

Cistella Premium Renda Variable

Perfil de Risc : ★★★★★

Informe de gestió

El mes de Març va tancar amb una rendibilitat de 4,61%, situant la rendibilitat de la cartera en el -5,87% durant l'any.

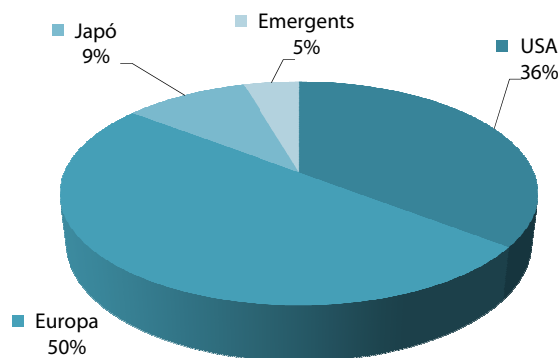
El percentatge en Renda Variable s'ha mantingut estable en nivells màxims d'exposició.

El mes s'ha centrat en les mesures d'estímuls llençades pel BCE, es busca reforçar la recuperació davant de la desacceleració dels països emergents i la debilitat de les matèries primeres. Les mesures anunciades van ser: baixada del tipus oficial des del 0,05% fins el 0%, disminució de la facilitat de dipòsit del -0,35% al -0,4%, compres mensuals de 20.000 milions fins als 80.000 milions d'euros, inclusió en el QE de bons Corporatius, i un nou programa de finançament als bancs que podran demanar diners al BCE al 0% per un període de 4 anys. D'aquesta forma es busca assegurar liquiditat barata durant un temps prolongat, compensar al sector bancari per la remuneració negativa al excés de liquiditat i intentar estimular la demanda interna.

A EEUU la FED va donar un missatge de tranquil·litat a l'espera de que les actuals condicions econòmiques evolucionin de forma positiva, així es redueixen a dos les possibles pujades de tipus durant l'any. El USD s'ha depreciat fins als nivells del 1,138%. El preu del petroli també ha repuntat aportant estabilitat en el mercat. El futur del Brent va tancar en 40,33 USD amb una revaloració del 8,32% respecte al mes anterior.


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 (12,582434 a 31-03-2016)


	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%	-5,87%
Volatilitat / Risc:	15,86%	11,26%	8,33%	9,61%	6,89%	6,98%	7,74%	10,79%	12,74%

Rendibilitats mensuals

	Gener	Febr.	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol	Agost	Set.	Oct.	Nov.	Des.	Any
2016	-7,80%	-2,40%	+4,61%										-5,87%
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%