

ARACELI DE FRUTOS CASADO
Empresa de Asesoramiento Financiero 107

Asignación de Activos y Rentabilidades
@

Cierre Semana
04/07/2014

Qué pasó con...?

Se cierra una semana corta en los mercados debido a la festividad del 4 de julio en USA. Antes, el miércoles, Yellen dejó sus comentarios sobre la política monetaria y estabilidad financiera. A las bolsas estadounidenses les gustaron sus comentarios, así como los datos de empleo publicados y los índices marcaban nuevos máximos con el Dow Jones por encima de los 17.000 puntos y el S&P en 1985. A este lado del Atlántico los mercados estuvieron centrados en la reunión del BCE del jueves. La autoridad monetaria anunciaba el mantenimiento del tipos, y que seguirá así mientras fuera necesario, no descartando la posibilidad de medidas de estímulo adicionales (programa de compra de ABS) si fuese necesario. Los mercados de renta variable acabaron en positivo liderado por el IBEX con subidas cercanas al 2%. En renta fija se produjeron repunte e rentabilidades llegando el Treasury 10 USA a 2,65%, la referencia del 10 años español a niveles de 2,78% situándose la prima de riesgo en 150pb.

***Carteras AdeFrutosCasado:**

Las carteras mixtas tienen un comportamiento positivo durante el año en todas sus categorías de riesgo, las rentabilidades van desde un **5,42%** del perfil conservador a un **8,19%** con un perfil más agresivo.

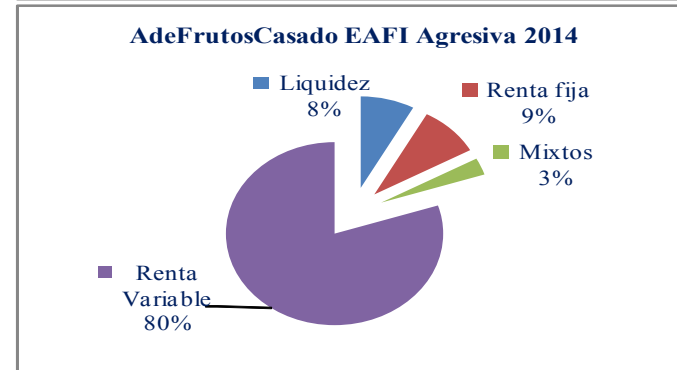
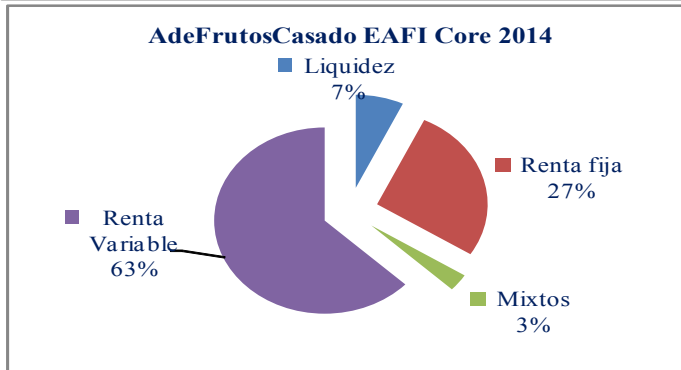
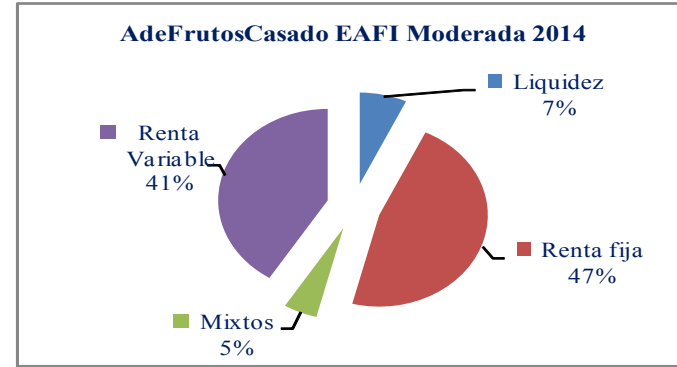
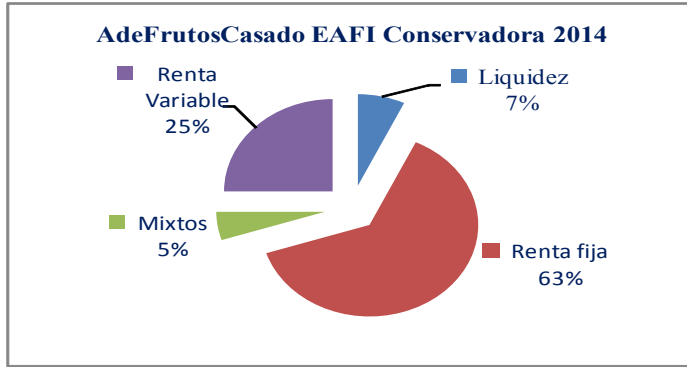
***AdeFrutosCasado Renta Variable:**

