

ARACELI DE FRUTOS CASADO
Empresa de Asesoramiento Financiero 107

Asignación de Activos y Rentabilidades
@

Cierre 30/04/2014

Qué pasó con...?

Cerramos cuatro meses del 2014 sin una clara tendencia en el mercado. Por parte de los inversores se sigue expectantes, esperando nuevos datos macroeconómicos, esperando a las decisiones de los Bancos Centrales, esperando a los resultados empresariales...esperando en definitiva. Y ya se sabe que quien espera desespera, así ante las ganancias de sus posiciones materializan beneficios y aunque los principales índices bursátiles (excepto el Nikkei) tienen un comportamiento positivo en el año la tendencia no es clara y la volatilidad se impone en las sesiones.

*Carteras AdeFC:

Las carteras mixtas tienen un comportamiento positivo durante el año en todas sus categorías de riesgo, las rentabilidades van desde un **3,49%** del perfil conservador a un **4,82%** con un perfil más agresivo.

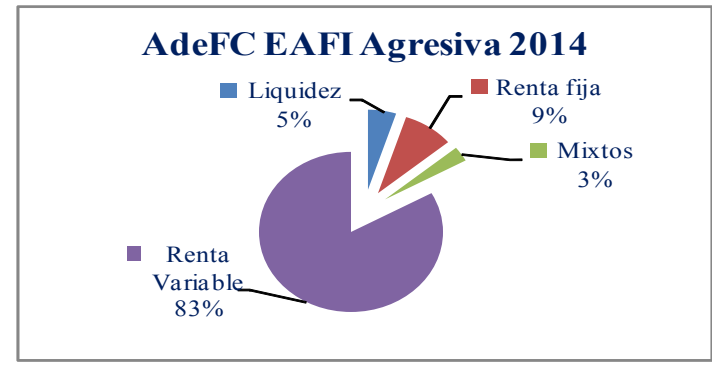
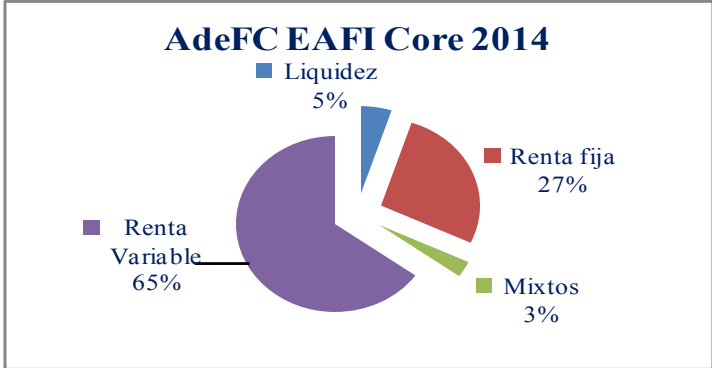
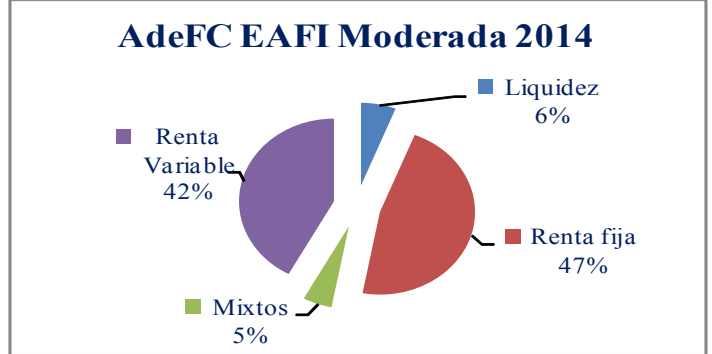
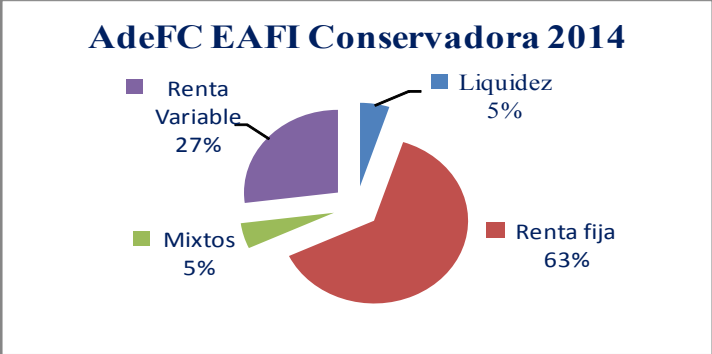
*AdeFC Renta Variable:

