

FCS Gestión Flexible FI

DATOS GENERALES

Categoría:	Global
Código ISIN:	ES0165947005
Nº Registro CNMV:	04789
Perfil de Riesgo:	5 en una escala del 1 al 7
Inversión mínima (€):	10
Comisión anual gestión:	2,00%
Comisión anual depósito:	0,05%
Comisión de suscripción:	0%
Comisión de reembolso:	0%
Valor liquidativo:	10,58
Patrimonio (mill €):	19,95
Participes:	1.195

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

Fondo global, subgestionado por FCS Asset Management, que podrá invertir de manera diversificada, directa o indirectamente a través de IIC, en renta variable y renta fija, sin preestablecer ningún porcentaje por tipo de activo. Tanto los emisores como los mercados en que cotizan los activos serán principalmente OCDE, pudiendo invertir hasta un 40% en mercados emergentes.

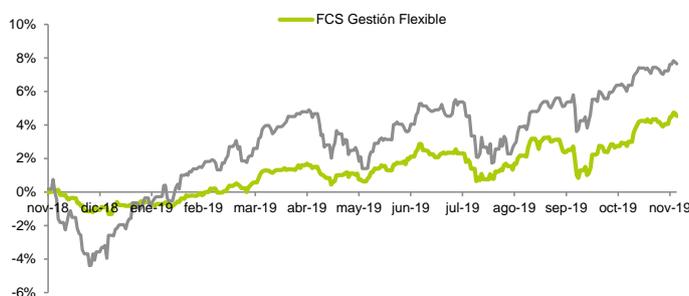
El riesgo de divisa podrá llegar al 100% de la exposición total. El objetivo de la gestión será obtener una rentabilidad adecuada al objetivo de volatilidad máxima del 15% anual.

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, y a través de una inversión diversificada que permita aprovechar oportunidades en un entorno financiero global, persiguen un resultado crecimiento de su capital a medio plazo, asumiendo las volatilidades que afectan a los diferentes mercados.

ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

RENTABILIDAD ULTIMOS 12 MESES



* 15% Gobierno + 30% Deuda Corporativa + 50% Renta Variable + 5% Repo

EXPOSICIÓN ACTUAL

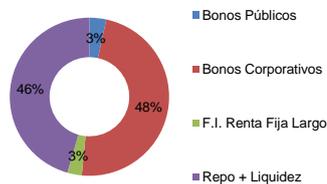
Sobre Patrimonio	% Bolsa	45%
	Duración	0,21
	% Divisa No Euro	17%
	% Alternativos	2%
Sobre Renta Fija	% RF Privada	93%
	% RF < AAA	100%

Datos Históricos	2019 YTD	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2018	2017	2016
Rentabilidad Fondo / TAE	5,49% / 6,04%	1,59% / 21,12%	4,54%	-5,23%	-	-
Rentabilidad Bench / TAE	10,96% / 12,07%	1,45% / 19,17%	7,46%	-6,00%	-	-
Ratio Sharpe Fondo			1,36	-1,69	-	-
Ratio Sharpe Bench			1,18	-0,96	-	-
Volatilidad Anualizada	3,42%	3,17%	3,35%	3,10%	-	-
Caída máx. mensual	-0,95%	-	-0,95%	-1,86%	-	-
% Meses positivos	82%	-	75%	25%	-	-

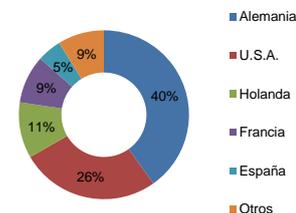
Fondo vs Benchmark	F	B
Acciones	19,7%	50,0%
Fondos Renta Variable	20,3%	
Total Activos Renta Variable	40,1%	50,0%
Derivados RV Comprometidos	5,1%	
Bonos	29,7%	45,0%
Bonos Públicos	2,0%	15,0%
Bonos Corporativos	27,7%	30,0%
Titulizaciones		
Repo/Liquidez	26,2%	5,0%
IPFs		
Fondos Renta Fija c/p & Monetarios		
Fondos Renta Fija l/p	1,7%	
Total Activos Renta Fija	57,6%	50,0%
Derivados RF Comprometidos		
Fondos Alternativos	1,8%	
Otros Fondos de Inversión	0,6%	
Total Otros Activos	2,4%	
Derivados Divisa		
Total Patrimonio sin derivados	100,0%	100,0%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA

DISTRIBUCIÓN ACTIVOS RF



DISTRIBUCIÓN PAISES RV



PRINCIPALES VALORES

Sector	Descripción	% Patrimonio
Repo + Liquidez	BONO DEL ESTADO 1,15% 300720	7,8%
FI Renta Variable	BSF EUROP OPPORTUNITIES EXTENSION "D2" A	2,6%
Bonos Corporativos	RENAUL FLOAT 041124	2,4%
Bonos Corporativos	LLOYDS FLOAT 210624	2,0%
Bonos Corporativos	TEVA 0,375% 250720	2,0%
Bonos Corporativos	BBVA FLOAT 09/03/2023	2,0%
Bonos Corporativos	FORD FLOAT 071222	1,9%

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.