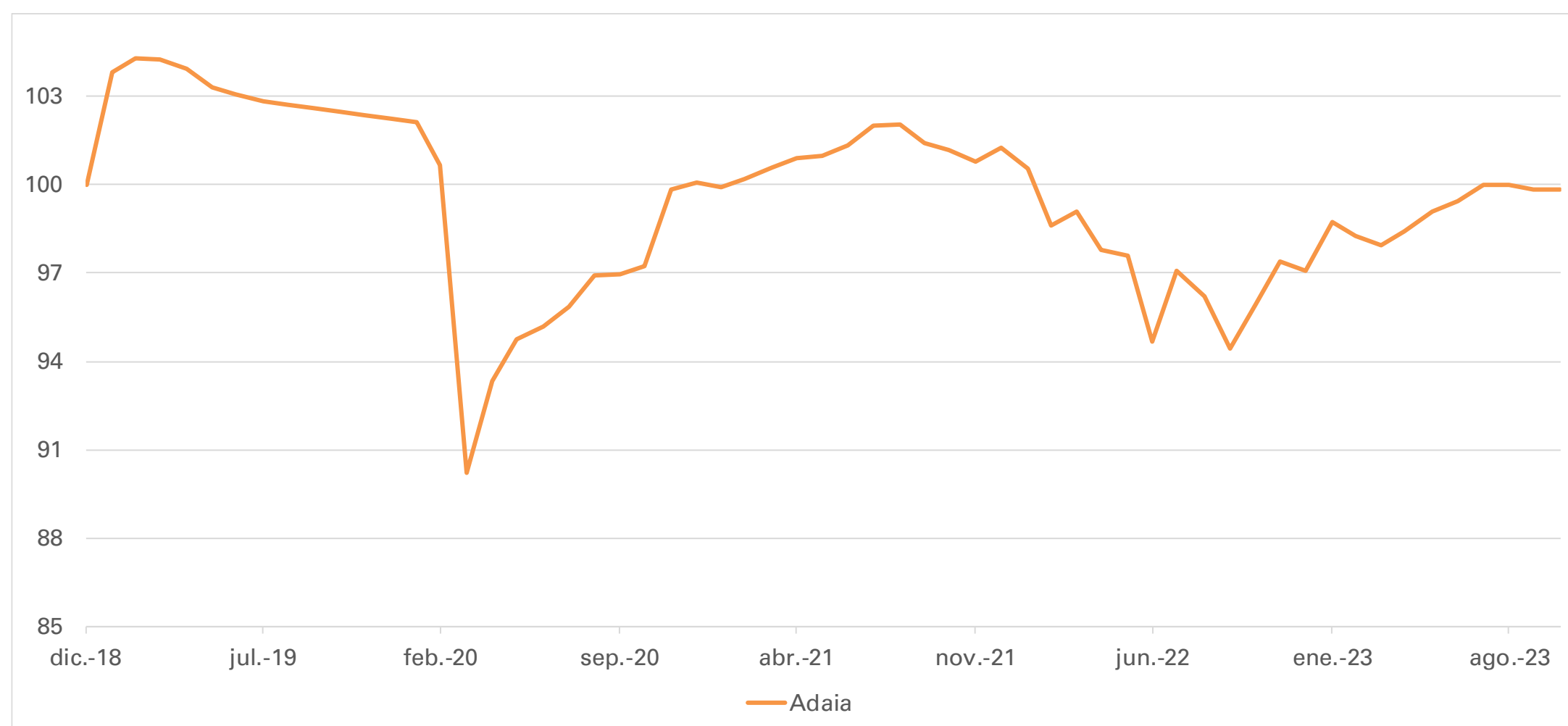


## POLITICA DE INVERSIÓN

Tiene como objetivo obtener una rentabilidad neta de Euribor + 100 puntos básicos, siendo una alternativa a tener dinero en liquidez asumiendo un perfil de riesgo 1 por encima de la liquidez. El fondo invertirá principalmente en Bonos Corporativos. La calidad crediticia de los emisores se moverá entre BB y A principalmente. Se podrá invertir en títulos denominados en otra divisa (principalmente USD). El fondo se situará principalmente en duraciones cortas y medias, máximo 4 años.



\*Nota: A partir de 2019 la SICAV cambió la filosofía de inversión, pasando a ser de Renta Fija

## RENTABILIDADES ANUALES

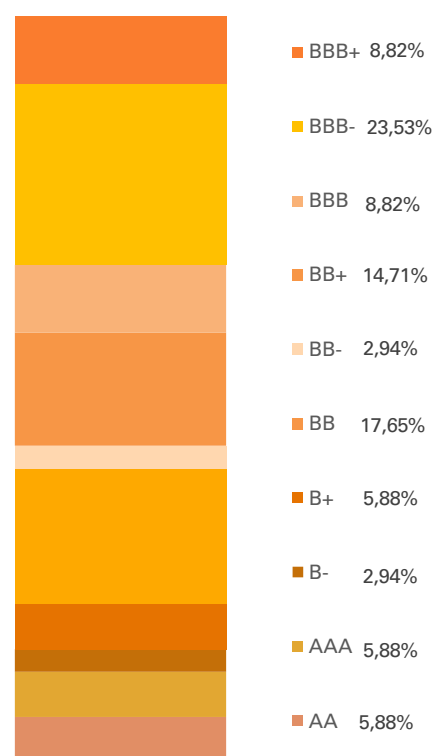
2023	2022	2021	2020
<b>2,86%</b>	-4,16%	1,19%	-2,09%