La cartera pura de renta variable **AdeFrutosCasado RV**(desde 14012014) su comportamiento está siendo mejor que los índices bursátiles de referencia, revalorizándose un **6,10%** frente a un **4,76%** de su **Benchmark**. Los índices de referencia en el mismo periodo han subido, el Ibex un 6,04% y el Eurostoxx50 un 4,84%.

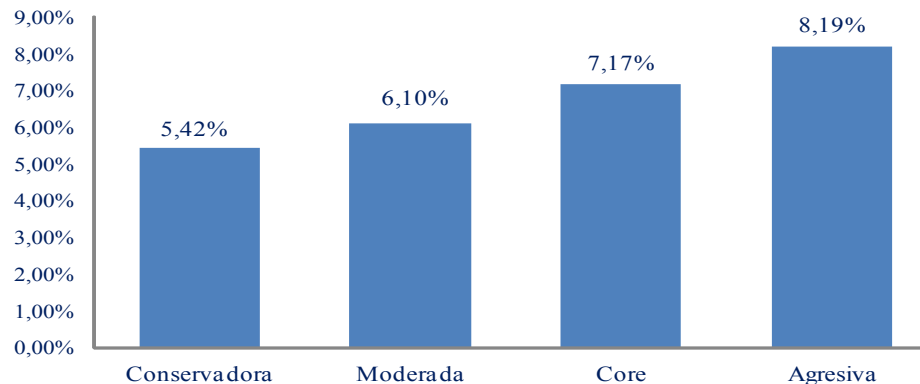
***Cartera AdeFrutosCasado Morning:**

Rentabilidad positiva en el año de **6,04%**. Desde el inicio (1 octubre 2013) un **10,82%**.

