

ARACELI DE FRUTOS CASADO
Empresa de Asesoramiento Financiero 107

Asignación de Activos y Rentabilidades
@

Cierre 28/03/2014

Qué pasó con...?

La semana que hemos dejado atrás ha estado marcada por las declaraciones de los miembros de los Bancos Centrales de ambos lados del Atlántico. Respecto a la Reserva Federal las declaraciones hacían que se aumentara la probabilidad de subida de tipos antes de lo previsto, y con unos datos macro que aún evidencian una recuperación suave, el SP500 cerró la semana con una caída semanal de 0.48%, mientras el Treasury recortaba su yield hasta el 2,66%.

En Europa por el contrario las bolsas repuntaron, a pesar de la inestabilidad aún existente en el Este, las declaraciones de posibles movimientos por parte del BCE de compras en el mercado de renta fija llevaron al alza de un 2,45% al Eurostoxx50. Con estos comentarios el Euro retrocedió ante el dólar a niveles de 1,3731. La renta fija vio caídas en las tires, situándose el bono a 10 años alemán en el 1,52%, y el español en un 3,25%.

Esta semana no se han realizado movimientos en las carteras.

***Carteras AdeFC:**

Tienen un comportamiento positivo durante el año en todas sus categorías de riesgo.

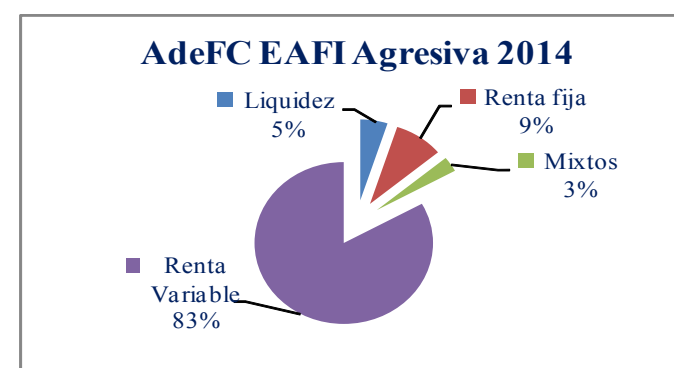
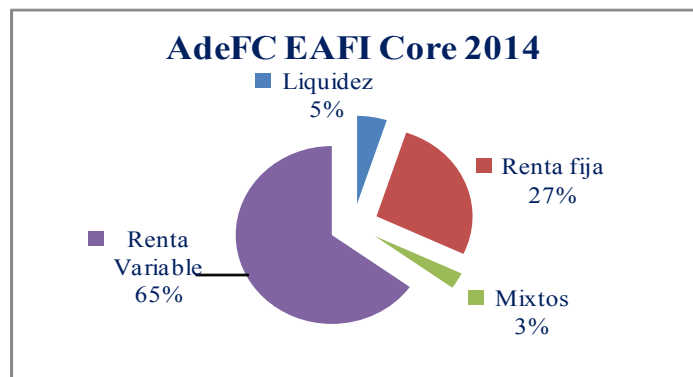
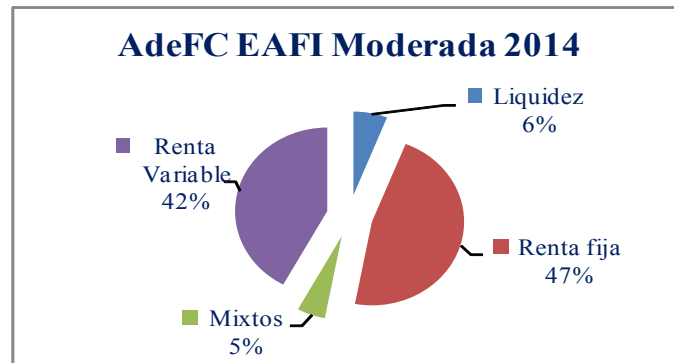
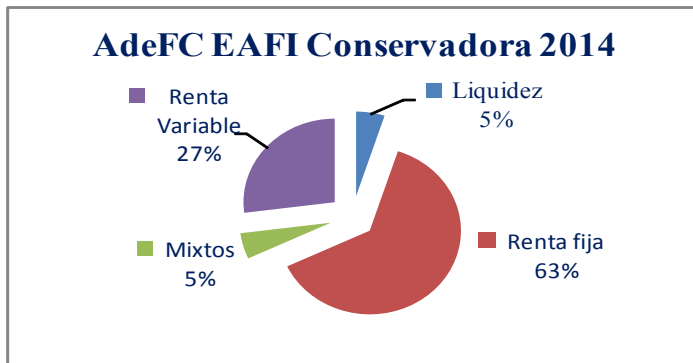
***AdeFC Renta Variable:**

Rentabilidad del 1,95%, desde el inicio de la propuesta (14 enero 2014). Si lo comparamos con los índices bursátiles de referencia la cartera tiene mejor comportamiento. El Ibex que en el mismo periodo cae un -0,15% y el Eurostoxx50 un 1,70% en el periodo.

