FON FINECO GESTIÓN II, FI (CNMV: 3320)

Datos a: 31/08/2026

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: > 2 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:	02/12/2005 (registro) 16/09/2011 (gestión)
Valor liquidativo:	Diario
Ventana de liquidez:	Diaria
Patrimonio:	336.061.786 €

ISIN	Inv Min	Com Gestión	Com Resultados	TER	NAV
ES0164813034	0,00 €	0,70 %	5,00 %	0,58 %	9,72 €

OBJETIVO DE INVERSIÓN

La gestión toma como referencia la rentabilidad de la **Letra del Tesoro a 6 meses + 2%**, buscando una rentabilidad anual no garantizada similar a la del índice de referencia mediante estrategias periódicas, con vencimientos en febrero y agosto, construidas sobre la bolsa de **Estados Unidos.**

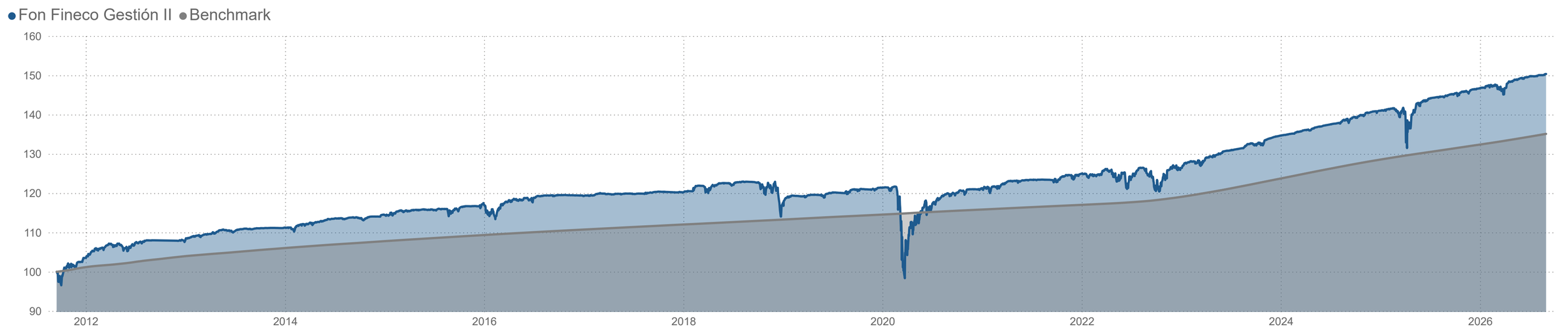
Si se producen caídas bursátiles superiores al diferencial fijado en cada estrategia (en torno al 15%, y no inferior al 5%), el fondo incurrirá en pérdidas equivalentes a las del índice bursátil menos el diferencial, las primas y los intereses cobrados.

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA ESTRATEGIA ACTUAL DEL FONDO

El fondo nace en 2011 como complemento a Fon Fineco Gestión, FI, con el objetivo no garantizado de superar la rentabilidad de la renta fija a corto plazo en un 2% anual, a través de renta fija a corto plazo y venta de protección sobre la bolsa de la Eurozona. La estrategia es sistemática, semestral, con vencimientos actuales en febrero y agosto, y un colchón de seguridad en torno al 15%. Se trata de una solución de inversión diferencial por sus características principales:

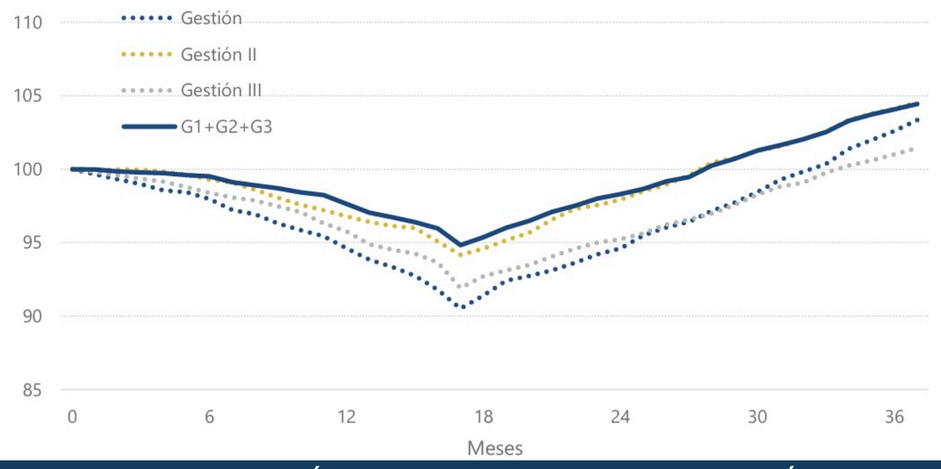
- **Gran complemento a la cartera tradicional:** la venta de volatilidad constituye una fuente de rentabilidad adicional que diversifica la cartera, aportando descorrelación con los activos tradicionales.
- **Rentabilidad todo terreno:** capaz de generar rentabilidad tanto en mercados alcistas como laterales 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.

EVOLUCIÓN HISTÓRICA (DESDE 16/09/2011) (Rentabilidades pasadas NO GARANTIZAN rentabilidades futuras)



Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2021	-1,03 %	1,05 %	1,22 %	0,28 %	0,14 %	0,10 %	0,02 %	-0,00 %	-0,51 %	1,23 %	-0,29 %	0,85 %	**3,04 %**
2022	-0,21 %	-0,02 %	1,05 %	-1,51 %	0,78 %	-1,35 %	2,45 %	-1,48 %	-3,19 %	3,43 %	1,81 %	-0,45 %	**1,11 %**
2023	1,23 %	-0,11 %	0,95 %	0,51 %	0,46 %	0,51 %	0,30 %	0,89 %	-0,04 %	0,32 %	0,97 %	0,39 %	**6,56 %**
2024	0,31 %	0,37 %	0,38 %	0,28 %	0,43 %	0,31 %	0,29 %	0,76 %	0,36 %	0,14 %	0,77 %	0,22 %	**4,71 %**
2025	0,31 %	-0,19 %	-0,45 %	-0,01 %	1,81 %	0,71 %	0,29 %	0,19 %	0,37 %	0,30 %	0,36 %	0,28 %	**4,03 %**
2026	0,42 %	0,09 %	-0,72 %	1,53 %	0,46 %	0,25 %	0,17 %	0,29 %					**2,50 %**

ESTRATEGIA 3.0: COMBINACIÓN DE MERCADOS Y VENCIMIENTOS (i)



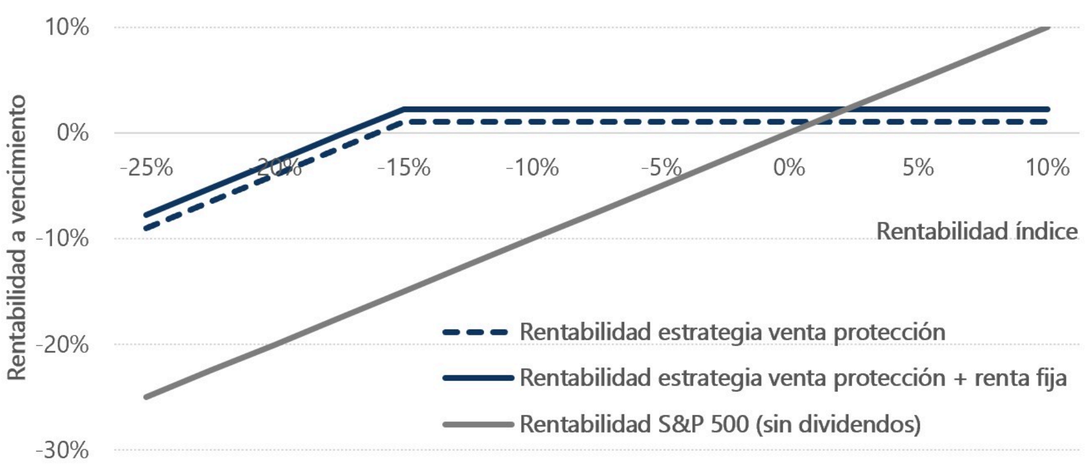
Mitiga los principales problemas de la estrategia de venta de protección: inestabilidad y dependencia del camino.