Selección Activos. Carteras AdeFrutosCasado EAFI 2014

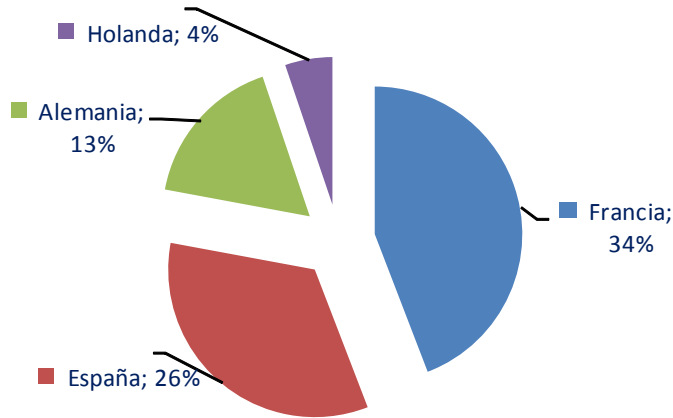


■ Rentabilidad 2014 Carteras AdeFrutosCasado EAFI

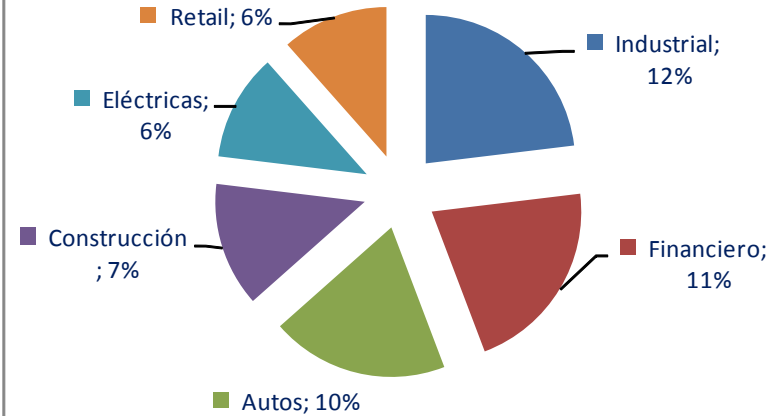


Selección Activos. AdeFrutosCasado EAFI Renta Variable 2014

Distribución geográfica



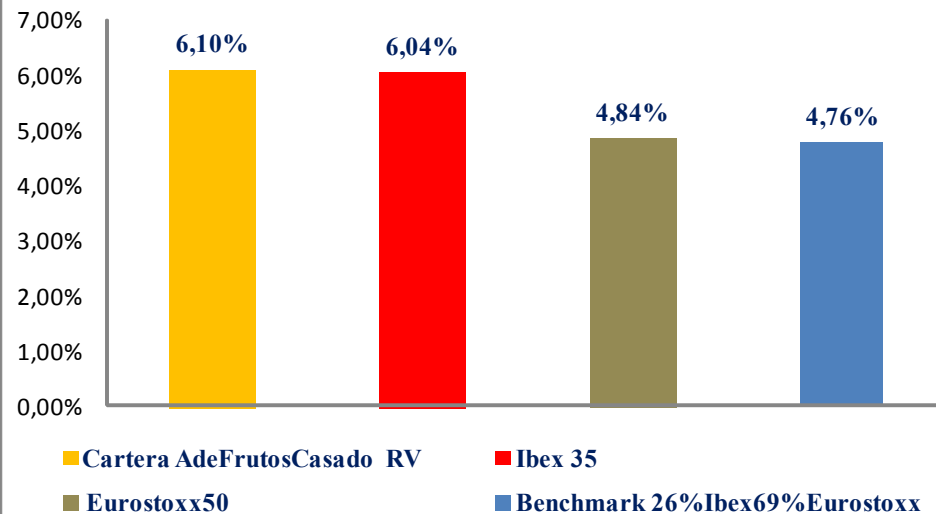
Principales sectores



Principales Posiciones

MICHELIN	4,00%	Autos Componentes
Airbus	4,00%	Industrial
AXA	4,00%	Financiero Seguros
ACS	4,00%	Construcción
Gas Natural	6,00%	Eléctricas
INDITEX	3,00%	Retail

Rentabilidad 2014*



*Desde inicio propuesta 14/01/2014

Selección Activos. Cartera AdeFrutosCasado EAFI Morningstar.2014

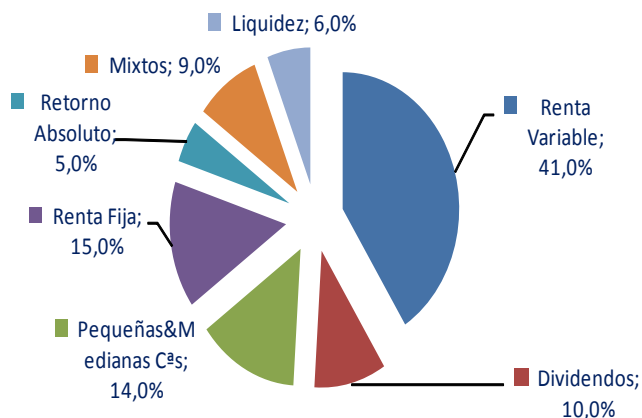


Desde el 1 de octubre 2013 se está participando junto con otras EAFIs en una selección de carteras promovida por MorningStar, proveedor líder de análisis independiente para la inversión. La duración del concurso es un año.

Fondo	Ponderación	Valoración @ 04/07/2014
Renta 4 Monetario FI	6,0%	0,01%
Amundi Funds Bond Global Aggregate	5,0%	0,26%
Invesco Euro Corporate Bond	10,0%	0,71%
Gesconsult Renta Fija Flexible	9,0%	0,14%
Renta 4 Pegasus FI	5,0%	0,19%
Bestinver Bolsa FI	9,0%	2,48%
Elcano SICAV	15,0%	1,74%
Pioneer Euroland Equity A EUR ND	7,0%	0,68%
Pioneer European Equity Target Income A EUR SA	10,0%	1,23%
Schroder ISF European Smaller Companies A Acc	7,0%	1,35%
Threadneedle American Smaller Companies (EUR)	7,0%	1,44%
M&G American Fund A-EUR	4,0%	0,25%
Renta variable		
Axa	3,0%	-0,07%
Bnp	3,0%	-0,32%
		desde 31/12/13
	100,00%	10,82% 6,04%

14,21% Anualizado 5

Distribución por Clase de Activo



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.