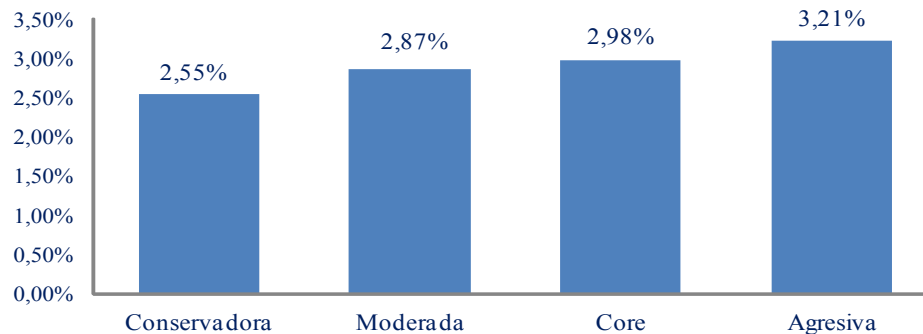
***Carteras AdeFC Morning:**

Rentabilidad positiva en el año de 2.26%. Desde el inicio (1 octubre 2013) un 7,04%.

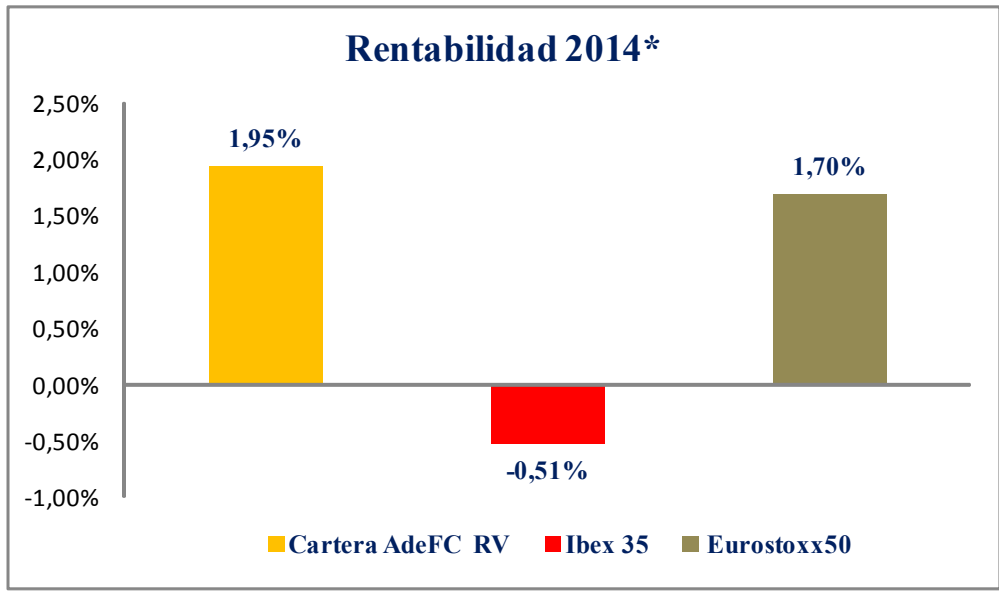
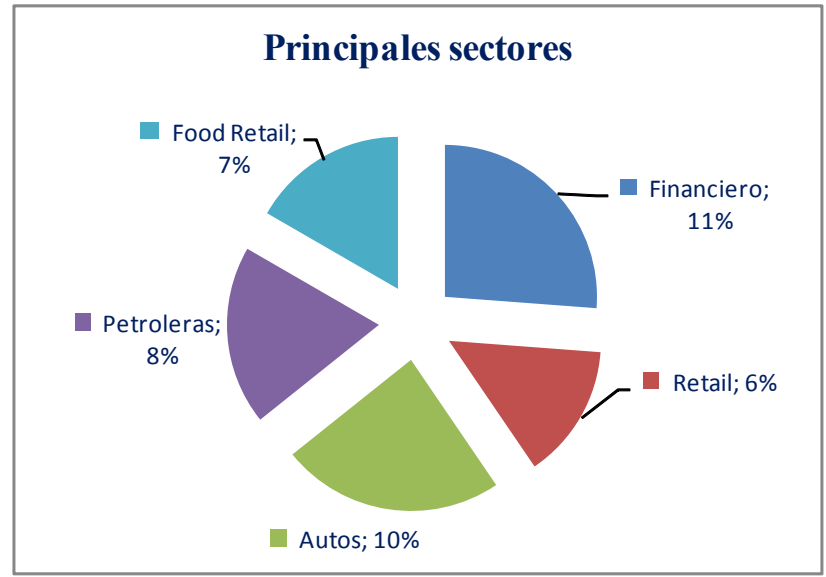
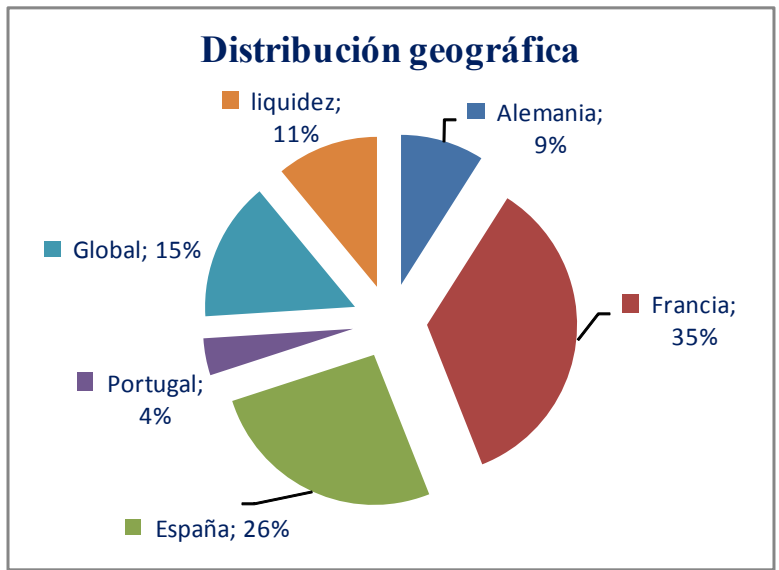
Selección Activos. Carteras AdeFrutos EAFI 2014



