

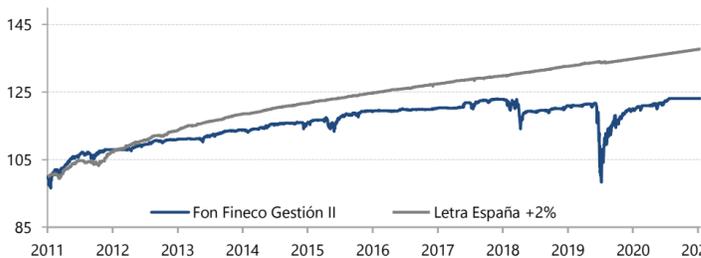
Fon Fineco Gestión II, FI



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 S&P 500 (Putwrite Strategy). La rentabilidad esperada del fondo proviene de tres fuentes: Renta Fija corto plazo, Beta sobre S&P 500 y Venta de Volatilidad del índice.

Resumen de las últimas estrategias

Estrategia	Periodo	Índice de referencia	Evol. Índice	Renta Fija C/P	FF Gestión II
6ª Estrategia	Dic 13 - Dic 14	S&P 500	14,9%	0,3%	2,6%
7ª Estrategia	Dic 14 - Dic 15	S&P 501	0,6%	0,1%	2,5%
8ª Estrategia	Dic-15 Dic-16	S&P 502	4,1%	0,1%	2,5%
9ª Estrategia	Dic-16 Dic-17	S&P 503	19,4%	-0,2%	0,8%
10ª Estrategia	Dic-17 Mar-18	S&P 504	-1,2%	-0,2%	0,7%
11ª Estrategia	Mar-18 Jun-18	S&P 505	2,9%	-0,1%	1,0%
12ª Estrategia	Jun-18 Sep-18	S&P 506	7,2%	-0,1%	0,5%
12ª Estrategia	Sep-18 Dic-18	S&P 507	-17,6%	-0,1%	-5,8%
13ª Estrategia	Dic-18 Mar-19	S&P 508	8,5%	-0,1%	2,0%
14ª Estrategia	Mar-19 May-19	S&P 509	0,5%	-0,1%	0,2%
15ª Estrategia	May-19 Ago-19	S&P 510	1,5%	-0,1%	0,4%
16ª Estrategia	Ago-19 Nov-19	S&P 511	8,0%	-0,1%	0,8%
17ª Estrategia	Nov-19 Feb-20	S&P 512	7,0%	-0,1%	0,5%
18ª Estrategia	Feb-20 Dic-20	S&P 513	11,1%	-0,4%	-0,4%
19ª Estrategia	Dic-20 Sept-21	S&P 514	19,5%	-0,5%	1,9%

Datos del fondo

Depositorio	Caceis Bank Spain S. A.
Auditor	PricewaterhouseCoopers, S.L.
ISIN	ES0164813034
Fecha cambio política	16/09/2011

Datos a	Patrimonio actual	261.313.763,83 €
30/09/2021	Valor liquidativo	7,9401

Objetivo de inversión

El fondo nace en 2008 como complemento a Fon Fineco Gestión, FI. En enero de 2011 se adapta la estrategia tomando como referencia el S&P 500. El equipo gestor realiza estrategias trimestrales 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

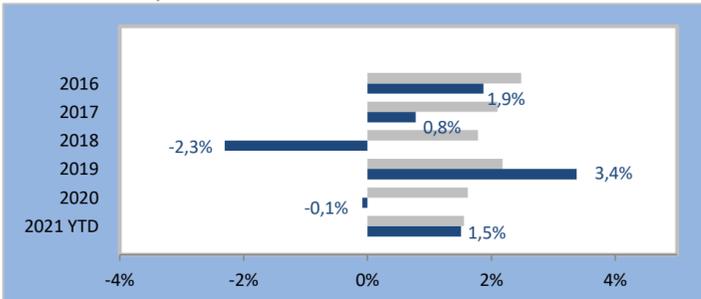
Tras años de calma, y como consecuencia de la crisis del coronavirus, la volatilidad ha vuelto con fuerza a los mercados de renta variable; se ha ido normalizando desde el pico de marzo de 2020, pero todavía esta notablemente por encima de la era pre-covid.

A día de hoy, Fon Fineco Gestión II tiene vendida la opción Put 3800 de S&P 500 a marzo de 2022.

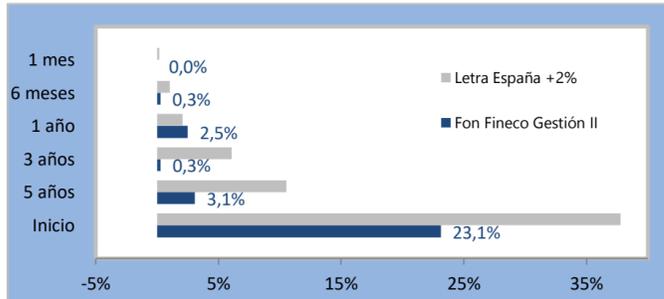
En este contexto de nerviosismo en el mercado, la gama de fondos de venta de protección de Fineco - Fon Fineco Gestión, Fon Fineco Gestión II o Millenium Fund - ofrecen una fuente de rentabilidad atractiva en entornos laterales, incluso bajistas de la renta variable.

Rentabilidades (Rentabilidades pasadas NO GARANTIZAN rentabilidades futuras)

Rentabilidades por años naturales



Rentabilidades acumuladas



Comisiones*

Comisión gestión fija	0,70%	s/patrimonio
Comisión gestión variable **	5,00%	s/resultados
Comisión depósito	0,036%	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 3,2% alcanzaría un valor final de 11.217 € y unos gastos totales de 467 €. Si no se aplicara ninguna comisión, la inversión tendría un valor de 11.684 €. Esto significa que la rentabilidad total después de gastos es del 12%.

Desglose promedio de comisiones por año (€):

Gastos Totales Fijos (TER ex-ante): 80 €

Comisión de Exito sobre resultados positivos: 13 €

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