

Cistella Premium Renda Variable

Perfil de Risc : ★★★★★

Informe de gestió

El mes de Febrer va tancar amb una rendibilitat de -2,40%, situant la rendibilitat de la cartera en el -10,01% durant l'any.

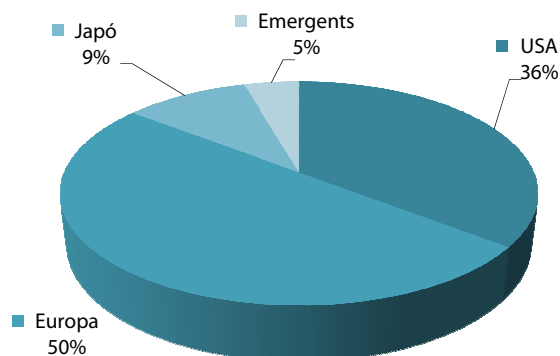
El percentatge en Renda Variable s'ha mantingut estable en nivells màxims d'exposició.

En general els mercats han continuat pressionats per les incerteses sobre el creixement global, la evolució de les dades macro a la Xina i EEUU i l'alta volatilitat del preu del petroli, que ha arribat a oscil·lar entre 30-36 \$. En el sector financer, en especial a Europa, importants caigudes tant en Renda Variable como en les seves emissions de deute subordinada. Forta pressió venedora degut a la incertesa per la conjuntura econòmica amb tipus d'interès negatius, exposició al sector energètic, rumors de solvència i capacitat de reemborsament d'algunes emissions de CoCo's (Bons Convertibles Contingents), rumor que va aparèixer amb el Deutsche Bank, així com la evolució de la banca italiana, en ple procés de creació de un "banc dolent".

No ha estat fins a mitjans de mes quan les Borses han començat a recuperar i disminuir les pèrdues patides en el període, inclús s'han registrat fortes pujades tant en el Dow Jones com en el FTSE 100. El BCE ha obert la porta a nous estímuls, on revisarà la seva política monetària durant el mes de Març en el que es podria adoptar noves mesures.


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 (12,028339 a 29-02-2016)


| | 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% | -10,01% |
| Volatilitat / Risc: | 15,86% | 11,26% | 8,33% | 9,61% | 6,89% | 6,98% | 7,74% | 10,79% | 12,51% |

Rendibilitats mensuals

| | Gener | Febr. | Març | Abril | Maig | Juny | Juliol | Agost | Set. | Oct. | Nov. | Des. | Any |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2016 | -7,80% | -2,40% | | | | | | | | | | | -10,01% |
| 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% |