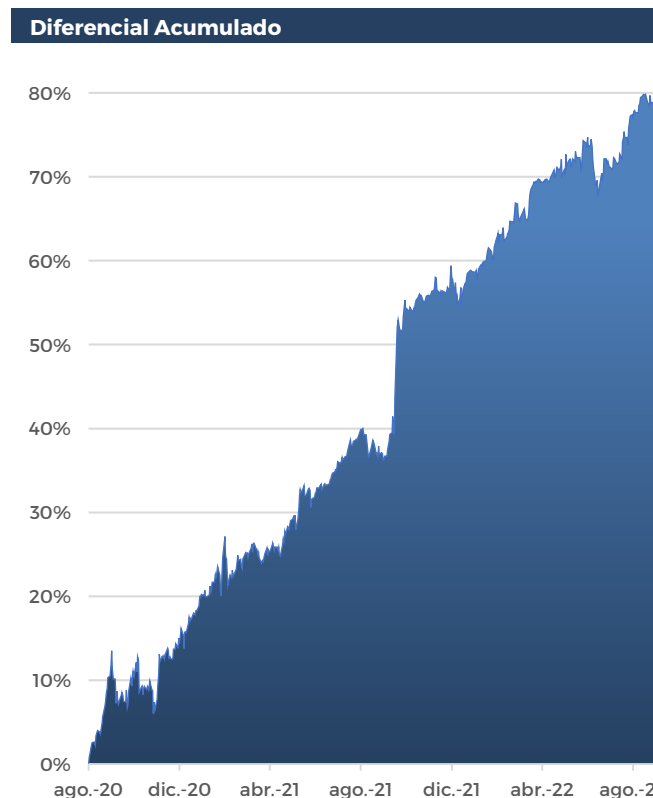
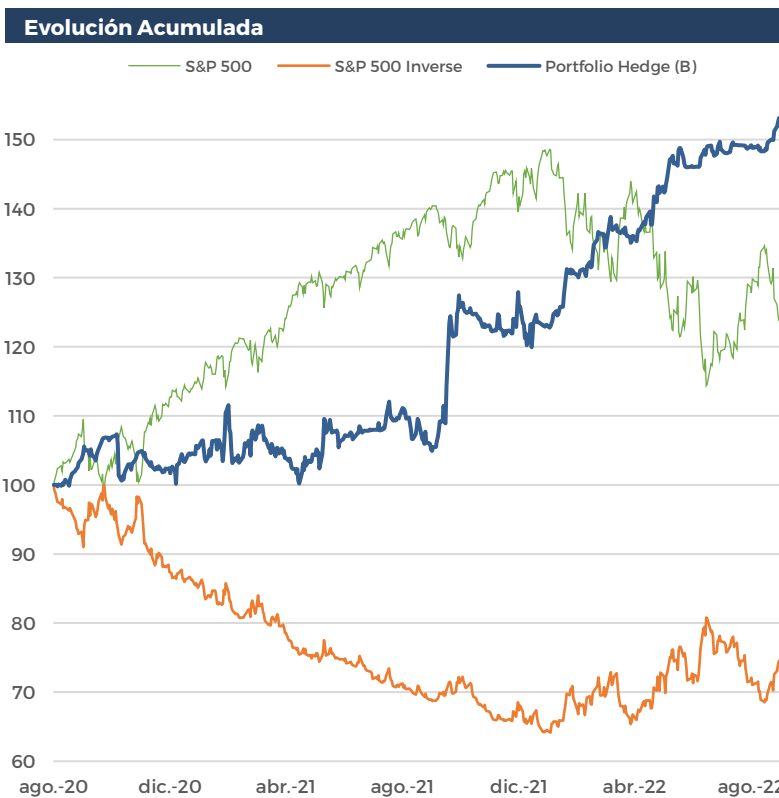


# Portfolio Hedge - Clase B

Información	
Gestora	GlobalFinanzas IC, AV, SA
Forma Jurídica	Mandato de Gestión
Divisa	EUR
Categoría	Tail Risk Hedge. Long Vol
Comisión Gestión	0%
Comisión Éxito	20% + IVA

	S&P 500		PORTFOLIO HEDGE	
	Total Return	Inverso (Benchmark)	Relativo BM	Absoluto
<b>Resultado Neto</b>	+24%	-26%	<b>+79%</b>	<b>+53%</b>
<b>Resultado Anualizado</b>	+11%	-13%	<b>+35%</b>	<b>+22%</b>
<b>Máximo Drawdown</b>	-23%	-36%	<b>+26%</b>	<b>-10%</b>
<b>Volatilidad Anualizada</b>	18%	18%	<b>-3%</b>	<b>14%</b>
<b>Correlación S&amp;P 500</b>	1,0	-1,0	<b>+0,4</b>	<b>-0,6</b>

Resultados Mensuales (%)																
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Vola.	M. DD	S&P	HEDGE
<b>2020</b>								+3,7	+2,9	-1,8	-2,3	+3,0	<b>11,3</b>	<b>-6,7</b>	<b>+15,4</b>	<b>+5,4</b>
<b>2021</b>	+4,8	-2,3	-2,7	-0,5	+1,8	+1,6	+2,0	-3,8	+20,4	-3,5	+2,1	-1,9	<b>18,1</b>	<b>-10,2</b>	<b>+27,9</b>	<b>+16,9</b>
<b>2022</b>	+5,9	+4,5	-0,2	+5,0	+2,2	+2,5	-0,7	+3,0					<b>8,6</b>	<b>-2,7</b>	<b>-16,2</b>	<b>+24,3</b>



## Estrategia de Inversión

### PERFIL INVERSOR

Destinado a inversores que además de rentabilidad positiva, busquen diversificar con un producto cuyo mejor escenario se produce en momentos de aumento de volatilidad y caídas en la renta variable.

### OBJETIVO

Obtener rendimientos positivos en años alcistas del S&P 500 y superar la inversa de las caídas en años bajistas.

### ESTRATEGIA

Combinación de estrategias de generación de ingresos constantes en mercados laterales o poco alcistas junto con estrategias de cobertura de riesgo de cola.

### INSTRUMENTOS UTILIZADOS

Posición neta alcista en volatilidad y corta en índices a través de opciones y futuros.

## HEDGE

Long VIX  
Short S&P 500

COBERTURA DE RIESGO DE COLA		COBERTURA DE CORRECCIONES	
<b>VIX STRUCTURE ARBITRAGE</b>	<b>TAIL RISK HEDGE</b>	<b>CORRECTION HEDGE</b>	<b>VIX EXTREMES ARBITRAGE</b>
Opciones Futuros VIX	Opciones Futuros S&P 500	Opciones Futuros S&P 500	Opciones Futuros VIX