Desde que se inició la propuesta (14 enero) de cartera pura de renta variable AdeFC RV su comportamiento está siendo mejor que los índices bursátiles de referencia. Así el **Benchmark** de la cartera se ha revalorizado un **1,94%** mientras **AdeFC Renta Variable** en el año se ha revalorizado un **3,01%** . Los índices de referencia en el mismo periodo han subido un 0,74% el Ibex y un 2,53% del Eurostoxx50.

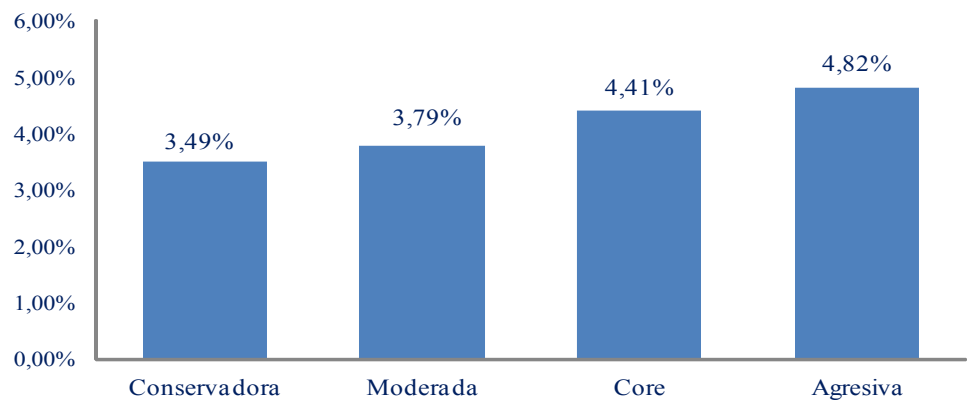
*Carteras AdeFC Morning:

Rentabilidad positiva en el año de **3,03%**. Desde el inicio (1 octubre 2013) un **7,81%**.

