

Cistella Premium Renda Variable

Perfil de Risc : ★★★★★

Informe de gestió

El mes de Març va tancar amb una rendibilitat de +0,15%, i la acumulada del primer trimestre en +7,34%.

El percentatge en Renda Variable s'ha mantingut estable en nivells del 100% d'exposició. Durant tot l'any la cartera ha estat invertida amb un caire més elevat cap als mercats europeus respecte al seu índex de referència. Aquest posicionament sobre ponderant Europa, s'ha implementat pensant en un millor comportament relatiu respecte a USA, recolzat en un euro dèbil, en les caigudes del cru i en les polítiques expansives aplicades pel Banc Central Europeu.

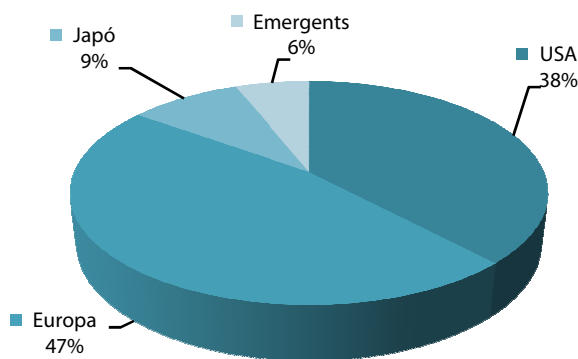
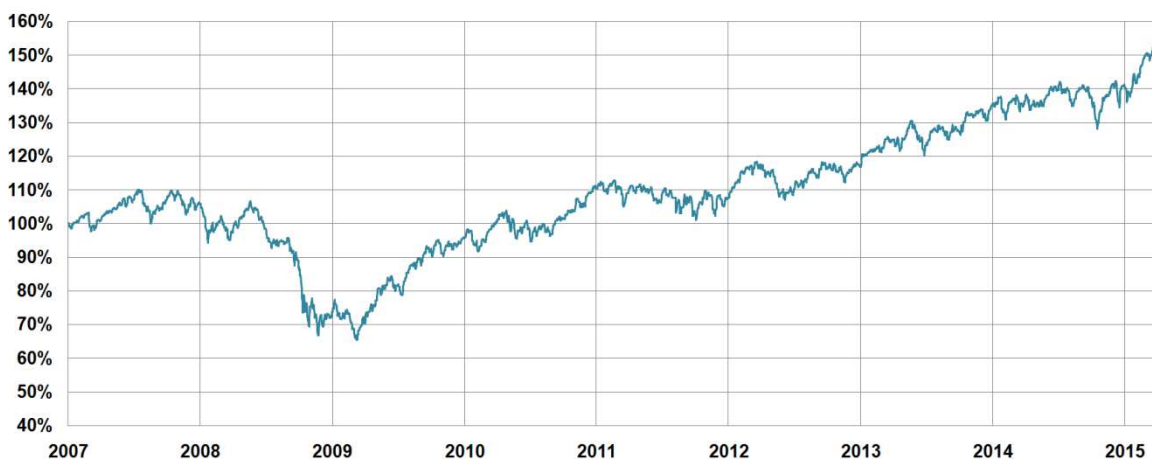


En el mes de Març la divergència entre els mercats europeu i americà s'ha ampliat, amb la borsa americana caient un -1,74%, l'índex Eurostoxx pujant un +2,73% i l'índex global MSCI World caient un -0,68%.

A mitjans de Març es va canviar el fons de RV Global FIRST EAGLE-AMUNDI INTL-FEC per un fons de RV italiana, AXA WF-FRM ITALY-EC€, per augmentar el pes en Europa apostant per la recuperació de la economia italiana.

Composició aproximada de la cistella i gràfic per zones geogràfiques

Nom del fons d'inversió	Ponderació a la cistella
AXA WF Framlington Italy E Capitalisation EUR	5,00 %
Natixis Harris Global Equity H	12,50 %
Vontobel Global Equity HC	12,50 %
Franklin Mutual Global Discovery	5,00 %
DIP Market Risk Global Equities	10,00 %
Aberdeen Global - World Equity Fund	10,00 %
Alken European Opportunities	15,00 %
Allianz Europe Equity Growth CT EUR	10,00 %
Robeco US Large Cap Equities DH EUR	15,00 %
Aberdeen Global - Japanese Equity Fund	5,00 %


Evolució històrica del valor liquidatiu (13,997608 a 31-03-2015)


	Any 2007	Any 2008	Any 2009	Any 2010	Any 2011	Any 2012	Any 2013	Any 2014	Any 2015
Rendibilitat:	6,56%	-31,22%	28,69%	14,40%	-7,56%	9,13%	15,54%	3,45%	7,34%
Volatilitat / Risc:	7,39%	15,86%	11,26%	8,33%	9,61%	6,89%	6,98%	7,74%	7,86%

Rendibilitats mensuals

	Gener	Febr.	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol	Agost	Set.	Oct.	Nov.	Des.	Any
2015	+0,98%	+6,21%	+0,15%										+7,34%
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%