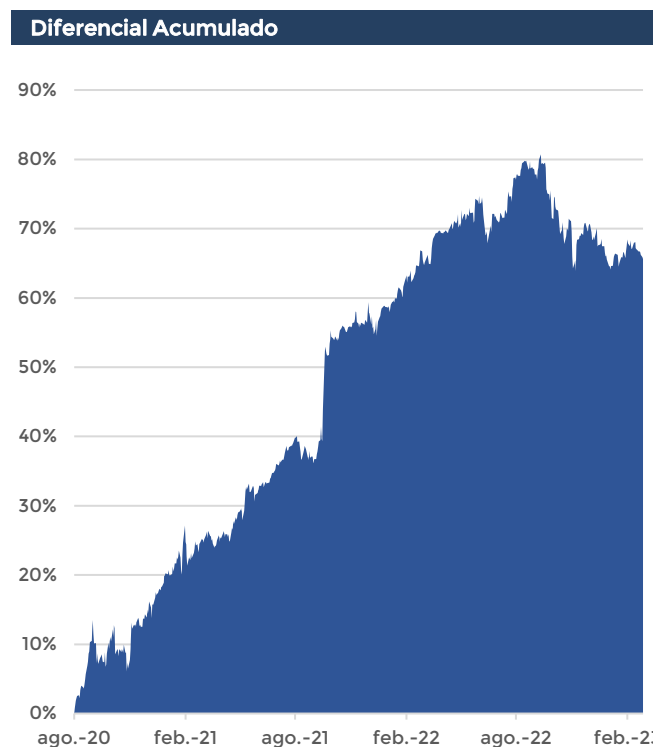
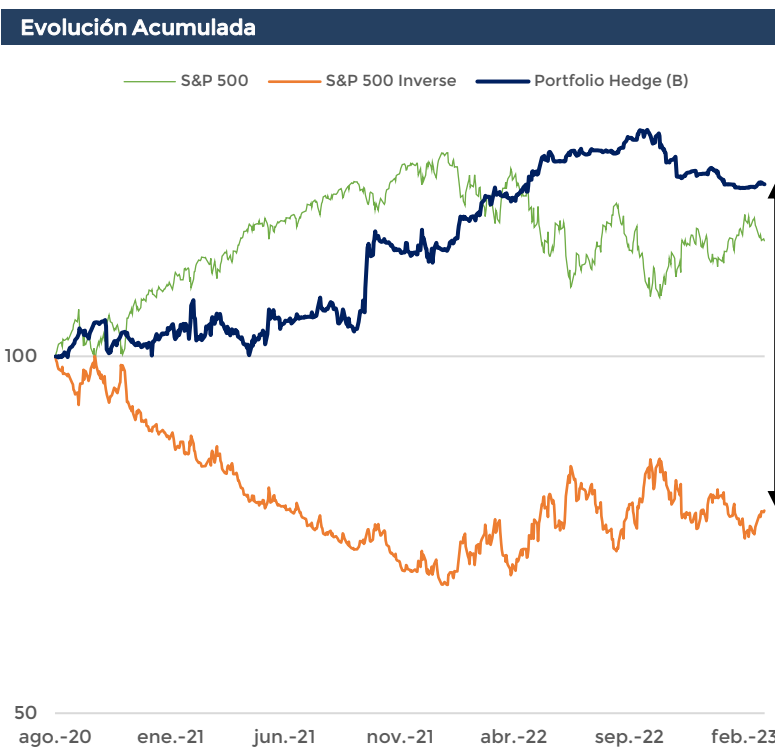


Portfolio Hedge - Clase B

Información	
Gestora	GlobalFinanzas IG, 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
Resultado Neto	+25%	-26%	+66%	+40%
Resultado Anualizado	+9%	-11%	+24%	+14%
Máximo Drawdown	-25%	-36%	+25%	-11%
Volatilidad Anualizada	19%	19%	-5%	13%
Correlación S&P 500	1,0	-1,0	+0,5	-0,5

Resultados Mensuales (%)																
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Vola.	M. DD	S&P	HEDGE
2020								+3,7	+2,9	-1,8	-2,3	+3,0	11,3	-6,7	+15,4	+5,4
2021	+4,8	-2,3	-2,7	-0,5	+1,8	+1,6	+2,0	-3,8	+20,4	-3,5	+2,1	-1,9	18,1	-10,2	+27,9	+16,9
2022	+5,9	+4,5	-0,2	+5,0	+2,2	+2,5	-0,7	+3,0	+0,2	-4,4	-3,2	-0,1	9,0	-8,9	-18,2	+15,0
2023	-2,1	+0,7											4,1	-2,2	+3,6	-1,4



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	
VIX STRUCTURE ARBITRAGE	TAIL RISK HEDGE	CORRECTION HEDGE	VIX EXTREMES ARBITRAGE
Opciones Futuros VIX	Opciones Futuros S&P 500	Opciones Futuros S&P 500	Opciones Futuros VIX