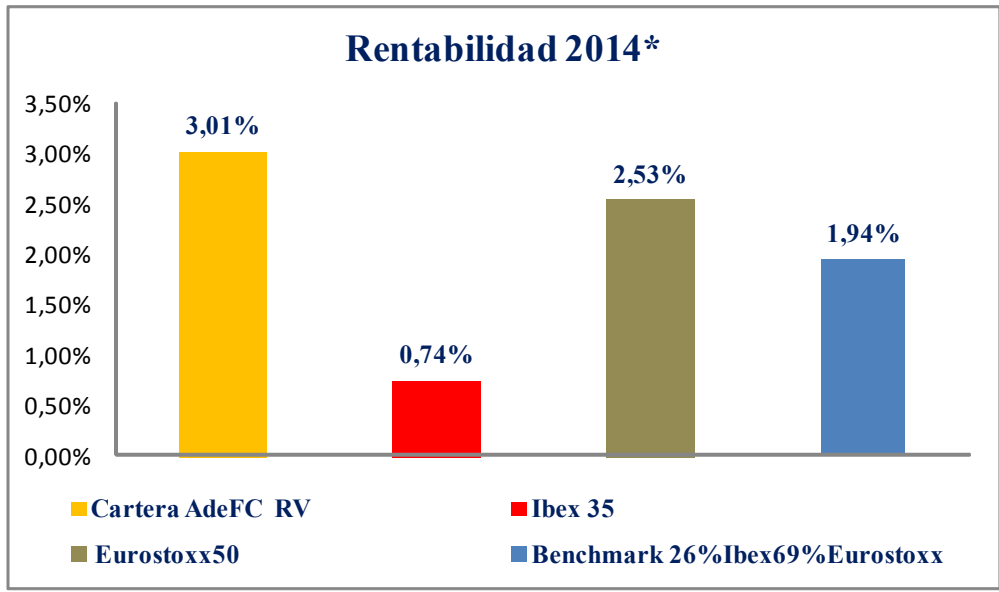
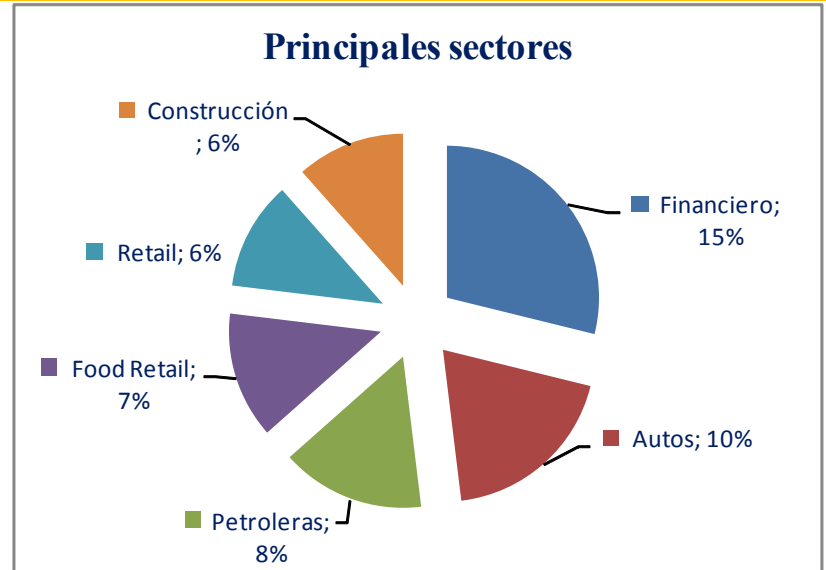
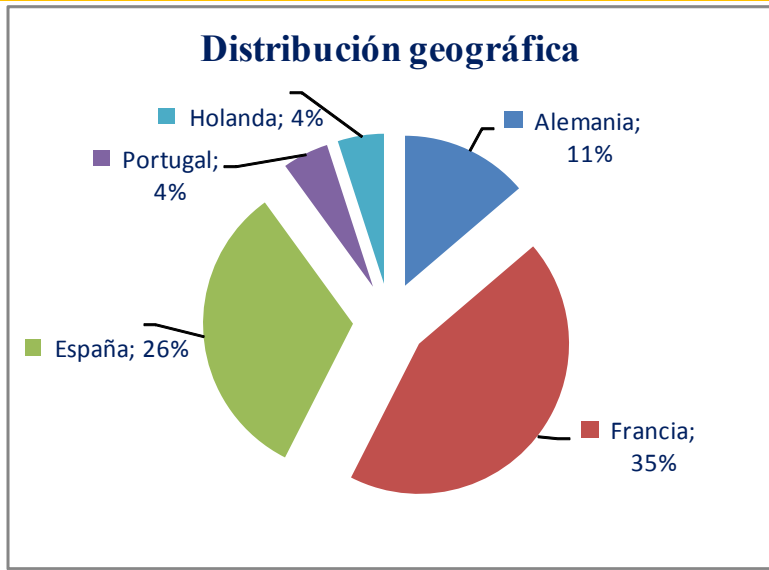
Selección Activos. Carteras AdeFrutos EAFI 2014



