

PLAN 3000

Datos Básicos Plan

Adscrito a: LIBERBANK III, F.P.

Categoría: Renta Variable

NºReg.DGS: N2266

Patrimonio:

28.865.883,67

Comº Gestión:

1,50%

Fecha Inicio: 19/11/2000

Valor Liquidativo:

7,409207

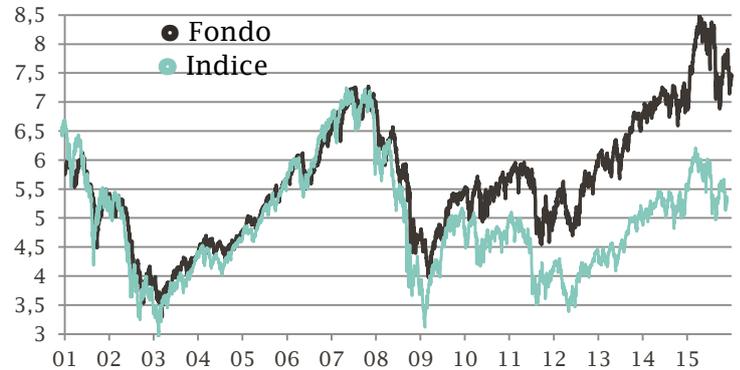
Comº Depósito:

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 mantiene una ligera sobreponderación a renta variable, con un mayor peso en términos relativos de la posición en EUROSTOXX contra S&P.

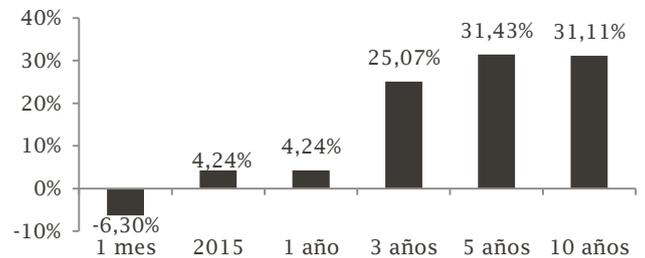
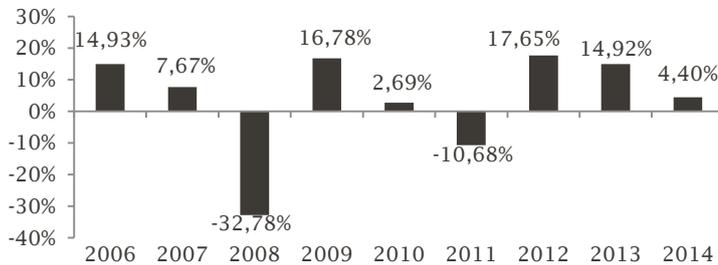


Indice: Ibex35 23,75%, Eurostoxx50 66,50%, S&P500 4,75% y Eonia 5%.

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

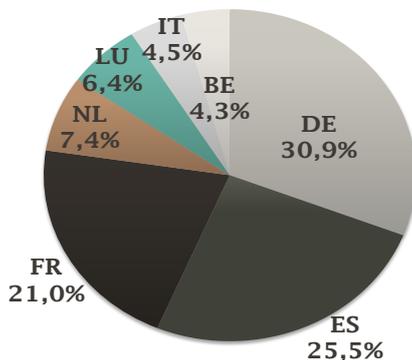
Fuente: Bloomberg y elaboración propia.

Rentabilidad



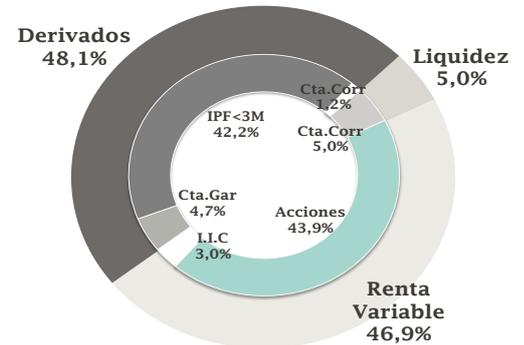
Fuente: Inverco y elaboración propia.

Cartera



Principales posiciones

Posición	Peso
FUTURO EUROSTOXX 50	37,98%
IPF LIBERBANK	16,98%
FUTURO IBEX 35	9,90%
IPF SABADELL	8,70%
IPF POPULAR	8,49%
IPF BANKIA	7,97%
LYXOR ETF S&P 500-A	3,00%
ACCIONES DAIMLER CHRYSLER	2,18%
ACCIONES ANHEUSER	2,02%
ACCIONES SANOFI S.A	1,94%



Fuente: Elaboración propia.

Ranking

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	nov-15	oct-15	sep-15
Posición Fondo	97	36	37	155	68	92	13	141	91	80	85	99
NºTotal de Fondos	169	168	194	194	188	199	195	167	174	163	167	166
Posición Cuartil	3º	1º	1º	4º	2º	2º	1º	4º	3º	2º	3º	3º

Fuente: Inverco y elaboración propia.

Riesgo

	Medidas de riesgo (volatilidad)					Ratio Sharpe
	1 mes	2015	1 año	3 años	5 años	
Fondo	22,91%	21,07%	21,07%	16,24%	18,06%	0,29815
Indice	26,18%	23,08%	23,08%	17,68%	17,61%	-0,00861

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).