NOVO BANCO GESTIÓN

31 de mayo de 2018

GESCAFONDO, FI

DATOS GENERALES

Categoría:	**Global**
Código ISIN:	ES0124506033
Nº Registro CNMV:	00470
Perfil de Riesgo:	5 en una escala del 1 al 7
Inversión mínima (€):	6
Comisión anual gestión:	0,70%
Comisión anual depósito:	0,10%
Comisión de suscripción:	0%
Comisión de reembolso:	0%
Valor liquidativo:	17,13
Patrimonio (mill €):	15,23
Partícipes:	160

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

Fondo global que buscará obtener una rentabilidad adecuada al objetivo de volatilidad máxima anual del 15%.

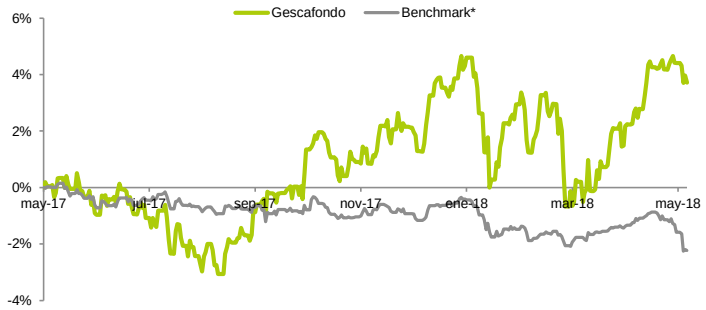
Podrá invertir, directa o indirectamente a través de IIC, en renta fija y renta variable, sin que esté preestablecido ningún porcentaje por tipo de activo. En renta fija podrá invertir en activos públicos y/o privados, sin ninguna limitación por calidad crediticia o duración. En renta variable no estará predeterminado el país, sector o capitalización bursátil de la compañía. El fondo podrá invertir hasta un 30% de su exposición en instrumentos financieros cuya rentabilidad esté ligada a dividendos, riesgo de crédito, volatilidad y varianza, materias primas, acciones o participaciones en IIC de inversión libre e inflación. Tanto los emisores como los mercados organizados en que cotizan los activos serán principalmente de países OCDE, pudiendo invertir hasta un máximo del 30% en países emergentes. La suma de las inversiones en valores de renta variable de entidades radicadas fuera del área euro más el riesgo de divisa podrá llegar al 100%.

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

El fondo se dirige a aquellos inversores que estén dispuestos a asumir la volatilidad inherente a los mercados bursátiles y que con un horizonte temporal de largo plazo busquen beneficiarse, en la proporción correspondiente, de las altas rentabilidades que ofrecen tradicionalmente los mercados mundiales de acciones.

ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

RENTABILIDAD ULTIMOS 12 MESES



* 42,5% Gobierno + 37,5% Deuda Corporativa + 15% Renta Variable + 5% Repo

EXPOSICIÓN ACTUAL

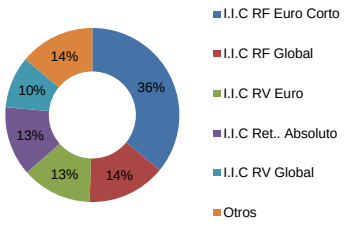
Sobre Patrimonio	**% Bolsa**	40%
	Duración	-0,54
	% Divisa No Euro	39%
	% Alternativos	7%
Sobre Renta Fija	**% RF Privada**	0%
	% RF < AAA	100%

Datos Históricos	2018 YTD	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2017	2016	2015
Rentabilidad Fondo / TAE	**2,41%** / 5,92%	1,02% / 13,12%	3,72%	4,27%	0,73%	6,50%
Rentabilidad Bench / TAE	***-1,07%*** / *-2,57%*	*-0,99%* / *-11,38%*	*-2,23%*	*1,02%*	*0,42%*	*-0,42%*
Ratio Sharpe Fondo			**0,55**	0,72	0,11	0,78
Ratio Sharpe Bench			***-1,07***	*0,53*	*0,10*	*-0,13*
Volatilidad Anualizada	**8,20%**	4,81%	6,77%	5,96%	6,57%	8,30%
Caída máx. mensual	**-2,48%**	-	-2,48%	-0,96%	-2,55%	-3,00%
% Meses positivos	**60%**	-	42%	42%	58%	58%

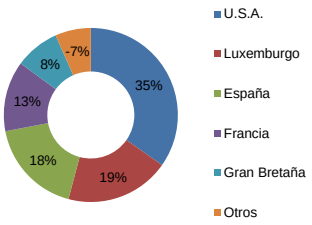
Fondo vs Benchmark	F	B
Acciones	31,0%	15,0%
Fondos Renta Variable	14,6%	
Total Activos Renta Variable	**45,6%**	**15,0%**
Derivados RV Comprometidos	-5,1%	
Bonos	6,8%	80,0%
Bonos Públicos	*6,8%*	*42,5%*
Bonos Corporativos	*0,0%*	*37,5%*
Titulizaciones		
Repo/Liquidez	7,5%	5,0%
IPFs		
Fondos Renta Fija c/p & Monetarios	19,6%	
Fondos Renta Fija l/p	13,4%	
Total Activos Renta Fija	**47,4%**	**85,0%**
Derivados RF Comprometidos	-6,4%	
Fondos Alternativos	7,0%	
Otros Fondos de Inversión		
Total Otros Activos	7,0%	
Derivados Divisa		
Total Patrimonio sin derivados	**100,0%**	**100,0%**

ESTRUCTURA DE LA CARTERA

DISTRIBUCIÓN IIC's



DISTRIBUCIÓN PAÍSES GLOBAL



PRINCIPALES VALORES

Sector	Descripción	% Patrimonio
FI Renta Fija Largo	M&G OPTIMAL INCOME "C-H" (EUR) ACC	8,0%
FI Alternativos	PA PROSHARES ULTRA FINANCIALS ETF	7,0%
Bonos Públicos	BONO DEL ESTADO 4,1% 300718	6,8%
Acciones	AC AMAZON,COM INC	5,0%
FI Renta Fija Corto	DT INV I SHORT DURATION CREDIT FC ACC	4,3%
FI Renta Fija Corto	BGF EURO SHORT DURATION BOND D2	4,3%
FI Renta Fija Corto	FIDELITY EURO SHORT TERM BOND "Y"	4,2%

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.