

Cistella Premium Renda Variable

Perfil de Risc : ★★★★★

Informe de gestió

El mes de maig va tancar amb una rendibilitat del -4,91%, situant la rendibilitat de la cartera en el -8,33% durant l'any.

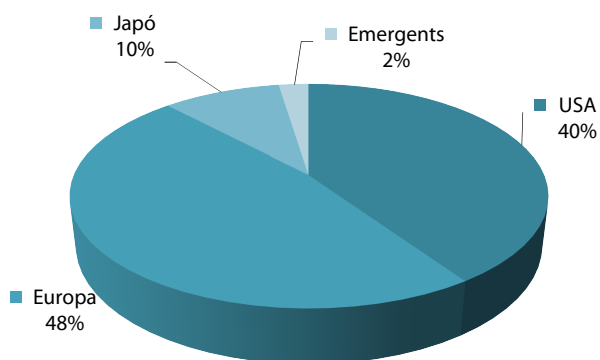
El percentatge en Renda Variable s'ha reduït a nivells del 85% d'exposició en previsió del *Brexit*, addicionalment, uns dies abans es va realitzar una cobertura per protegir la cartera des de nivells de 2750 de Eurostoxx a 2200. S'ha mantingut la mateixa cartera sense realitzar canvis, i seguim sobreponderant Europa per sobre EE.UU.

Mes negatiu per la renda variable especialment la europea. Per una banda, s'esperava que la Reserva Federal facilités pistes sobre possibles pujades de tipus i per l'altre, el referèndum del Regne Unit respecte a la permanència en la Unió Europea. La victòria del *Brexit* ha castigat durament als mercats, deixant una gran incertesa en el referent al aspecte econòmic i polític. Tanmateix, gràcies a la intervenció dels Bancs Centrals s'ha frenat la caiguda, amb una política monetària expansiva. A Espanya la atenció es va centrar en les eleccions Generals amb la victòria del Partit Popular, però de nou necessita negociar per a formar Govern.

Pel costat de les divises, la lliure esterlina s'ha vist perjudicada arribant a devaluar-se un 8,9% davant l'euro.


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	4,75 %
Natixis Harris Global Equity H	14,25 %
Vontobel Global Equity HC	14,25 %
Mandarine Unique Small & Mid Caps Europe	4,75 %
DIP Taltrack Equity Managers Fund A	14,25 %
Alken European Opportunities	14,25 %
Allianz Europe Equity Growth CT EUR	9,50 %
Robeco US Large Cap Equities DH EUR	14,25 %
Aberdeen Global - Japanese Equity Fund	4,75 %
S&P 500 INDEX	5,00 %


Evolució històrica del valor liquidatiu (12,253031 a 30-06-2016)


	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%	-8,33%
Volatilitat / Risc:	15,86%	11,26%	8,33%	9,61%	6,89%	6,98%	7,74%	10,79%	13,50%

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%	-4,91%	+1,36%	-6,63%	-3,55%	+7,95%	+1,16%	-2,79%	-8,33%
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%