

Capital, PP

DATOS GENERALES

Categoría:	RF Mixta Euro
Integrado en:	N.B. FUTURFONDO, FP
Sociedad Gestora:	Novo Banco Pensiones
Nº Registro DGS del Plan:	N4636
Inversión mínima (€):	30
Comisión anual gestión:	1,00%
Comisión anual depósito:	0,05%
Defensor del partícipe:	G.A. Previgalia, S.L.
Valor liquidativo:	12,14
Patrimonio del Fondo (mill €):	2,89
Partícipes del Fondo:	55
Beneficiarios del Fondo:	6

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

Plan de Pensiones del sistema individual integrado en N.B. Futurfondo, FP.

Invertirá entorno a un 20% de su patrimonio en renta variable, fundamentalmente de países miembros de la OCDE (máximo 30% en países emergentes). Puntualmente el fondo podrá asumir una mayor o menor ponderación en renta variable, aunque nunca superior al 30%. El resto del patrimonio podrá estar invertido en activos de renta fija pública y privada, de emisores de países de la OCDE con un rating mínimo de BBB- y hasta un máximo del 30% inferior a BBB-. Las inversiones podrán hacerse en contado, derivados y/o IIC's.

Los activos estarán denominados en euros, con un máximo del 30% en moneda no euro.

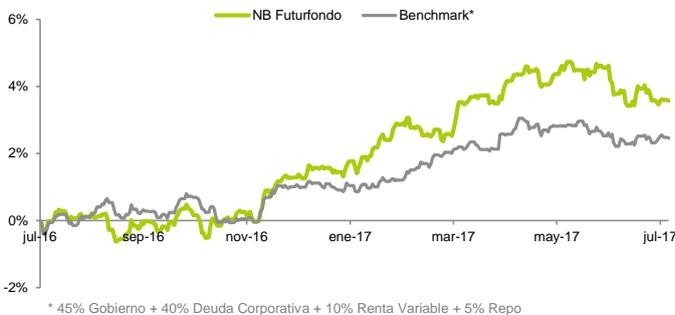
TIPO DE PARTÍCIPE A QUIÉN SE DIRIGE Y PERFIL DE RIESGO:

El fondo se dirige a un perfil de inversor moderado que busque una rentabilidad superior a la que ofrecen los activos más conservadores, a través del plus que ofrece a medio/largo plazo la parte minoritaria en renta variable.

Por su carácter moderado este Plan de Pensiones es adecuado para personas de edad en torno a los 50-60 años, con un horizonte amplio hasta la jubilación.

ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

RENTABILIDAD ULTIMOS 12 MESES



* 45% Gobierno + 40% Deuda Corporativa + 10% Renta Variable + 5% Repo

EXPOSICIÓN ACTUAL

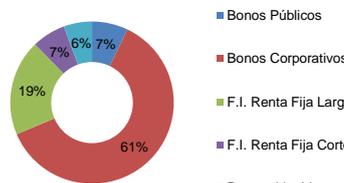
Sobre Patrimonio	% Bolsa	20%
	Duración	0,00
	% Divisa No Euro	7%
	% Alternativos	0%
Sobre Renta Fija	% RF Privada	90%
	% RF < AAA	98%

Datos Históricos	2017 YTD	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2016	2015	2014
Rentabilidad Fondo / TAE	2,28% / 3,97%	-0,20% / -2,42%	3,57%	1,62%	2,00%	6,85%
Rentabilidad Bench / TAE	1,46% / 2,54%	0,25% / 3,08%	2,46%	0,49%	-0,25%	1,94%
Ratio Sharpe Fondo			1,66	0,51	0,52	2,65
Ratio Sharpe Bench			1,72	0,18	-0,11	0,98
Volatilidad Anualizada	2,19%	2,40%	2,16%	3,20%	3,83%	2,59%
Caída máx. mensual	-2,54%	-	-0,67%	-1,43%	-1,77%	0,08%
% Meses positivos	71%	-	75%	67%	58%	100%

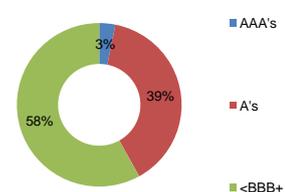
Fondo vs Benchmark	F	B
Acciones	19,6%	10,0%
Fondos Renta Variable		
Total Activos Renta Variable	19,6%	10,0%
Derivados RV Comprometidos		
Bonos	54,5%	85,0%
Bonos Públicos	5,7%	45,0%
Bonos Corporativos	48,9%	40,0%
Titulizaciones		
Repo/Liquidez	5,3%	5,0%
IPFs		
Fondos Renta Fija c/p & Monetarios	5,3%	
Fondos Renta Fija l/p	15,2%	
Total Activos Renta Fija	80,4%	90,0%
Derivados RF Comprometidos		
Fondos Alternativos		
Otros Fondos de Inversión		
Total Otros Activos		
Derivados Divisa		
Total Patrimonio sin derivados	100,0%	100,0%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA

DISTRIBUCIÓN ACTIVOS RF



DISTRIBUCIÓN RATING RF



PRINCIPALES VALORES

Sector	Descripción	% Patrimonio
FI Renta Fija Corto	PA NB CAPITAL PLUS FI	5,3%
FI Renta Fija Largo	MUZINICH ENH YD ST "A" (EURHGD) ACC	5,2%
FI Renta Fija Largo	CAPITAL AT WORK CORPORATE BONDS "C"	5,0%
FI Renta Fija Largo	PICTET ASIAN LOC CURR DEBT "I" (EUR)ACC	4,9%
Bonos Corporativos	CASINO GUICHARD 4,726% 26052021	4,1%
Bonos Corporativos	XYL 2,25% 11/03/2023	3,7%
Bonos Corporativos	HARMAN 2% 270522	3,7%

Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición o venta, o para realizar cualquier transacción. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo y debe considerarse como opiniones de la Gestora que son susceptibles de cambio. La decisión de suscribir o reembolsar participaciones deberá realizarse en base a los documentos que recogen las Especificaciones y la Política de Inversión de cada Plan, disponibles en la entidad depositaria y en www.nbpensiones.es. La información contenida en la presente comunicación hace o puede hacer referencia a rendimientos pasados o a datos sobre rendimientos pasados de instrumentos financieros, índices financieros, medidas financieras o servicios de inversión, en consecuencia, los destinatarios o los receptores de la misma advertidos de que dichas referencias a rendimientos pasados no son, ni pueden servir, como indicador fiable de posibles resultados futuros, ni como garantía de alcanzar tales resultados.