

NB GLOBAL FLEXIBLE 0-50, FI

DATOS GENERALES

<b>Categoría:</b>	<b>Global</b>
Código ISIN:	ES0137942001
Nº Registro CNMV:	03825
Perfil de Riesgo:	4 en una escala del 1 al 7
Inversión mínima (€):	10
Comisión anual gestión:	1,20%
Comisión anual depósito:	0,05%
Comisión de suscripción:	0%
Comisión de reembolso:	0%
Valor liquidativo:	13,26
Patrimonio (mill €):	11,67
Participes:	571

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

Es un fondo de gestión totalmente flexible con capacidad de actuación a nivel global.

El fondo invertirá directa e indirectamente (a través de IIC de carácter financiero) en activos de renta variable, renta fija, divisas y en otros instrumentos financieros cuya rentabilidad está ligada a la de otros activos (materias primas, inflación, dividendos, etc.). La única restricción de inversión es el máximo del 50% de exposición total a renta variable. El fondo no tiene un índice de referencia y se gestionará de forma muy flexible con el objetivo de optimizar la relación rentabilidad/riesgo de la cartera, para lo que se aprovecharán todos los tipos de activos y se buscará en cada momento la mejor proporción entre ellos. Tiene como objetivo generar rentabilidades positivas y consistentes en el medio/largo plazo con una volatilidad acotada.

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

El fondo se dirige a aquellos inversores de corte patrimonial que, delegando la distribución de sus inversiones en el gestor del fondo, persiguen un resultado positivo sostenido en el tiempo, asumiendo las volatilidades a corto plazo que afectan a los diferentes mercados.

ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

RENTABILIDAD ULTIMOS 12 MESES



EXPOSICIÓN ACTUAL

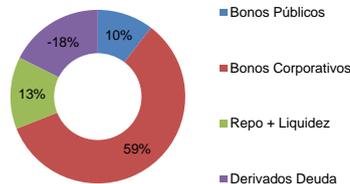
<b>Sobre Patrimonio</b>	<b>% Bolsa</b>	50%
	<b>Duración</b>	1,05
	<b>% Divisa No Euro</b>	30%
	<b>% Alternativos</b>	0%
<b>Sobre Renta Fija</b>	<b>% RF Privada</b>	85%
	<b>% RF &lt; AAA</b>	98%

Datos Históricos	2018 YTD	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2017	2016	2015
<b>Rentabilidad Fondo / TAE</b>	<b>2,58%</b> / 6,36%	0,40% / 4,93%	4,09%	5,06%	1,22%	-1,33%
<b>Rentabilidad Bench / TAE</b>	<b>0,69%</b> / 1,68%	0,14% / 1,66%	1,67%	1,67%	1,79%	2,03%
<b>Ratio Sharpe Fondo</b>			<b>0,67</b>	1,15	0,16	-0,19
<b>Ratio Sharpe Bench</b>			<b>645,28</b>	566,26	219,55	274,54
<b>Volatilidad Anualizada</b>	<b>7,43%</b>	4,95%	6,09%	4,41%	7,54%	7,01%
<b>Caida máx. mensual</b>	<b>-1,48%</b>	-	-1,99%	-1,99%	-3,48%	-3,46%
<b>% Meses positivos</b>	<b>60%</b>	-	67%	75%	42%	42%

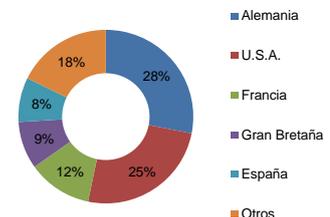
Fondo vs Benchmark	F	B
Acciones	44,9%	
Fondos Renta Variable	2,2%	
<b>Total Activos Renta Variable</b>	<b>47,0%</b>	
Derivados RV Comprometidos	3,0%	
Bonos	43,2%	
Bonos Públicos	6,5%	
Bonos Corporativos	36,6%	
Titulizaciones		
Repo/Liquidez	8,6%	
IPFs		
Fondos Renta Fija c/p & Monetarios		
Fondos Renta Fija I/p		
<b>Total Activos Renta Fija</b>	<b>51,8%</b>	
Derivados RF Comprometidos	-11,0%	
Fondos Alternativos		
Otros Fondos de Inversión	1,2%	
<b>Total Otros Activos</b>	<b>1,2%</b>	
Derivados Divisa	-7,0%	
<b>Total Patrimonio sin derivados</b>	<b>100,0%</b>	

ESTRUCTURA DE LA CARTERA

DISTRIBUCIÓN ACTIVOS RF



DISTRIBUCIÓN PAISES RV



PRINCIPALES VALORES

Sector	Descripción	% Patrimonio
Bonos Públicos	BTPS 2,05% 01082027	5,1%
Acciones	AC KERING	3,4%
Acciones	AC CANCOM SE	2,3%
Acciones	AC WIRECARD AG	2,3%
Bonos Corporativos	TELECOM ITALIA 6,999% 040618	2,3%
FI Renta Variable	PA PATRIMONY FUND	2,2%
Bonos Corporativos	AMERICA MOVIL SAB 3,259% 22072023	2,0%

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 al Folleto explicativo de cada fondo, disponibles en [www.nbgestion.es](http://www.nbgestion.es) o en [www.cnmv.es](http://www.cnmv.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.