## RENTABILIDADES ACUMULADAS

	Acumulado 2023	en 1 mes	en 6 meses	en 1 año	en 3 años	en 5 años	Valor Liquidativo 31/10/2023
Rentabilidad	1,71%	0,88%	0,67%	5,71%	0,93%	-1,33%	9,306

## ANÁLISIS RENTA FIJA

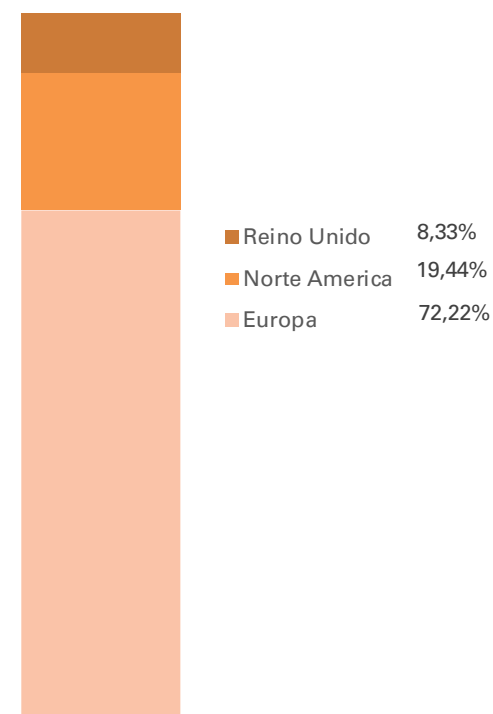
### Distribución por Rating



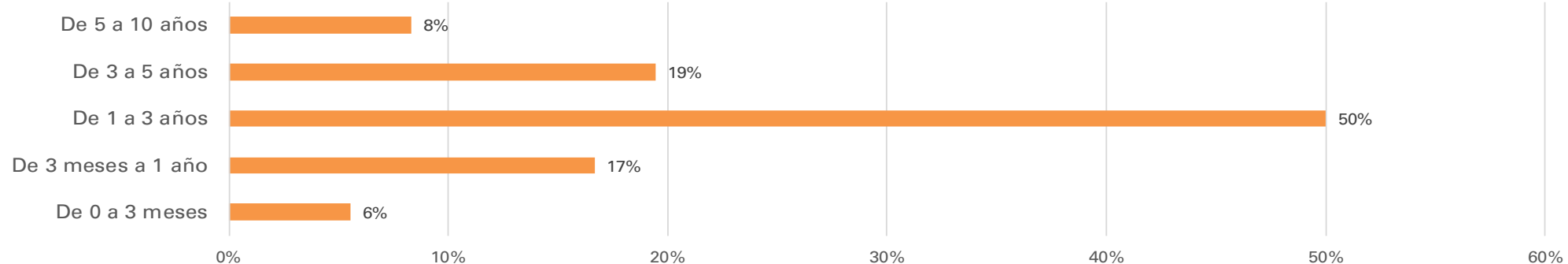
### Principales Posiciones

IBERCAJA BANCO SA	4,78%
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4,77%
NATURGY FINANCE BV	4,66%
DUFROY ONE BV	4,66%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	4,59%
BANKINTER SA	4,54%
TELEFONICA EUROPE BV	2,60%
UNITED KINGDOM GILT	2,50%
SACYR SA	2,48%
ELECTRICITE DE FRANCE SA	2,45%

### Distribución por Región



### Distribución por Duración



### Riesgo de divisa distinta a euro sobre patrimonio

Dólar USA 3,45%      Libra Esterlina 2,58%

### INDICADORES DE RIESGO

Volatilidad 30 días	1,11%
Volatilidad 180 días	1,68%
Volatilidad 360 días	2,37%

Ratio de Sharpe 1 año	79%
Ratio de Sharpe 3 años	16%
Ratio de Sharpe 5 años	-20%

YTM media 5,29

Duración media 2,22

Denominación Social: **Adaia Inversiones SICAV S.A.**  
 Patrimonio Neto: **4,2M€**  
 Cálculo Valor Liquidativo: **Diario**  
 Divisa de Denominación: **EUR**  
 Dividendos: **Acumulación**  
 Forma Legal: **Sociedad de Inversión de  
 Capital Variable de derecho español  
 (UCITS IV)**

Gestor: **Andbank Wealth Management**  
 Asesor: **NORZ Patrimonia EAF SL**  
 Depositario: **Banco Inversis, S.A.**  
 Auditor: **Deloitte, S.L.**  
 Fecha de Registro: **10/01/2007**  
 Comisión de Gestión: **0,35%**  
 Comisión Depositaria: **0,08%**

Órgano Supervisor: **CNMV**  
 Nº Registro: **726**  
 Sociedad Gestora: **Andbank Wealth  
 Management SGIC**  
 Código ISIN: **ES0110192038**  
 Código Bloomberg: **Argi SM Equity**