FON FINECO PATRIMONIO PERMANENTE, FI (CNMV: 6002)

Datos a: 30/07/2026

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

Fineco Banca Privada Kutxabank

www.fineco.com

CLAVES DE SU INVERSIÓN

Objetivo de inversión: Global

Plazo indicativo de inversión: > 5 años

Nivel de riesgo:

1	2	3	**4**	5	6	7

DATOS DEL FONDO

Depositario: CECABANK S.A.

Auditor: PricewaterhouseCoopers Auditores. S.L..

Gestora: GIIC FINECO SGIIC, S.A.U

Fecha de inicio: 19/12/2025

Valor liquidativo: Diario

Ventana de liquidez: Diaria

Patrimonio: 105.620.748 €

Clase	ISIN	Com Gestión	Com Resultados	TER	NAV
Clase A	ES0137397008	0,95 %	5,0 %	1,01 %	9,94 €
Clase B (**)	ES0137397016	0,75 %	5,0 %	0,94 %	9,78 €
Clase I (*)	ES0137397024	0,55 %	5,0 %	0,80 %	9,75 €

(*) 5.000.000€ en Grupo Fineco *(**) 500.000€ en Grupo Fineco*

OBJETIVO DE INVERSIÓN

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 50% Bloomberg World Large & Mid Cap Net Return Index (WORLDN Index) y 50% Bloomberg Global Aggregate Index eur hedged (LEGATREH Index). El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos. El fondo sigue la filosofía de inversión de la cartera permanente.

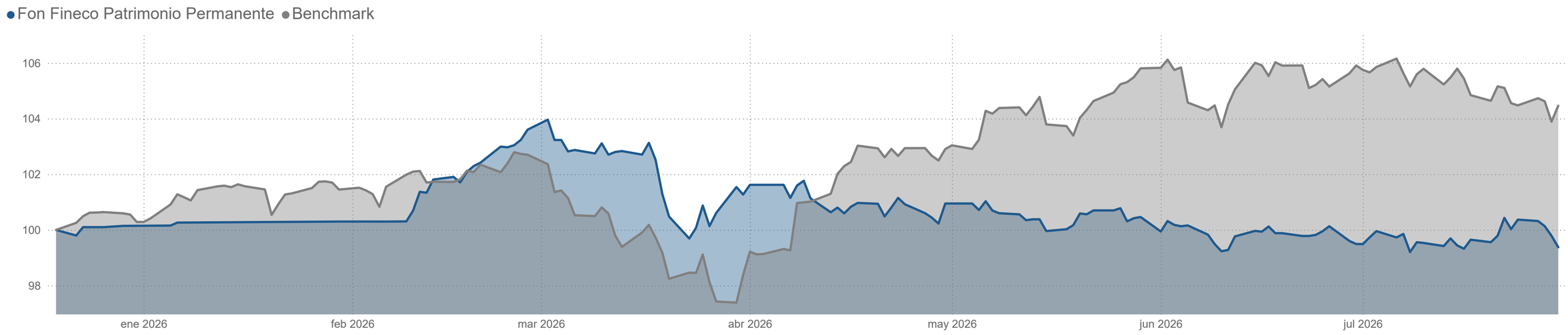
PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA ESTRATEGIA ACTUAL DEL FONDO

El fondo implementa nuestra versión evolucionada de la cartera permanente clásica de Harry Browne, adaptada a un entorno de mercado más complejo que el de los años 70. La premisa de partida: nadie puede anticipar qué hará el mercado en el corto plazo, por lo que la cartera debe estar preparada para prosperar en cualquier escenario, combinando fuentes de rentabilidad genuinamente independientes entre sí. Diseñado para complementar y diversificar las carteras tradicionales de renta fija y renta variable, el fondo se estructura en cinco bloques agrupados en dos pilares:

- **Motores de rentabilidad.** Activos reales y retornos alternativos, orientados a capturar rentabilidad en fases de crecimiento e inflación.
- **Activos refugio.** Bonos de largo plazo, metales preciosos y liquidez en divisas fuertes, que protegen el capital en fases de contracción o estrés. Son activos antifrágiles: no se limitan a resistir el desorden de mercado, sino que tienden a beneficiarse de él.

