos tales como efectivo y depósitos de al menos calidad crediticia media (mínimo BBB-) y vencimiento máximo a 3 meses, en el mejor interés de los partícipes, y especialmente con una finalidad de defensa. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

El Fondo Principal y el subordinado por la parte que no invierte en el Fondo Principal podrán utilizar técnicas e instrumentos a los que se refiere el artículo 18 de la ORDEN EHA 888/2008, económicamente adecuadas para el Fondo, en el sentido de que resultan eficaces en relación a su coste. Las entidades con las cuales se realicen estas operaciones, serán entidades financieras españolas, pudiendo pertenecer o no al Grupo de la gestora o del depositario. El Fondo realizará operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra (mediante la realización de operaciones simultáneas), principalmente sobre deuda pública española, con rating mínimo equivalente al que tenga el Reino de España en cada momento. El plazo máximo de estas operaciones será de hasta treinta días. Ocasionalmente, se podrán realizar operaciones a mayor plazo, con vencimiento máximo de tres meses. Dado que esta operativa está colateralizada por el subyacente de la operación el riesgo de contraparte no es significativo. No obstante, el activo subyacente tiene asociados sus propios riesgos (crédito y tipo de interés). Por la parte no invertida en el Fondo Principal, la gestora evaluará la solvencia de los activos de manera que no invertirá en aquéllos que a su juicio tengan una calidad crediticia inferior a la mencionada anteriormente.

Inversor minorista al que va dirigido:

◦ Este fondo puede ser adecuado para clientes con conocimientos básicos sobre instrumentos financieros o sin experiencia inversora.
◦ El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas, dado que sus derechos económicos dependen del valor de los activos subyacentes, expuestos a las fluctuaciones de los mercados financieros.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.



Riesgo más bajo

Riesgo más alto

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo [3] en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «media baja» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como «improbable».

Los riesgos a los que está expuesto el tomador son de tipo de interés y crédito, es decir, las inversiones subyacentes del producto podrán verse afectadas en su valoración por variaciones de tipo de interés y movimientos en la prima de riesgo de los emisores de los activos en cartera.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

El producto puede tener exposición al riesgo de divisa.

La inversión en renta fija de baja calidad crediticia o en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

La IIC Principal no cobrará comisiones de suscripción o de reembolso a la IIC subordinada.

La gestora dispone de procedimientos de coordinación con la gestora del Fondo Principal, al objeto de que se eviten desfases en los flujos de suscripción y reembolso entre el UCITS principal y el subordinado.

Este indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta el eventual riesgo de sostenibilidad del producto.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:	3 años		
Inversión:	€10.000		
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años

Mínimo: No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Tensión	Lo que podría recibir tras los costes	€6.980	€7.300
	Rendimiento medio cada año	-30,15%	-9,95%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras los costes	€9.120	€9.120
	Rendimiento medio cada año	-8,78%	-3,04%
Moderado	Lo que podría recibir tras los costes	€10.250	€11.240
	Rendimiento medio cada año	2,47%	3,97%
Favorable	Lo que podría recibir tras los costes	€11.990	€12.460
	Rendimiento medio cada año	19,94%	7,62%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario desfavorable se produjo en el periodo: 27/02/2015 - 29/02/2016. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario moderado se produjo en el periodo: 28/02/2019 - 28/02/2022. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 31/12/2018 - 31/12/2021.

¿Qué pasa si OLEA GESTION DE ACTIVOS, SGIIC, S.A. no puede pagar?

Al tratarse de una institución de inversión colectiva, la situación de insolvencia de OLEA GESTION DE ACTIVOS, SGIIC, S. A. no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de los activos subyacentes en los que invierta la IIC son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión. No existe un régimen de compensación o garantía que proteja al inversor minorista.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran las cantidades que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y durante cuánto tiempo tenga el producto. Las cantidades mostradas son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles. Hemos asumido:

- En el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los otros períodos de tenencia, hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.

- Se invierten 10.000 EUR.

Plazo de la inversión

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes Totales	176 €	541 €
Impacto del coste anual (*)	1,76%	1,76%

(*)Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,73% antes de deducir los costes y del 3,97% después de deducir los costes.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto. Esta persona le informará de la comisión de distribución real. Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.

Composición de los costes

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto. Esta persona le informará de la comisión de distribución real. Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.

		Incidencia anual de los costes en caso de después de 1 año
Costes únicos a la entrada o salida		
Costes de entrada	No hay comisión de entrada sobre resultados para este producto.	0 €
Costes de salida	No hay comisión de salida sobre resultados para este producto.	0 €
Costes recurrentes cargados cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento.	1,76% del valor de su inversión por año. Esto es una estimación basada en los costes reales del año pasado. Se incluyen la comisión por gestión, costes de depositaria y otros costes operativos, como por ejemplo gastos de auditoría.	176 €
Costes de operación	0,00% del valor de su inversión por año. Esto es una estimación de los costes en los que se incurre al comprar y vender los activos subyacentes de este producto. La cuantía real variará en función del volumen de compras y ventas.	0 €
Costes accesorios cargados en circunstancias específicas		
Comisiones sobre resultados (y participación en cuenta)	No hay comisión sobre resultados para este producto.	0 €

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Se recomienda un periodo de permanencia en la sociedad de al menos 3 años, para maximizar la inversión. El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. El valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 14:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil todos los días de lunes a viernes, excepto festivos en todo el territorio nacional o en la Comunidad de Madrid. El pago del reembolso de las participaciones se hará por el depositario en el plazo máximo de tres días hábiles desde la fecha del valor liquidativo aplicable a la solicitud. Excepcionalmente, este plazo podrá ampliarse a cinco días hábiles cuando las especialidades de las inversiones que superen el cinco por ciento del patrimonio así lo exijan.

No existe comisión por reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación puede ser presentada ante el Departamento de Atención al Cliente de OLEA GESTION DE ACTIVOS, SGIIC, S. A mediante:

Enlace web: oleagestion@oleagestion.com

Otros datos de interés

El folleto y el reglamento de gestión del Fondo se pueden encontrar en la página de la CNMV. Como anexo al folleto completo se encuentra disponible información sobre las características medioambientales o sociales que promueve el fondo. En la siguiente página WEB encontraremos los escenarios de cada fondo: https://oleagestion.com/wp-content/uploads/escenarios_y_grafico_rentabilidad_olea_neutral.pdf