

CLAVES DE SU INVERSIÓN

Objetivo de inversión:Global

Plazo indicativo de inversión:> 3 años

Nivel de riesgo:

1

2

3

4

5

6

7

OBJETIVO DE INVERSIÓN

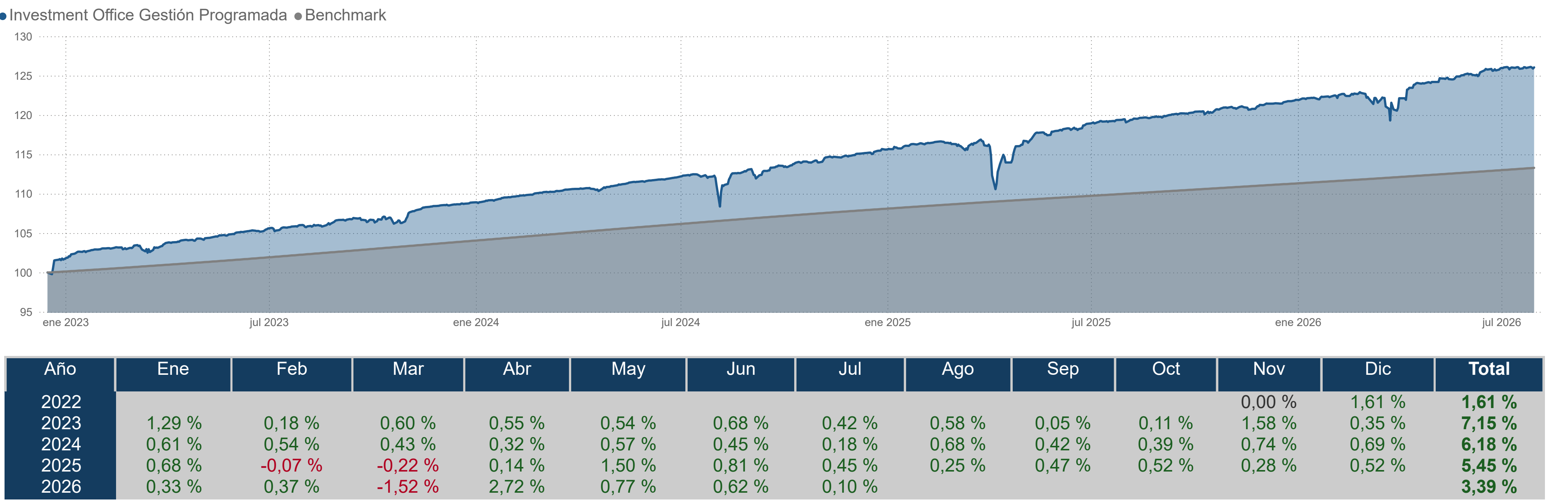
La gestión toma como referencia la rentabilidad de la **Letra del Tesoro a 6 meses + 3%**, buscando una rentabilidad anual no garantizada similar a la del índice de referencia mediante estrategias periódicas, con periodicidad semestral, construidas sobre las bolsas de **Eurozona, Estados Unidos y Japón**. Si se producen caídas bursátiles superiores al diferencial fijado en cada estrategia (en torno al 12%, y no inferior al 5%), el fondo incurrirá en pérdidas equivalentes a las del índice bursátil menos el diferencial, las primas y los intereses cobrados.

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA ESTRATEGIA ACTUAL DEL FONDO

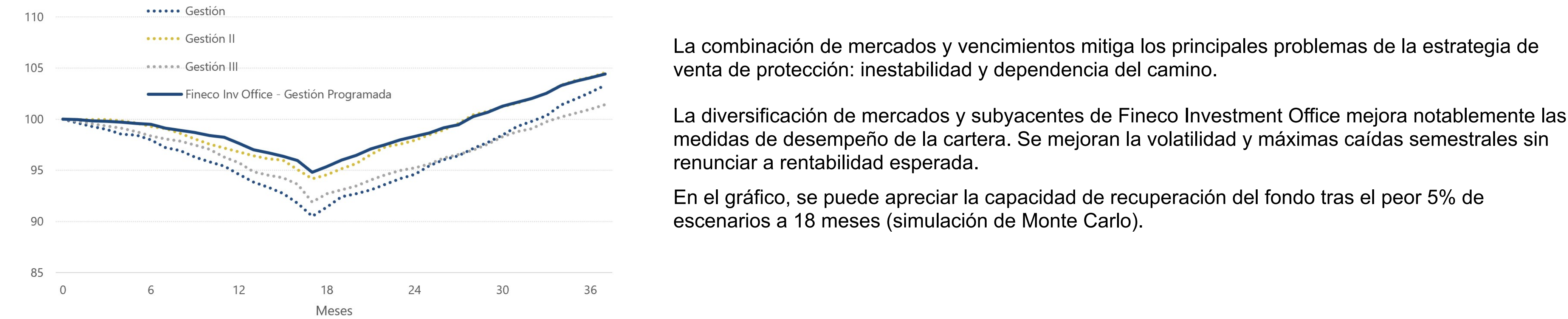
El objetivo no garantizado del fondo es superar la rentabilidad de la renta fija a corto plazo en un 3% anual, a través de dos fuentes de rentabilidad: la renta fija a corto plazo y la venta de protección sobre bolsa (Eurozona, Estados Unidos y Japón). La estrategia de venta de protección es sistemática, de periodicidad semestral, y cuenta con un colchón de seguridad en torno al 12%. Se trata de una solución de inversión diferencial por sus características principales:

- **Gran complemento a la cartera tradicional:** la venta de volatilidad constituye una fuente de rentabilidad adicional que diversifica la cartera, aportando descorrelación con los activos tradicionales.
- **Rentabilidad todo terreno:** capaz de generar rentabilidad tanto en mercados alcistas como laterales y moderadamente bajistas.
- **Rentabilidad sistemática y predecible:** se elimina el componente emocional de la decisión de inversión.
- **Capacidad de recuperación superior a la de los activos tradicionales:** apoyada en una doble palanca, la reversión a la media y la venta de volatilidad a precios atractivos.