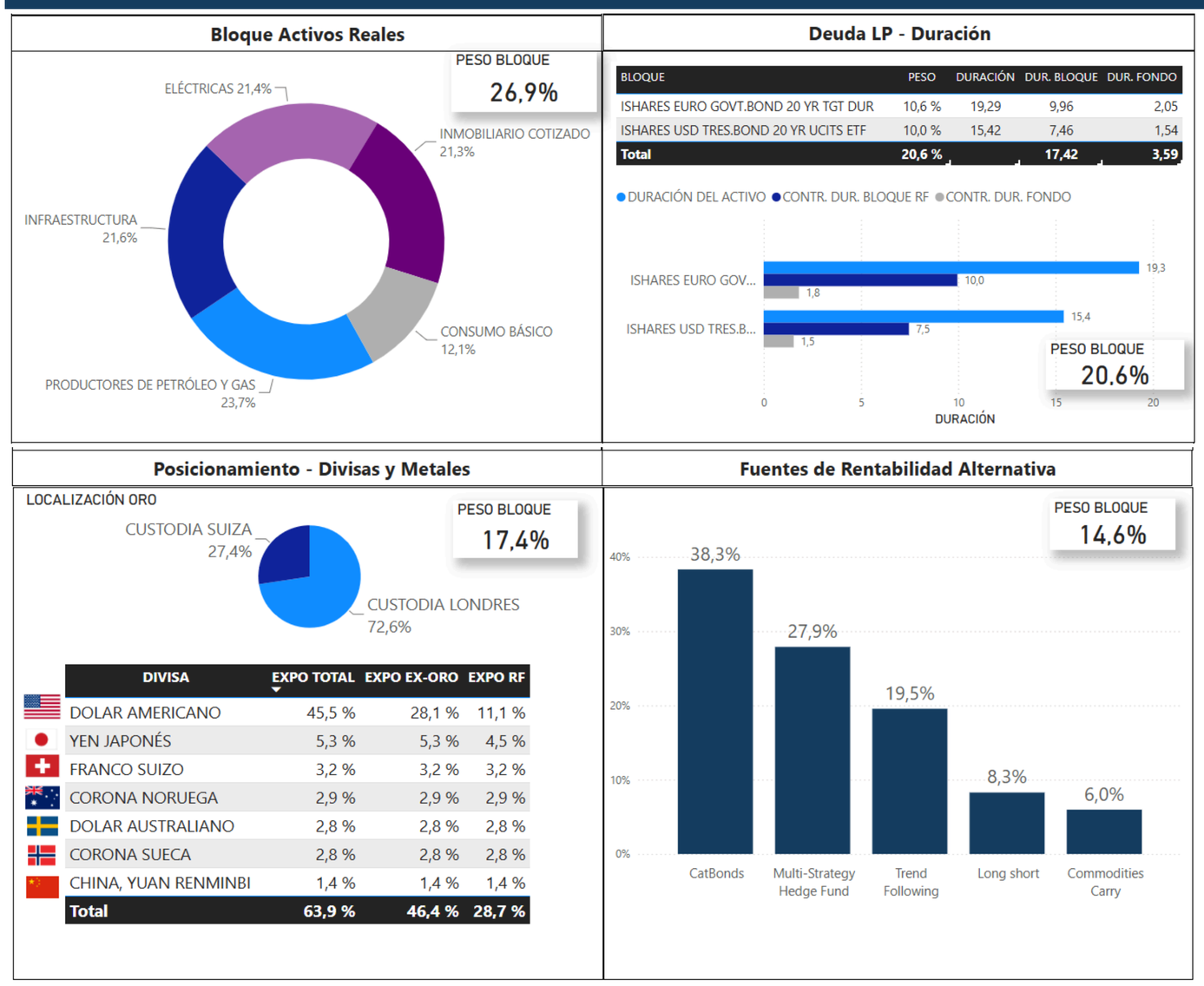
BLOQUE	MIN-MEDIO-MAX	ACTUAL	POSICIONAMIENTO
BLOQUE 1: BONOS L/P	10%-20%-30%	20,6 %	NEUTRO
BLOQUE 2: METALES PRECIOSOS	10%-20%-30%	17,4 %	INFRAPONDERADO
BLOQUE 3: ACTIVOS REALES	10%-20%-30%	26,9 %	SOBREPONDERADO
BLOQUE 4: FUENTES DE RENTABILIDAD ALTERNATIVA	10%-20%-30%	14,6 %	INFRAPONDERADO
BLOQUE 5: LIQUIDEZ	10%-20%-30%	20,5 %	NEUTRO

EVOLUCIÓN HISTÓRICA (DESDE 19/12/2025) (Rentabilidades pasadas NO GARANTIZAN rentabilidades futuras)



Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2021													
2022													
2023													
2024													
2025												0,15 %	**0,15 %**
2026	0,15 %	3,29 %	-2,25 %	-0,32 %	-0,48 %	-0,97 %	-0,12 %						**-0,77 %**

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



- **Activos reales.** Renta variable de productores de energía en sentido amplio (petróleo, gas y eléctricas), aproximaciones líquidas a activos ilíquidos (infraestructuras e inmobiliario cotizado) y sectores defensivos como consumo básico. Es deliberadamente distinto de la renta variable global: está diseñado para funcionar mejor en entornos inflacionarios.
- **Deuda pública a largo plazo.** Su función es la antifragilidad en crisis deflacionarias como 2008 o 2020. Sin riesgo de crédito y con duraciones muy largas, en el entorno de los 20 años: es el activo que más sube cuando todo lo demás baja.
- **Metales preciosos.** Oro físico, con la custodia de los lingotes repartida entre Londres y Suiza. Su función es proteger frente a la devaluación monetaria y el sobreendeudamiento de los gobiernos: no es pasivo de nadie y su correlación con bonos y bolsa es baja. No es solo un seguro: desde el fin de Bretton Woods ha rentado en torno a inflación +4/5% anual.
- **Divisas fuertes.** Diversifican el riesgo de devaluación del euro y aportan antifragilidad en crisis. En lugar de concentrar esa función en el dólar, replicamos con una cesta las funciones que hoy desempeña en solitario: la profundidad de la deuda pública americana, la credibilidad institucional del franco suizo, la utilidad transaccional del renminbi en Asia y la vinculación a materias primas del dólar australiano y las coronas nórdicas.
- **Retornos alternativos.** Rentabilidad positiva independiente de los mercados tradicionales. Destacan los bonos catástrofe: renta fija con rentabilidades superiores al high yield, cuyo riesgo de impago no depende de un evento económico sino de huracanes, terremotos o incendios. Una crisis financiera no causa terremotos. Completan el bloque multiestrategia, seguimiento de tendencias, long-short y carry de materias primas.

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 pare de Fineco en cuanto a su materialización. Para mas información ver Folleto Completo y DFI registrado en CNMV y disponible en www.fineco.com