

PLAN 2000

Datos Básicos Plan

Adscrito a: LIBERBANK I, F.P.

NºReg.DGS: N0144

Fecha Inicio: 28/12/1988

Patrimonio:

Valor Liquidativo:

122.909.321,13

21,988026

Categoría: Renta Fija Largo Plazo

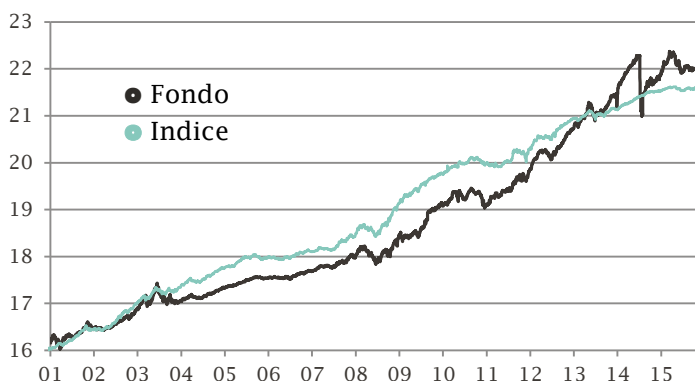
Comº Gestión: 1,10%

Comº Depósito: 0,25%

Comentario

La reunión de Diciembre tanto de la FED como del BCE estaba marcada en el calendario como una de las citas más importantes para los mercados. La FED cumplió expectativas y elevó los tipos normalizando su política monetaria. En Europa las medidas adicionales anunciadas no coparon las expectativas del mercado, dejando algunos mercados en terreno negativo en renta variable. La renta fija, la principal referencia europea, el bund alemán, experimentó un repunte en la rentabilidad. En cuanto al Euro, la menor inyección de euros en el sistema se recogió con fuertes subidas en la moneda común.

El fondo se mantuvo infraponderado en tipos de interés.

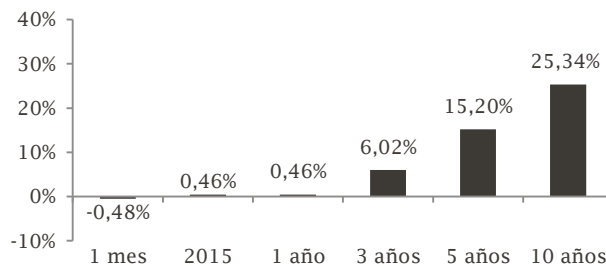
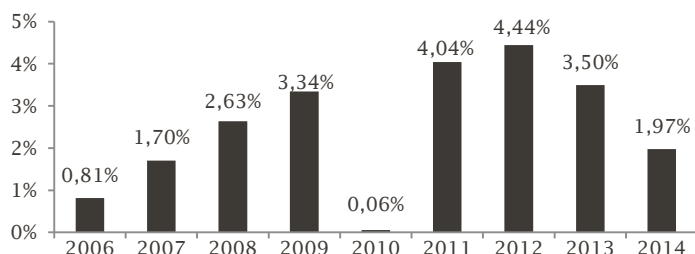


Índice: EFPA 36%, Maggie 54% y Eonia 10%.

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

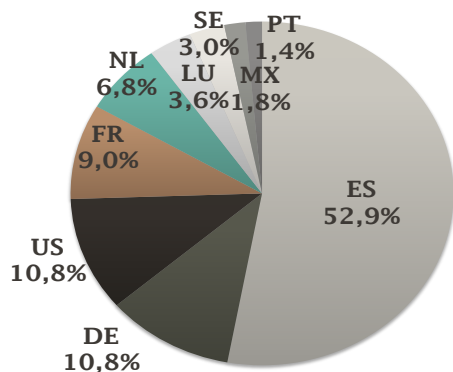
Fuente: Bloomberg y elaboración propia.

Rentabilidad



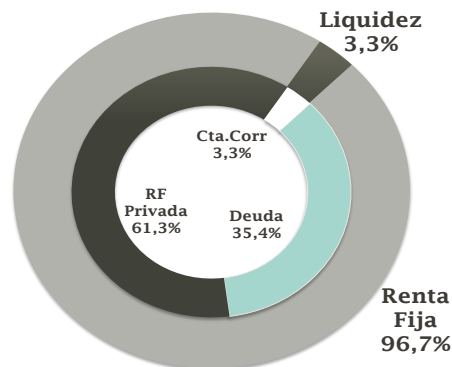
Fuente: Inverco y elaboración propia.

Cartera



Principales posiciones

	Peso
CAJAS RUR UNIDAS	3,75%
ESPAÑA	4,75%
POPULAR	2,875%
ALEMANIA	3%
CAIXABANK	2,375%
FRANCIA	3,00%
MORGAN STANLEY	5,5%
TELIASONERA	4%
ANDALUCIA	4,75%
CATALUNYA BANK	4,875%



Fuente: Elaboración propia.

Ranking

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	nov-15	oct-15	sep-15
Posición Fondo	16	20	30	26	13	7	36	49	93	53	50	19
NºTotal de Fondos	61	57	71	70	73	73	73	71	99	101	101	102
Posición Cuartil	2º	2º	2º	2º	1º	1º	2º	3º	4º	3º	2º	1º

Fuente: Inverco y elaboración propia.

Riesgo

	Medidas de riesgo (volatilidad)					Ratio Sharpe
	1 mes	2015	1 año	3 años	5 años	12 meses
Fondo	1,79%	1,57%	1,57%	2,80%	2,32%	1,51395
Índice	0,83%	4,68%	4,68%	4,94%	4,58%	-0,15233

Fuente: Bloomberg y elaboración propia.

El fondo incurre o puede incurrir en los riesgos de:

- mercado: por la fluctuación de los activos de la cartera
- tipos de interés: por la variabilidad de la rentabilidad de las nuevas emisiones de renta fija.
- crédito o contraparte: por impago o retrasos en los pagos por parte del emisor de un activo.
- derivados: por la incertidumbre derivada de su uso.
- divisa: por fluctuación del tipo de cambio frente a la divisa base (euro).