

NR Fondo 1

DATOS GENERALES

Categoría:	Global
Código ISIN:	ES0166474033
Nº Registro CNMV:	01377
Perfil de Riesgo:	6 en una escala del 1 al 7
Inversión mínima (€):	10
Comisión anual gestión:	0,25%
Comisión anual depósito:	0,07%
Comisión de suscripción:	0%
Comisión de reembolso:	0%
Valor liquidativo:	93,70
Patrimonio (mill €):	13,83
Participes:	117

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

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

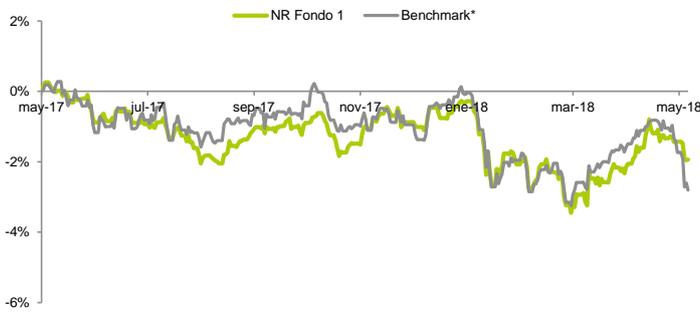
El fondo invertirá directa e indirectamente (a través de IIC de carácter financiero) en activos de renta variable, renta fija, divisas y en otros instrumentos financieros cuya rentabilidad está ligada a la de otros activos (materias primas, inflación, dividendos, etc.). No tiene ninguna restricción de inversión, ni por tipo de activo ni por área geográfica. 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



* 35% Gobierno + 30% Deuda Corporativa + 30% Renta Variable + 5% Repo

EXPOSICIÓN ACTUAL

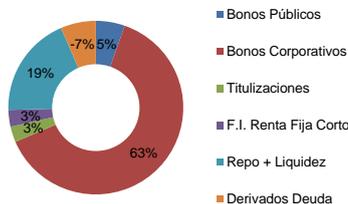
Sobre Patrimonio	% Bolsa	36%
	Duración	1,18
	% Divisa No Euro	18%
	% Alternativos	0%
Sobre Renta Fija	% RF Privada	92%
	% RF < AAA	93%

Datos Históricos	2018 YTD	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2017	2016	2015
Rentabilidad Fondo / TAE	-0,94% / -2,25%	-0,10% / -1,26%	-1,94%	2,97%	2,02%	1,59%
Rentabilidad Bench / TAE	-1,43% / -3,43%	-1,48% / -16,61%	-2,81%	1,90%	0,37%	-0,03%
Ratio Sharpe Fondo			-0,63	1,05	0,50	0,30
Ratio Sharpe Bench			-0,78	0,58	0,05	0,00
Volatilidad Anualizada	4,07%	3,21%	3,08%	2,84%	4,02%	5,25%
Caida máx. mensual	-1,26%	-	-1,26%	-0,88%	-1,37%	-2,49%
% Meses positivos	40%	-	33%	50%	67%	67%

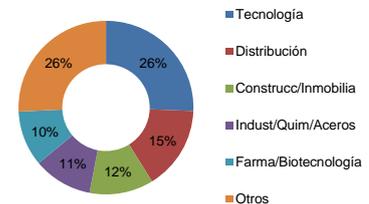
Fondo vs Benchmark	F	B
Acciones	34,3%	30,0%
Fondos Renta Variable	1,2%	
Total Activos Renta Variable	35,6%	30,0%
Derivados RV Comprometidos		
Bonos	49,4%	65,0%
Bonos Públicos	3,7%	35,0%
Bonos Corporativos	43,7%	30,0%
Titulizaciones	2,0%	
Repo/Liquidez	12,9%	5,0%
IPFs		
Fondos Renta Fija c/p & Monetarios	2,2%	
Fondos Renta Fija l/p		
Total Activos Renta Fija	64,4%	70,0%
Derivados RF Comprometidos	-4,5%	
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 SECTORIAL RV



PRINCIPALES VALORES

Sector	Descripción	% Patrimonio
Bonos Corporativos	EDF 5,375% PERPETUA	3,2%
Bonos Corporativos	VOLKSWAGEN FLOAT PERP 14062166	3,0%
Bonos Corporativos	SOCGEN FLOTANTE 010422	2,9%
Bonos Corporativos	HSBC HOLDINGS FLOAT 27/09/22	2,9%
Bonos Corporativos	BNP FLOAT 22/09/2022	2,9%
Bonos Corporativos	BANK OF AMERICA FLOAT 04/05/2023	2,9%
Bonos Corporativos	GOLDMAN SACHS FLOAT 09/09/2022	2,9%

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.