Rentabilidad 2014



Selección Activos. AdeFrutos EAFI Renta Variable 2014



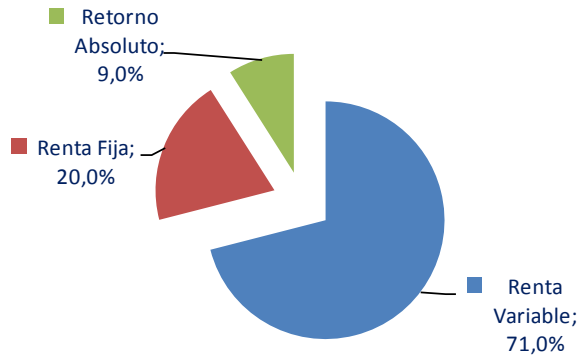
*Desde inicio propuesta 14/01/2014

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.

Distribución por Clase de Activo



Fondo	Ponderación	Valoración @ 28/03/2014
Amundi Funds Bond Global Aggregate	5,0%	0,18%
Invesco Euro Corporate Bond	10,0%	0,46%
ETF LYXOR 1-3Y Italian Government	5,0%	-0,01%
Renta 4 Pegasus FI	5,0%	0,14%
Gaesco Retorno Absoluto	4,0%	0,07%
Bestinver Bolsa FI	9,0%	2,20%
Elcano SICAV	15,0%	0,97%
Pioneer Euroland Equity A EUR ND	7,0%	0,43%
Pioneer European Equity Target Income A EUR SA	10,0%	0,78%
Schroder ISF European Smaller Companies A Acc	7,0%	1,11%
Threadneedle American Smaller Companies (EUR)	7,0%	0,70%
M&G American Fund A-EUR	4,0%	-0,06%
Renta variable		
Telefónica	3,0%	-0,20%
Sanofi	3,0%	0,07%
Axa	3,0%	-0,04%
Bnp	3,0%	-0,09%
		desde 31/12/13
	100,00%	7,04% 2,26%
		14,28% 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.