Una cartera equiponderada de Gestión, Gestión II y Gestión III sufre menos caídas en los peores escenarios, sin sacrificar rentabilidad esperada.

En el gráfico, se puede apreciar la capacidad de recuperación de cada estrategia tras el peor 5% de escenarios a 18 meses (simulación de Monte Carlo).

La combinación demuestra mayor capacidad de recuperación que las estrategias por separado. En concreto, tarda 11 meses en recuperar las caídas, frente a 17 meses en el caso del peor de los Gestiones de forma aislada.

FUNCIONAMIENTO TEÓRICO DE VENTA DE PROTECCIÓN (ii) *RENTABILIDAD SEMESTRAL*



RESUMEN DE LAS ULTIMAS ESTRATEGIAS SEMESTRALES (iii)

Estrategia	Periodo	Índice de referencia	Evolución del índice	Letra 6 meses (Rentabilidad real)	Fon Fineco Gestión (Rentabilidad neta)	Diferencia sobre Letra
13ª Estrategia	*Dic-18 Mar-19*	S&P 500	8,50%	-0,13%	**1,99%**	2,12%
14ª Estrategia	*Mar-19 May-19*	S&P 500	0,48%	-0,08%	**0,17%**	0,25%
15ª Estrategia	*May-19 Ago-19*	S&P 500	1,52%	-0,12%	**0,41%**	0,53%
16ª Estrategia	*Ago-19 Nov-19*	S&P 500	8,02%	-0,13%	**0,76%**	0,89%
17ª Estrategia	*Nov-19 Feb-20*	S&P 500	6,96%	-0,12%	**0,51%**	0,63%
18ª Estrategia	*Feb-20 Dic-20*	S&P 500	11,14%	-0,40%	**-0,41%**	-0,01%
19ª Estrategia	*Dic-20 Sept-21*	S&P 500	19,51%	-0,51%	**1,85%**	2,36%
20ª Estrategia	*Sept-21 Mar-22*	S&P 500	0,68%	-0,29%	**1,94%**	2,23%
21ª Estrategia	*Mar-22 Ago-22*	S&P 500	-5,26%	-0,24%	**0,27%**	0,51%
22ª Estrategia	*Ago-22 Feb-23*	S&P 500	-3,53%	0,22%	**1,62%**	1,40%
23ª Estrategia	*Feb-23 Ago-23*	S&P 500	7,12%	1,34%	**2,77%**	1,43%
24ª Estrategia	*Ago-23 Feb-24*	S&P 500	14,55%	1,82%	**2,69%**	0,87%
25ª Estrategia	*Feb-24 Ago-24*	S&P 500	10,96%	1,83%	**2,50%**	0,67%
26ª Estrategia	*Ago-24 Feb-25*	S&P 500	8,26%	1,63%	**2,00%**	0,38%
27ª Estrategia	*Feb-25 Ago-25*	S&P 500	7,57%	1,18%	**2,32%**	1,14%
28ª Estrategia	*Ago-25 Feb-26*	S&P 500	6,82%	0,97%	**1,98%**	1,01%
29ª Estrategia	*Feb-26 Ago-26*	S&P 500	11,07%	0,99%	**1,79%**	0,80%

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 (i) La simulación combina varias estrategias, por tanto, el comportamiento y rentabilidad real de la IIC podrá diferir significativamente de la ilustrada. (ii) La simulación asume una prima del 1% semestral, y renta fija al 2,5% anual. Los datos pueden variar en la medida en que se produzcan cambios significativos en la cartera. (iii) El índice de referencia en todas las estrategias es el S&P 500.