

**Cistella Premium Renda Variable**

Perfil de Risc : ★★★★★

**Informe de gestió**

El mes de Juny va tancar amb una rendibilitat de -3,47%, amb un rendiment acumulat de la cartera durant l'any del +5,78%.

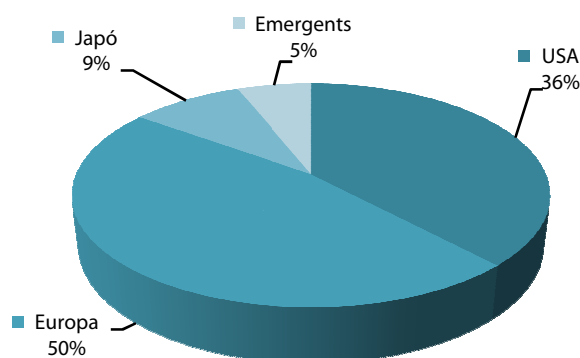
El percentatge en Renda Variable s'ha mantingut estable en nivells del 100% d'exposició. Durant el mes de Juny no s'han realitzat canvis a la cartera, mantenint en tot moment la sobreponderació de Europa respecte EE.UU. Aquest és el motiu pel qual la cartera ha tingut un comportament pitjor aquest mes, respecte l'índex de referència, que té un enfocament més global.

Al Juny l'índex Eurostoxx va caure -4,10%, motivat fonamentalment per la crisi grega i l'escenari d'incertesa i volatilitat que ha generat en els mercats, on al no arribar encara a un acord, incrementaven les probabilitats d'una possible sortida de Grècia de l'euro. L'índex americà, S&P, retrocedia un -2,10%, situant a l'índex global, MSCI World, un -3,07%.

S'ha mantingut fins a l'actualitat la exposició en USD, en un 5% de la cartera.


**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 %
Mandarine Unique Small & Mid Caps Europe	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 (13,794292 a 30-06-2015)**


	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%	5,78%
Volatilitat / Risc:	7,39%	15,86%	11,26%	8,33%	9,61%	6,89%	6,98%	7,74%	8,42%

**Rendibilitats mensuals**

	Gener	Febr.	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol	Agost	Set.	Oct.	Nov.	Des.	Any
2015	+0,92%	+6,21%	+0,15%	+0,67%	+1,41%	-3,47%							+5,78%
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%