

Cistella Premium Renda Variable

Perfil de Risc : ★★★★★

Informe de gestió

El mes d'Octubre va tancar amb una rendibilitat de +7,95%, amb un rendiment acumulat de la cartera durant l'any del +4,25%.

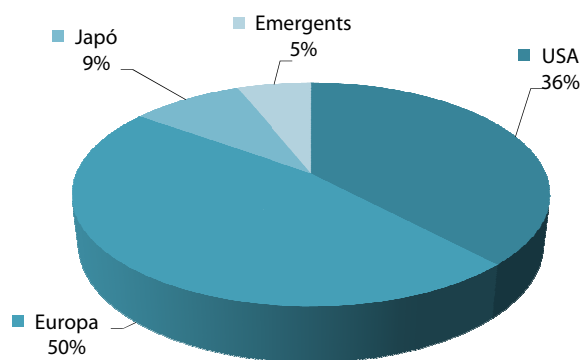
El percentatge en Renda Variable s'ha mantingut estable en nivells màxims d'exposició. Durant aquest mes s'ha mantingut la estratègia de sobreponderació de Europa respecte EE.UU.

En el mes d'Octubre, van acaparar l'atenció els Bancs Centrals. La FED, va mantenir els tipus d'interès sense variació enviant un missatge d'una possible pujada per a finals d'any. El BOJ, també va mantenir tipus d'interès. A Europa, el BCE ha obert les portes a augmentar el QE fins al març de 2017 degut a les amenaces deflacionistes en la zona Euro. Després del mal comportament de les borses durant els dos últims mesos, el mercat torna a recuperar-se registrant pujades en totes les places: a EEUU el S&P (+8,30%), a Europa el SX5E (+10,24%), a España el IBEX (+8,38%), i finalment a Alemanya l'índex DAX (+12,32%).

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 Taltrack Equity Managers Fund A	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 (13,593677 a 31-10-2015)


	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%	4,25%
Volatilitat / Risc:	7,39%	15,86%	11,26%	8,33%	9,61%	6,89%	6,98%	7,74%	10,79%

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%	+1,36%	-6,63%	-3,55%	+7,95%			+4,25%
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%