Rentabilidad 2014 Carteras AdeFC EAFI107



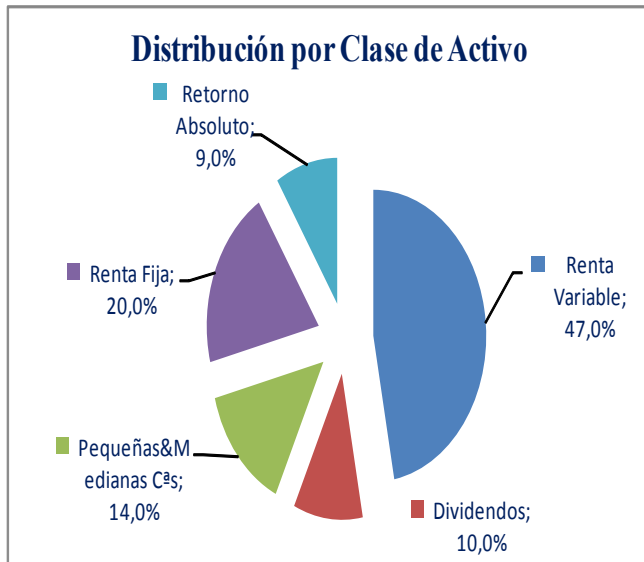
Selección Activos. AdeFrutos EAFI Renta Variable 2014



Selección Activos. Cartera AdeFC EAFI Morningstar. 2014



Desde el 1 de octubre 2013 se está participando junto con otras EAFIs en una selección de carteras promovida por MorningStar, proveedor líder de análisis independiente para la inversión. La duración del concurso es un año.



Fondo	Ponderación		
Amundi Funds Bond Global Aggregate	5,0%	0,23%	
Invesco Euro Corporate Bond	10,0%	0,55%	
ETF LYXOR 1-3Y Italian Government	5,0%	0,010%	
Renta 4 Pegasus FI	5,0%	0,16%	
Gaesco Retorno Absoluto	4,0%	0,07%	
Bestinver Bolsa FI	9,0%	2,22%	
Elcano SICAV	15,0%	1,37%	
Pioneer Euroland Equity A EUR ND	7,0%	0,58%	
Pioneer European Equity Target Income A EUR SA	10,0%	0,80%	
Schroder ISF European Smaller Companies A Acc	7,0%	1,11%	
Threadneedle American Smaller Companies (EUR)	7,0%	0,63%	
M&G American Fund A-EUR	4,0%	-0,06%	
Renta variable			
Telefónica	3,0%	-0,06%	
Sanofi	3,0%	0,16%	
Axa	3,0%	-0,09%	
Bnp	3,0%	-0,19%	
			desde 31/12/13
	100,00%	7,81%	3,03%
		13,51%	Anualizado

Nota Legal:

La información contenida en este documento ha sido elaborada por AdeFC EAFI 107, y tiene carácter informativo. Su contenido no debe ser considerado como oferta de venta, solicitud de una oferta de compra de ningún producto o servicio de inversión, ni una recomendación o propuesta de inversión personalizada, ni constituye asesoramiento en materia de inversión, ya que en su elaboración no se han tenido en cuenta los conocimientos y experiencia en el ámbito de la inversión correspondiente, o situación financiera o los objetivos de inversión del usuario. Las inversiones a las que se refieran los contenidos de este documento pueden conllevar riesgos significativos, pueden no ser apropiadas para todos los inversores, pudiendo variar y/o verse afectadas por fluctuaciones del mercado el valor de los activos que en ellas se mencionan, así como los ingresos que éstos generen, debiendo advertirse que las rentabilidades pasadas no aseguran las rentabilidades futuras., por lo que AdeFC EAFI 107 no se responsabiliza de las consecuencias de su uso y no acepta ninguna responsabilidad derivada de su contenido.