

Cistella Premium Renda Variable

Perfil de Risc : ★★★★★

Informe de gestió

El mes de Desembre va tancar amb una rendibilitat de -2,79%, amb un rendiment acumulat de la cartera durant l'any del +2,51%.

El percentatge en Renda Variable s'ha mantingut estable en nivells màxims d'exposició.

Caigudes generalitzades en les borses mundials, desencadenades per la forta baixada de les matèries primes en general i el petroli en particular, el moviment de la divisa xina i els temors de liquiditat en el mercat de bons d'alt rendiment. El barril de petroli continua la seva tendència baixista consolidant-se clarament per sota dels 40 dòlars, degut al excés d'oferta i la ralentització d'algunes economies consumidores.

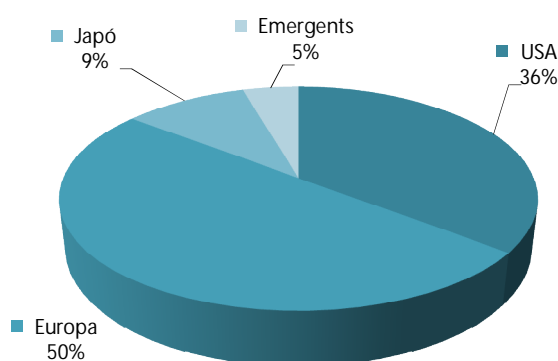
A Espanya augmenta la incertesa política després de les eleccions Generals, originant un parlament fragmentat. Amb aquests resultats, s'inicia un període de negociacions entre partits generant inestabilitat i volatilitat en el mercat.

A Brasil, l'agència de qualificació creditícia Fitch, va baixar el ràting del govern fins a BB+ amb perspectiva negativa.

Per altre banda, la divisa xina continua la seva depreciació, arribant novament al seu nivell mínim en més de 4 anys.

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	15,00 %
Vontobel Global Equity HC	15,00 %
Mandarine Unique Small & Mid Caps Europe	5,00 %
DIP Taltrack Equity Managers Fund A	15,00 %
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 (13,366841 a 31-12-2015)


	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%	2,51%
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%	+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%