

Cistella Premium Renda Variable

Perfil de Risc : ★★★★★

Informe de gestió

El mes d'agost va tancar amb una rendibilitat del +0,12%, situant la rendibilitat de la cartera en el -6,45% durant l'any. Mantenim exposició en Renda Variable al 75%. Les millores de les borses mundials tornen a aturar-se i la volatilitat torna a repuntar en el mes. Les borses evolucionen sense una tendència clara, per un costat dades de confiança econòmica estables mentre que per l'altre costat estem pendents de l'agenda política i de possibles necessitats de capital per la part del sector financer.

El govern britànic fixa el primer trimestre de l'any vinent per al inici de la sortida del Regne Unit.

La data pel referèndum d'Itàlia es fixa el 4 de Desembre i a EEUU comença el compte enrere per a la celebració de les eleccions. A Espanya hi ha progressos en la formació de govern tot i la dimissió de Pedro Sánchez.

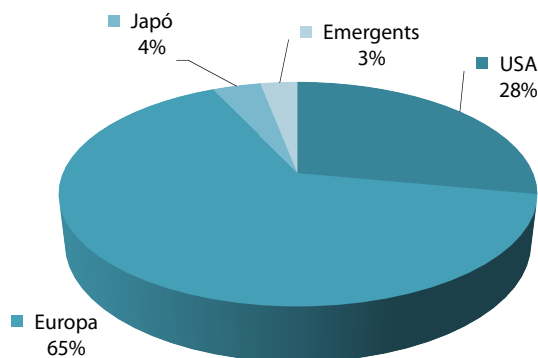
El BoJ (Banc de Japó), va mantenir els dipòsits al (-0,1%), i és més flexible en la compra d'actius per aconseguir el més aviat possible una inflació del 2%.

El dòlar cedeix terreny davant del euro després de la decisió de posposar les pujades de tipus d'interès, 1,12 Eur/Usd. El moviment més important va ser per a la lliura esterlina que va caure un 2% front al euro: 0,87 Eur/Gbp.

Per la part del cru es celebrà el Internacional Energy Fòrum, en el que es va arribar a un acord per part de la OPEP que obre la possibilitat a una retallada en la producció. Impuls del preu del cru cotitzant el barril de Brent fins els 49\$ (+4,3%).


Principals posicions de la cistella i gràfic per zones geogràfiques

Nom del fons d'inversió	Ponderació a la cistella
DIP European Equities - A	8,50 %
Natixis Harris Global Equity H	8,00 %
Vontobel Global Equity HC	14,50 %
Mandarine Unique Small & Mid Caps Europe	3,00 %
Carmignac Investissement A EUR Acc	6,25 %
Eleva European Selection Fund Class A2 EUR	13,50 %
Allianz Europe Equity Growth CT EUR	12,50 %
Robeco US Large Cap Equities DH EUR	4,00 %
Auriga Investors - Belgravia Lynx A - EUR	6,25 %
Abante Global Funds Spanish Opportunities	5,00 %


Evolució històrica del valor liquidatiu (12,504336 a 30-09-2016)


	Any 2008	Any 2009	Any 2010	Any 2011	Any 2012	Any 2013	Any 2014	Any 2015	Any 2016
Rendibilitat:	-31,22%	28,69%	14,40%	-7,56%	9,13%	15,54%	3,45%	2,51%	-6,45%
Volatilitat / Risc:	15,86%	11,26%	8,33%	9,61%	6,89%	6,98%	7,74%	10,79%	11,36%

Rendibilitats mensuals

	Gener	Febr.	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol	Agost	Set.	Oct.	Nov.	Des.	Any
2016	-7,80%	-2,40%	+4,61%	+0,83%	+1,56%	-4,91%	+2,17%	-0,23%	+0,12%				-6,45%
2015	+0,92%	+6,21%	+0,15%	+0,67%	+1,41%	-3,47%	+1,36%	-6,63%	-3,55%	+7,95%	+1,16%	-2,79%	+2,51%
2014	-1,97%	+3,10%	-0,17%	-0,94%	+1,91%	+1,08%	-1,72%	+2,10%	-1,98%	-0,20%	+3,03%	-0,77%	+3,45%
2013	+3,27%	+1,28%	+1,96%	+0,36%	+1,77%	-3,29%	+3,39%	-1,92%	+1,44%	+4,47%	+1,25%	+1,55%	+15,54%
2012	+4,62%	+3,76%	-0,11%	-0,98%	-5,48%	+0,99%	+2,19%	+1,09%	+2,05%	-0,57%	+0,33%	+1,23%	+9,13%