

Cistella Premium Renda Variable

Perfil de Risc : ★★★★★

Informe de gestió

El mes de maig va tancar amb una rendibilitat del 1,56%, situant la rendibilitat de la cartera en el -3,60% 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.

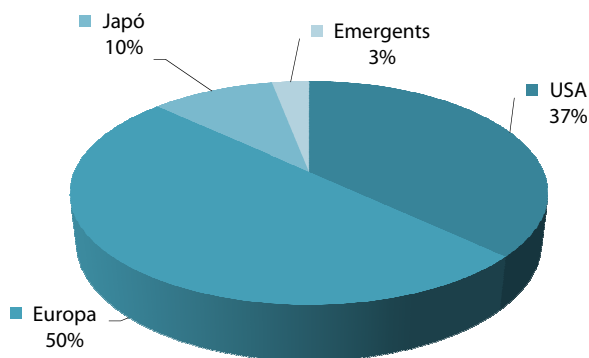
Aquest mes ha estat més estable en volatilitat, com a conseqüència de la recuperació dels mercats al març i a l'abril, a la espera de les decisions de la Reserva Federal, el *Brexit* al Regne Unit i les eleccions presidencials a Espanya. Els principals índexs borsaris van mantenir el to positiu amb pujades generalitzades per damunt del punt percentual, destacant Japó amb pujades superiors al 3%, Europa va pujar un +1,16% i l'índex S&P americà un +1,53%.

A nivell macroeconòmic, durant el mes de maig les dades publicades van ser mixtes, amb una lectura que confirma un creixement moderat, especialment a USA (PMI manufacturer, vivenda, dades d'ocupació). Estabilització de les dades macroeconòmiques de la Xina, confirmant una desacceleració controlada de la seva economia.

Per la banda de les matèries primeres va continuar la tònica alcista dels últims dos mesos, situant el preu del petroli en nivells propers a 50\$/barril com a màxims anuals.


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 (12,885875 a 31-05-2016)


	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%	-3,60%
Volatilitat / Risc:	15,86%	11,26%	8,33%	9,61%	6,89%	6,98%	7,74%	10,79%	12,90%

Rendibilitats mensuals

	Gener	Febr.	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol	Agost	Set.	Oct.	Nov.	Des.	Any
2016	-7,80%	-2,40%	+4,61%	+0,83%	+1,56%								-3,60%
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%