

NB RENTA FIJA LARGO, FI

DATOS GENERALES

Categoría:	Renta Fija Euro
Código ISIN:	ES0168662031
Nº Registro CNMV:	01777
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:	108,88
Patrimonio (mill €):	8,97
Participes:	342

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

Fondo de renta fija euro que invierte en activos de renta fija pública y/o privada de países de la OCDE, principalmente zona Euro. La duración media de la cartera oscilará entre 2 y 5 años.

En cuanto a la calidad crediticia, las emisiones tendrán alta calidad (mínimo A-) y hasta un máximo del 50% de la exposición total podrá estar en emisiones de calidad media (entre BBB+ y BBB-). La exposición a riesgo divisa será inferior al 10% de la exposición total. Las emisiones tendrán el rating mínimo aquí descrito o, si fuera inferior, el rating que tenga el Reino de España en cada momento.

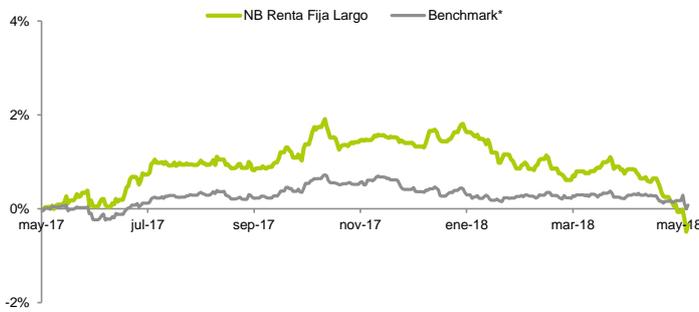
La gestión toma como referencia el comportamiento del índice 95% Merrill Lynch Large Cap Corporate y un 5% AFI Repo.

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

El fondo se dirige a aquellos inversores que aspiren a obtener las rentabilidades que ofrece la renta fija a medio/largo plazo, asumiendo ciertas oscilaciones en el valor de sus participaciones en el transcurso de su inversión como consecuencia tanto de las fluctuaciones de los tipos de interés como de la percepción de la solvencia del emisor en los mercados.

ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

RENTABILIDAD ULTIMOS 12 MESES



* 20% Gobierno + 70% Deuda Corporativa + 10% Repo

EXPOSICIÓN ACTUAL

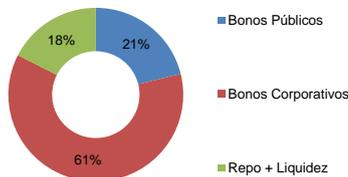
Sobre Patrimonio	% Bolsa	0%
	Duración	3,00
	% Divisa No Euro	0%
	% Alternativos	0%
Sobre Renta Fija	% RF Privada	74%
	% RF < AAA	100%

Datos Históricos	2018 YTD	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2017	2016	2015
Rentabilidad Fondo / TAE	-1,65% / -3,93%	-1,16% / -13,26%	-0,34%	2,22%	2,56%	-2,22%
Rentabilidad Bench / TAE	-0,29% / -0,69%	-0,23% / -2,80%	0,07%	0,78%	1,85%	0,36%
Ratio Sharpe Fondo			-0,27	1,64	1,01	-0,86
Ratio Sharpe Bench			0,11	1,05	2,34	0,41
Volatilidad Anualizada	1,28%	1,55%	1,26%	1,36%	2,54%	2,58%
Caida máx. mensual	-1,17%	-	-1,17%	-0,58%	-1,53%	-2,69%
% Meses positivos	40%	-	50%	58%	58%	50%

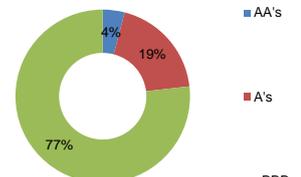
Fondo vs Benchmark	F	B
Acciones		
Fondos Renta Variable		
Total Activos Renta Variable		
Derivados RV Comprometidos		
Bonos	82,6%	90,0%
Bonos Públicos	21,2%	20,0%
Bonos Corporativos	61,4%	70,0%
Titulizaciones		
Repo/Liquidez	17,4%	10,0%
IPFs		
Fondos Renta Fija c/p & Monetarios		
Fondos Renta Fija l/p		
Total Activos Renta Fija	100,0%	100,0%
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
Bonos Públicos	LETRA DEL TESORO 17/08/2018	16,7%
Bonos Públicos	LETRA DEL TESORO 17/08/2018	4,5%
Bonos Corporativos	ORANGE 5% PERP	2,6%
Bonos Corporativos	NN GROUP VAR 13012048	2,5%
Bonos Corporativos	EDF 5% PERPETUA	2,4%
Bonos Corporativos	BHARTI AIRTEL 3,375% 200521	2,4%
Bonos Corporativos	BANK OF AMERICA 1,625% 140922	2,3%

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 o en 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.