

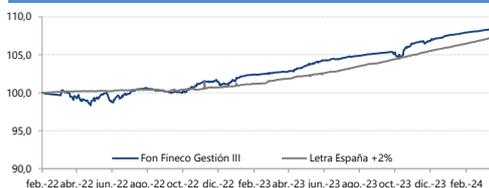
## Fon Fineco Gestión III, FI



### Claves de su inversión

Vocación inversora	Global						
Nivel de riesgo	1	2	3	4	5	6	7
Horizonte de inversión	Más de 2 años						

### Evolución histórica



### Estilo de gestión

El fondo se gestiona con estrategias sistemáticas de venta de protección Out of The Money sobre Nikkei 225 (Putwrite Strategy). La rentabilidad esperada del fondo proviene de tres fuentes: Renta Fija corto plazo, Beta sobre Nikkei 225 y Venta de Volatilidad del índice.

### Resumen de las últimas estrategias

Estrategia	Periodo	Evol. Índice	Renta Fija C/P	FF Gestión III	Dif. Sobre letra
1ª Estrategia	Mar-22 Oct-22	1,6%	-0,3%	0,4%	0,7%
2ª Estrategia	Oct-22 Abr-23	5,2%	0,8%	2,7%	1,9%
3ª Estrategia	Abr-23 Oct-23	13,4%	1,5%	2,6%	1,1%

### Datos del fondo

Depositario	Cecabank, S.A.
Auditor	PricewaterhouseCoopers, S.L.
ISIN	ES0139112009
Fecha inicio	18/02/2022

Datos a 29/03/2024	Patrimonio actual	75.050.213,84 €
	Valor liquidativo	10,8310

### Objetivo de inversión

El fondo nace en 2022 como complemento a Fon Fineco Gestión, FI y Fon Fineco Gestión II, FI. La estrategia toma como referencia el índice Nikkei 225. El equipo gestor realiza estrategias semestrales mediante ventas de put sobre el índice. El objetivo no garantizado del fondo es superar la rentabilidad de la renta fija a corto plazo en un 2%. El horizonte recomendado de inversión es de 2 años.

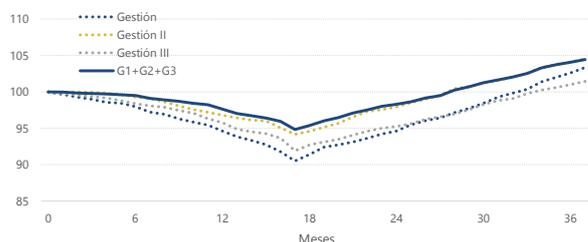
### Comentario de gestión

Este trimestre, la euforia por la inteligencia artificial y el control de la inflación han continuado impulsando los mercados bursátiles. Aunque ha habido aumentos en los tipos de interés, el sentimiento optimista sigue siendo fuerte en el mercado de renta variable.

Este optimismo se traduce también en volatilidades más bajas, que afectan negativamente a las rentabilidades futuras de Fon Fineco Gestión III; las primas que el fondo recibe por la venta de opciones son ahora algo más bajas que el trimestre anterior. A día de hoy, el fondo está invertido en las opciones put 27.500 de Nikkei 225 a abril de 2024.

A nivel estratégico, la gama de fondos de venta de protección de Fineco - Fon Fineco Gestión, Fon Fineco Gestión II o Fon Fineco Gestión III - ofrece una fuente de rentabilidad atractiva en entornos laterales, incluso bajistas de la renta variable. Cabe destacar que la combinación de estos fondos aporta diversificación de subyacentes y vencimientos, mejorando notablemente las medidas de desempeño de la cartera.

### Máxima caída a 18 meses y capacidad de recuperación posterior

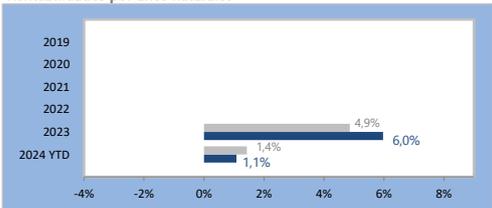


La cartera equiponderada de Gestión, Gestión II y Gestión III es la que menos caídas sufre en los peores escenarios (simulación Monte Carlo: promedio del peor 5% de escenarios a 18 meses).

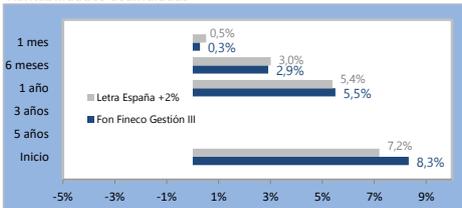
Además, tiene la mayor capacidad recuperación: tarda 11 meses en recuperar las caídas, frente a 17 meses en el caso del peor de los Gestiones de forma aislada.

### Rentabilidades (Rentabilidades pasadas NO GARANTIZAN rentabilidades futuras)

#### Rentabilidades por años naturales



#### Rentabilidades acumuladas



\*Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de rentabilidad histórica que resulte de utilidad

### Comisiones\*

Comisión gestión fija	0,70%	s/patrimonio
Comisión gestión variable **	5,00%	s/resultados
Comisión depósito	0,027%	s/patrimonio
Comisión suscripción ***	-	
Comisión reembolso ***	-	

\* Véase folleto

\*\* Para detalles del sistema de imputación, véase folleto

\*\*\* Sobre importe suscrito, salvo en las ventanas de liquidez

### Ejemplo ilustrativo de costes/rentabilidades

Una inversión de 10.000 € durante un periodo de 5 años y una rentabilidad esperada del 5% alcanzaría un valor final de 12.192 € y unos gastos totales de 533 €. Si no se aplicara ninguna comisión, la inversión tendría un valor de 12.725 €. Esto significa que la rentabilidad total después de gastos es del 22%.

### Desglose promedio de comisiones por año (€):

Gastos Totales Fijos (TER ex-ante): 83 €

Comisión de Éxito sobre resultados positivos: 24 €

La comisión por traspaso, suscripción y reembolso es 0 €.

\* Cálculos basados en costes ex-ante.

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 más información ver Folleto Completo y DFI registrado en CNMV y disponible en [www.fineco.com](http://www.fineco.com)

29/03/2024

[www.fineco.com](http://www.fineco.com)