

**Novo Banco Plan 65 Conservador, PP**

**DATOS GENERALES**

<b>Categoría:</b>	<b>Renta Fija Mixta</b>
Integrado en:	FONDO 65, FP
Sociedad Gestora:	Novo Banco Pensiones
Nº Registro DGS del Plan:	N0231
Inversión mínima (€):	30
Comisión anual gestión:	1,30%
Comisión anual depósito:	0,20%
Defensor del partícipe:	G.A. Previgalia, S.L.
Valor liquidativo:	18,62
Patrimonio del Fondo (mill €):	7,25
Partícipes del Fondo:	5.719
Beneficiarios del Fondo:	44

**VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:**

Plan de Pensiones del sistema individual integrado en Fondo 65, F.P.

Invertirá entorno a un 20% de su patrimonio en renta variable negociada preferentemente en el mercado español y europeo, sin descartar otros mercados de la OCDE. Puntualmente el fondo podrá asumir una mayor o menor ponderación en renta variable, aunque nunca superior al 30%. El resto del patrimonio podrá estar invertido en activos de renta fija pública y privada, de emisores de países de la OCDE con un rating mínimo de P-3/A3 para el corto plazo y Baa3/BBB- para el largo plazo y en el caso en que se produzcan bajadas sobrevenidas de rating, las posiciones afectadas se mantendrán en cartera. Podrá invertir en depósitos a la vista, instrumentos del mercado monetario e IIC's.

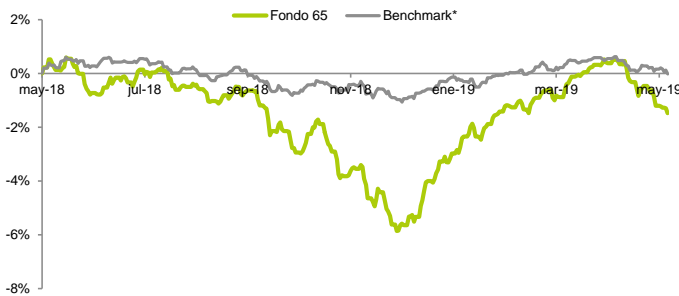
Los activos estarán denominados en euros, con un máximo del 10% en moneda no euro.

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

El fondo se dirige a un perfil de inversor moderado que busque una rentabilidad superior a la que ofrecen los activos más conservadores, a través del plus que ofrece a medio/largo plazo la parte minoritaria en renta variable. Por su carácter moderado este Plan de Pensiones es adecuado para personas de edad en torno a los 50-60 años, con un horizonte amplio hasta la jubilación.

**ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO**

**RENTABILIDAD ULTIMOS 12 MESES**



\* 45% Gobierno + 40% Deuda Corporativa + 10% Renta Variable + 5% Repo

**EXPOSICIÓN ACTUAL**

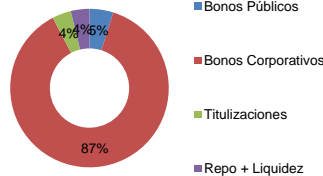
<b>Sobre Patrimonio</b>	<b>% Bolsa</b>	27%
	<b>Duración</b>	2,01
	<b>% Divisa No Euro</b>	-2%
	<b>% Alternativos</b>	0%
<b>Sobre Renta Fija</b>	<b>% RF Privada</b>	95%
	<b>% RF &lt; AAA</b>	100%

Datos Históricos	2019 YTD	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2018	2017	2016
<b>Rentabilidad Fondo / TAE</b>	<b>4,07%</b> / 10,11%	-1,96% / -21,44%	-1,48%	-6,30%	1,54%	1,11%
<b>Rentabilidad Bench / TAE</b>	<b>0,86%</b> / 2,08%	-0,65% / -7,58%	-0,02%	-1,77%	0,80%	0,51%
<b>Ratio Sharpe Fondo</b>			<b>-0,51</b>	-2,17	0,74	0,31
<b>Ratio Sharpe Bench</b>			-0,02	-1,15	0,62	0,19
<b>Volatilidad Anualizada</b>	<b>2,62%</b>	2,63%	2,90%	2,90%	2,07%	3,64%
<b>Caída máx. mensual</b>	<b>-2,00%</b>	-	-2,13%	-2,13%	-0,86%	-1,70%
<b>% Meses positivos</b>	<b>80%</b>	-	42%	25%	58%	58%

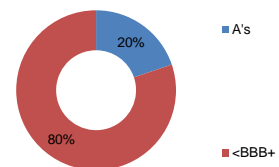
Fondo vs Benchmark	F	B
Acciones		10,0%
Fondos Renta Variable	27,1%	
<b>Total Activos Renta Variable</b>	<b>27,1%</b>	<b>10,0%</b>
Derivados RV Comprometidos		
Bonos	70,3%	85,0%
Bonos Públicos	3,5%	45,0%
Bonos Corporativos	63,9%	40,0%
Titulizaciones	2,8%	
Repo/Liquidez	2,6%	5,0%
IPFs		
Fondos Renta Fija c/p & Monetarios		
Fondos Renta Fija l/p		
<b>Total Activos Renta Fija</b>	<b>72,9%</b>	<b>90,0%</b>
Derivados RF Comprometidos		
Fondos Alternativos		
Otros Fondos de Inversión		
<b>Total Otros Activos</b>		
Derivados Divisa	8,5%	
<b>Total Patrimonio sin derivados</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

**ESTRUCTURA DE LA CARTERA**

**DISTRIBUCIÓN ACTIVOS RF**



**DISTRIBUCIÓN RATING RF**



**PRINCIPALES VALORES**

Sector	Descripción	% Patrimonio
FI Renta Variable	INCOMETRIC EQUAM GLB VAL "A" (EUR)	5,0%
FI Renta Variable	MAGALLANES VAL INV UCITS EU EQ "I" (EUR)	4,7%
FI Renta Variable	AZVALOR INTERNATIONAL "I" (EUR)	4,5%
Bonos Corporativos	EXPE 2,5% 03/06/2022	4,5%
FI Renta Variable	PA GESIRIUS VALENTUM FI	4,2%
FI Renta Variable	PA SPDR TRUST SERIES 1 ETF	3,4%
Bonos Corporativos	CELLNEX TELECOM 3,125% 270722	3,0%

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 a los documentos que recogen las Especificaciones y la Política de Inversión de cada Plan, disponibles en la entidad depositaria y en [www.nbpensiones.es](http://www.nbpensiones.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.