EVOLUCIÓN HISTÓRICA (DESDE 21/10/2022) (Rentabilidades pasadas NO GARANTIZAN rentabilidades futuras)

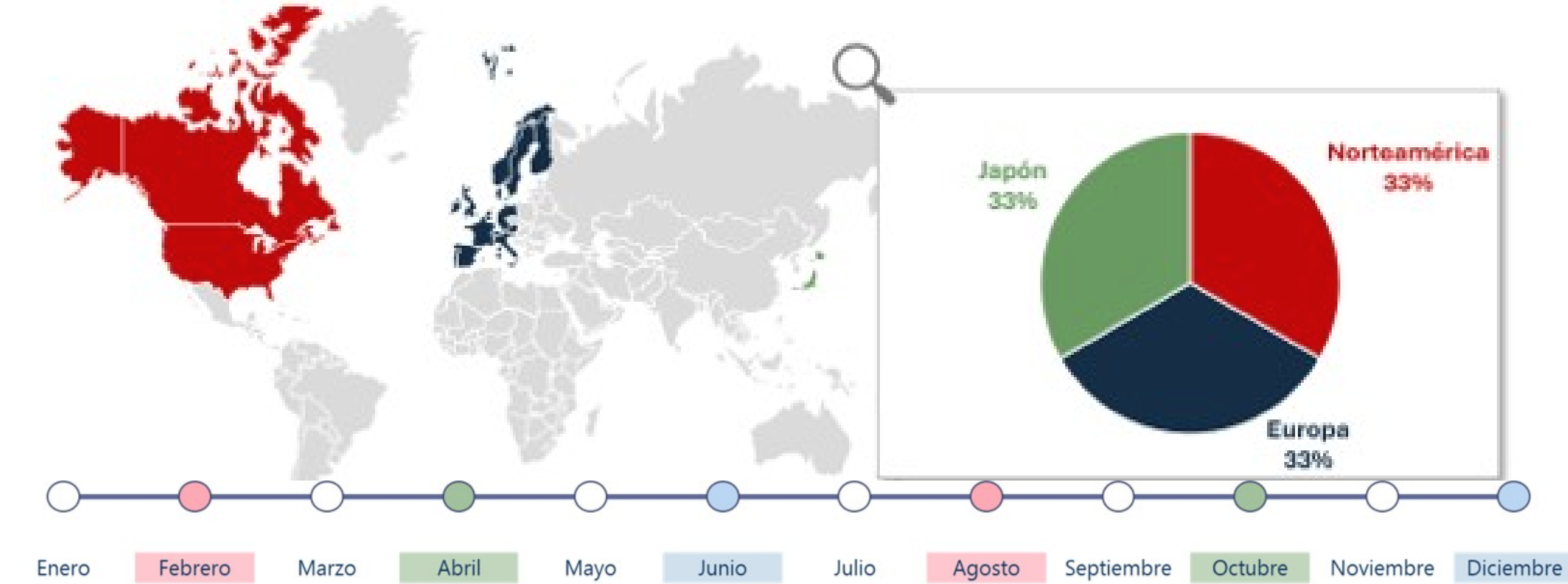


ESTRATEGIA 3.0: COMBINACIÓN DE MERCADOS Y VENCIMIENTOS (i)



COMPOSICIÓN CARTERA

Para reducir la inestabilidad y la dependencia del camino, diversificamos. Así, la estrategia cuenta con exposición a 3 mercados y 6 vencimientos.



COMENTARIO TRIMESTRAL DEL EQUIPO GESTOR



Asier Pujana
Responsable Gestión Programada



Por favor, tenga en cuenta que: Esta información tiene carácter privado y confidencial y en ningún caso Grupo Fineco está sugiriendo que se tome determinación alguna con base a la misma. Algunas transacciones pueden conllevar riesgos considerables y no son adecuadas para todo tipo de inversores. Las rentabilidades de la cartera de inversión reflejadas a continuación corresponden a la rentabilidad histórica o Índices Compuestos y Benchmarks de mercado calculados por Fineco. Rentabilidades pasadas NO GARANTIZAN rentabilidades futuras. Los escenarios de rentabilidad esperada aquí reflejados NO SUPONEN EN NINGÚN CASO UNA GARANTÍA DE RENTABILIDAD. El objetivo de esta información es puramente orientativa de la evolución esperada de las estrategias de inversión en cartera en base a los supuestos de tipos de interés, volatilidad implícita, rendimientos esperados y condiciones de mercado existentes en el momento de su análisis, y no suponen en ningún caso un compromiso por parte de Fineco en cuanto a su materialización. Para mas información ver Folleto Completo y DFI registrado en CNMV y disponible en www.fineco.com (i) La simulación combina varias estrategias, por tanto, el comportamiento y rentabilidad real de la IIC podrá diferir significativamente de la ilustrada.