

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:	9,10
Patrimonio (mill €):	15,31
Participes:	1.097

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.

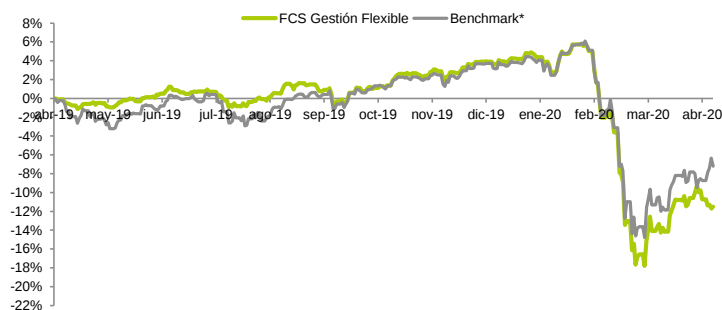
El riesgo de divisa podrá llegar al 100% de la exposición total. El objetivo de la gestión será obtener una rentabilidad adecuada al objetivo de volatilidad máxima del 15% anual.

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

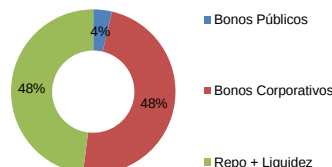
Sobre Patrimonio	% Bolsa	0%
	Duración	0,25
	% Divisa No Euro	18%
	% Alternativos	0%
Sobre Renta Fija	% RF Privada	93%
	% RF < AAA	93%

Datos Históricos	2020 YTD	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2019	2018	2017
Rentabilidad Fondo / TAE	-14,58% / -37,84%	2,09% / 28,60%	-11,51%	6,22%	-5,23%	2,66%
Rentabilidad Bench / TAE	-10,37% / -28,12%	3,24% / 47,40%	-7,21%	10,67%	-5,49%	2,91%
Ratio Sharpe Fondo			-1,00	1,80	-1,69	1,24
Ratio Sharpe Bench			-0,52	1,78	-0,88	0,62
Volatilidad Anualizada	19,06%	12,56%	11,45%	3,46%	3,10%	2,15%
Caída máx. mensual	-11,52%	-	-11,52%	-0,95%	-1,86%	-1,05%
% Meses positivos	25%	-	58%	83%	25%	75%

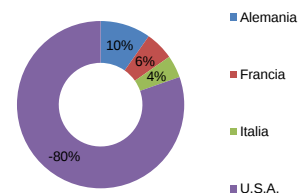
Fondo vs Benchmark	F	B
Acciones	12,9%	50,0%
Fondos Renta Variable	13,1%	
Total Activos Renta Variable	26,0%	50,0%
Derivados RV Comprometidos	-26,5%	
Bonos	35,2%	45,0%
Bonos Públicos	2,5%	15,0%
Bonos Corporativos	32,7%	30,0%
Titulizaciones		
Repo/Liquidez	36,8%	5,0%
IPFs		
Fondos Renta Fija c/p & Monetarios		
Fondos Renta Fija l/p		
Total Activos Renta Fija	72,0%	50,0%
Derivados RF Comprometidos		
Fondos Alternativos		
Otros Fondos de Inversión	2,0%	
Total Otros Activos	2,0%	
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 5,5% 300421	17,6%
Bonos Corporativos	RENAUL FLOAT 041124	2,9%
Bonos Corporativos	BBVA FLOAT 09/03/2023	2,5%
Bonos Corporativos	LLOYDS FLOAT 210624	2,5%
Bonos Públicos	NORUEGA 3,75% 250521	2,5%
FI Renta Variable	PA ELEVA ABS LRET EUR FD IEUR A	2,3%
FI Renta Variable	GROUPAMA AVENIR EURO "M" ACC	2,3%