

Cistella Premium Renda Variable

Perfil de Risc : ★★★★★

Informe de gestió

El mes d'abril va tancar amb una rendibilitat del 0,83%, situant la rendibilitat de la cartera en el -5,08% durant l'any.

El percentatge en Renda Variable s'ha mantingut estable en nivells màxims d'exposició, i la cartera continua sense exposició a divisa dòlar USD.

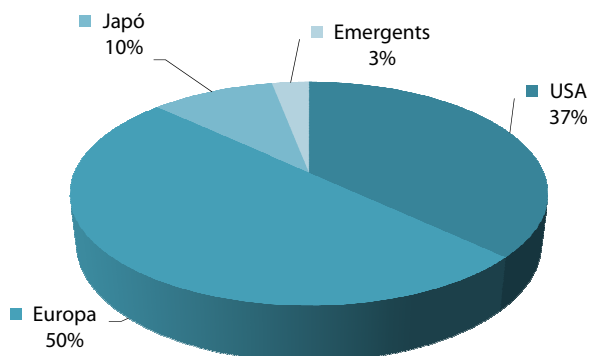
Els mercats financers consoliden posicions gràcies a unes dades macroeconòmiques que no deixen entreveure una recessió com es temia a principis del 2016. En aquest mes cal destacar l'allau de resultats empresarials del 1T, que si bé no estan essent positius, si estan aconseguint superar expectatives.

En el Regne Unit, el Banc d'Anglaterra va advertir dels riscos que una possible sortida de la UE tindria sobre el creixement del PIB. Aquesta autoritat es mostra preocupada per la incertesa dels resultats del *Brexit*. Per altre banda, Japó no introdueix nous estímuls monetaris, mesura esperada pel mercat degut a les pitjors perspectives de creixement i moderació de la inflació en els últims mesos.

El preu del cru s'apropa a nivells de 50 USD. La reunió que van mantenir els principals productors, va acabar sense cap acord per congelar la producció entre Iran i Aràbia Saudita.


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 (12,687387 a 30-04-2016)


	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%	-5,08%
Volatilitat / Risc:	15,86%	11,26%	8,33%	9,61%	6,89%	6,98%	7,74%	10,79%	12,89%

Rendibilitats mensuals

	Gener	Febr.	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol	Agost	Set.	Oct.	Nov.	Des.	Any
2016	-7,80%	-2,40%	+4,61%	+0,83%									-5,08%
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%