

**AdeFC**

EAFI 107

**ARACELI DE FRUTOS CASADO**

Empresa de Asesoramiento Financiero 107

Cartera	RV Nacional	Contado	Futuros vendidos	Total	31/05/2013	20/12/2013	Bechmark		
		15%		15%					
<b>Renta Variable desde 31/05/2013</b>	<b>RV Internacional</b>	71%		71%	8320,6	9689,90	<b>16,46%</b>	<b>2,39%</b>	
	<b>RV Total</b>	85%		85%	2769,64	3049,35	<b>10,10%</b>	<b>7,12%</b>	
	<b>Liquidez</b>	15%					<b>9,51%</b>	<b>1,60%</b>	
		100%							
	<b>Revalorización</b>				<b>11,11%</b>	<b>19,97%</b>			
<b>SECTOR</b>	<b>INDEX</b>	<b>VALORES</b>	<b>Compañía</b>	<b>Precio teórico entrada</b>	<b>precio 20/12/2013</b>	<b>Revalorización</b>	<b>Precio medio Objetivo</b>	<b>Revaloz. Máx</b>	<b>Porcentaje</b>
Autos Fabricantes	DAX	DAI GY EQUITY	DAIMLER	49,41	61,73	24,93%	60	21,43%	3,00%
Autos Fabricantes	DAX	VOW3 GY EQUITY	VOLKSWAGEN PR	165,25	199,25	20,57%	200	21,03%	4,00%
Autos Componentes	CAC	ML FP EQUITY	MICHELIN	67,78	74,71	10,22%	80	18,03%	5,00%
Financiero Bancos	CAC	BNP FP EQUITY	BNP	45,235	54,85	21,26%	55	21,59%	3,00%
Financiero Bancos	IBEX	BBVA SM EQUITY	BBVA	7,247	8,784	21,21%	8	10,39%	1,50%
Financiero Seguros	CAC	CS FP EQUITY	AXA	15,63	19,7	26,04%	19	21,56%	4,00%
Utilities	IBEX	ENG SM EQUITY	ENAGAS	18,77	18,26	-2,72%	22	17,21%	2,00%
Utilities	MIB	ENEL IM EQUITY	ENEL	2,478	3,096	24,94%	2,85	15,01%	3,50%
Retail	DAX	ADS GY EQUITY	ADIDAS	84,09	89,99	7,02%	96	14,16%	3,50%
Luxury	CAC	MC FP EQUITY	LVMH	136,65	129,8	-5,01%	145	6,11%	4,00%
HCP	CAC	OR FP EQUITY	L'Oreal	130,35	125,05	-4,07%	160	22,75%	4,00%
Food Retail	IBEX	DIA SM EQUITY	DIA	5,88	6,38	8,55%	7,4	25,85%	3,50%
Material Construcción	CAC	SGO FP Equity	SAINT-GOBAIN	32,3	39,145	21,19%	38	17,65%	5,00%
Construcción	CAC	DG FP EQUITY	VINCI	39,145	46,31	18,30%	50	27,73%	5,00%
Construcción	IBEX	ACS SM EQUITY	ACS	24	23,84	-0,67%	29	20,83%	2,50%
Industrial	CAC	EAD FP EQUITY	EADS	44,45	55,9	25,76%	60	34,98%	5,00%
Industrial	CAC	THA FP EQUITY	THALES	43,55	44,94	3,19%	50	14,81%	4,00%
Farmacia	CAC	SAN FP EQUITY	SANOFI	71,99	75,42	4,76%	85	18,07%	2,50%
Farmacia	IBEX	GRF SM Equity	GRIFOLS	28,255	33,715	19,32%	34	20,33%	5,00%
RV GLOBAL	SICAV		EL CANO SICAV	14,62553333	16,41	12,20%		15%	15,00%
									85,00%
									11,11%

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

**Cambios en cartera:**

**Movimientos:**

Sale de cartera Iliad. El porcentaje se deja en liquidez.

Cobro de dividendo de Thales.

**Comportamiento:**

La cartera lleva un 11,11%, un 19,97% anualizado. Los índices de renta variable de referencia llevarían un 9,51%

Se jugaría a dividendos para completar la estrategia de renta variable con selección de fondos de dividendos.

En posición global de cartera (asset allocation) se está más positivo en renta variable que en renta fija.