

Cartera	RV Nacional	Contado	Futuros vendidos	Total			Benchmark		
		15%	15%		31/05/2013	20/09/2013			
Renta Variable desde 31/05/2013	RV Internacional	75%	75%		IBEX 35	8320,6	9171,80	10,23%	1,53%
	RV Total	90%	90%		ESTX50 EUR P	2769,64	2927,19	5,69%	4,27%
	Liquidez	10%	10%					5,80%	1,35%
		100%	100%						
	REVALORIZACIÓN			100%	Anualizado				
				7,15%	9,92%				

SECTOR	INDEX	VALORES	Compañía	Precio teórico entrada	precio 20/09/2013	Revalorización	Precio medio Objetivo	Revaloz. Máx	Porcentaje	Aportación Cartera
Autos Fabricantes	DAX	DAI GY EQUITY	DAIMLER	49,41	57,82	17,02%	55	11,31%	3,00%	0,51%
Autos Fabricantes	DAX	VOW3 GY EQUITY	VOLKSWAGEN PR	165,25	173,3	4,87%	200	21,03%	4,00%	0,19%
Autos Componentes	CAC	ML FP EQUITY	MICHELIN	67,78	82,15	21,20%	75	10,65%	5,00%	1,06%
Financiero Bancos	CAC	BNP FP EQUITY	BNP	45,235	50,76	12,21%	55	21,59%	3,00%	0,37%
Financiero Bancos	IBEX	BBVA SM EQUITY	BBVA	7,247	8,30	14,50%	8	10,39%	1,50%	0,22%
Financiero Seguros	CAC	CS FP EQUITY	AXA	15,63	17,47	11,77%	19	21,56%	4,00%	0,47%
Utilities	IBEX	ENG SM EQUITY	ENAGAS	18,77	17,935	-4,45%	22	17,21%	2,00%	-0,09%
Utilities	MIB	ENEL IM EQUITY	ENEL	2,478	2,826	14,04%	2,85	15,01%	3,50%	0,49%
Telecomunicaciones	CAC	ILD FP EQUITY	ILIAD	179	175,75	-1,82%	200	11,73%	2,00%	-0,04%
Retail	DAX	ADS GY EQUITY	ADIDAS	84,09	80,11	-4,73%	100	18,92%	3,50%	-0,17%
Luxury	CAC	MC FP EQUITY	LVMH	136,65	148,05	8,34%	145	6,11%	4,00%	0,33%
HCP	CAC	OR FP EQUITY	L'Oreal	130,35	129,45	-0,69%	160	22,75%	4,00%	-0,03%
Consumer, Non-cyclical	CAC	BN FP EQUITY	DANONE	56,74	57,76	1,80%	70	23,37%	5,00%	0,09%
Consumer, Non-cyclical	AEX	HEIA NA EQUITY	HEINEKEN	53,79	53,08	-1,32%	62	15,26%	4,00%	-0,05%
Food Retail	IBEX	DIA SM EQUITY	DIA	5,88	6,68	13,67%	7	19,05%	3,50%	0,48%
Material Construcción	CAC	SGO FP Equity	SAINT-GOBAIN	32,3	38,19	18,22%	38	17,65%	5,00%	0,91%
Construcción	CAC	DG FP EQUITY	VINCI	39,695	43,105	8,59%	45	13,36%	5,00%	0,43%
Construcción	IBEX	OHL SM EQUITY	OHL	28,455	28,625	0,60%	33	15,97%	3,00%	0,02%
Industrial	CAC	EAD FP EQUITY	EADS	44,45	46,965	5,66%	50	12,49%	5,00%	0,28%
Farmacia	IBEX	GRF SM Equity	GRIFOLS	28,255	31,805	12,56%	32	13,25%	5,00%	0,63%
RV GLOBAL	SICAV		EL CANO SICAV	14,62553333	15,59	6,59%		15,00%	15,00%	0,99%
									90,00%	7,15%

Cartera contado de renta variable propuesta para el segundo trimestre del año, en nuestra estrategia 2T2013.

Cambios en cartera:

Movimientos:

No se han realizado movimientos en la cartera en esta semana .

Se aprovecha el carry positivo de mercado, tendencia a seguir subiendo, por lo menos a corto plazo.

Después de la sorpresa de la Reserva Federal del miércoles el mercado sigue subiendo, aunque ya se van moderando las subidas.

Se está a la espera del siguiente acontecimiento, las elecciones alemanas del domingo.

Se sigue teniendo la liquidez en un 10%, de cara a las oportunidades que pueden surgir.

Se cierra la semana con la cartera en positivo un 7,15% sacando un diferencial a los índices de 1,36%. Rentabilidad anualizada del 9,92%