

**ARACELI DE FRUTOS CASADO**  
*Empresa de Asesoramiento Financiero 107*

Asignación de Activos y Rentabilidades  
@

**Cierre 31/03/2014**

## Qué pasó con...?

Cierre del primer trimestre del año con las carteras en positivo.

### **\*Carteras AdeFC:**

Tienen un comportamiento positivo durante el año en todas sus categorías de riesgo, las rentabilidades van desde un 2,61% del perfil conservador a un 3,41 con un perfil más agresivo.

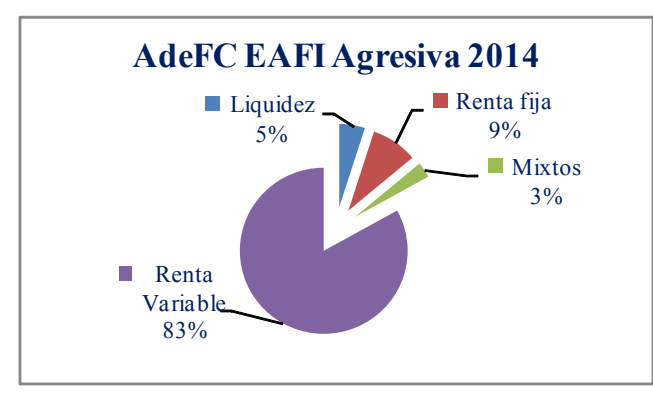
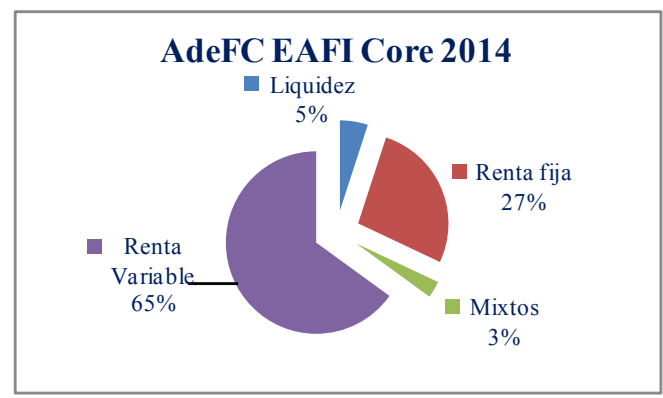
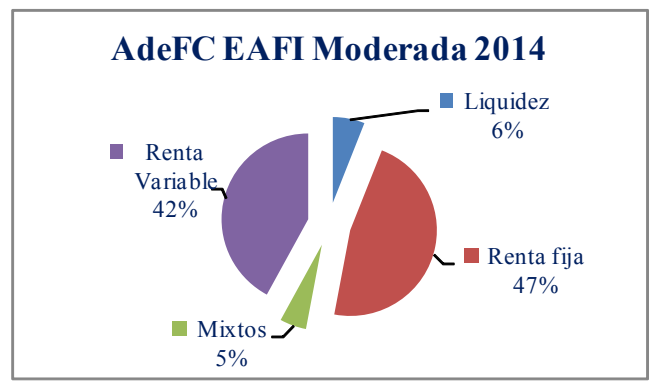
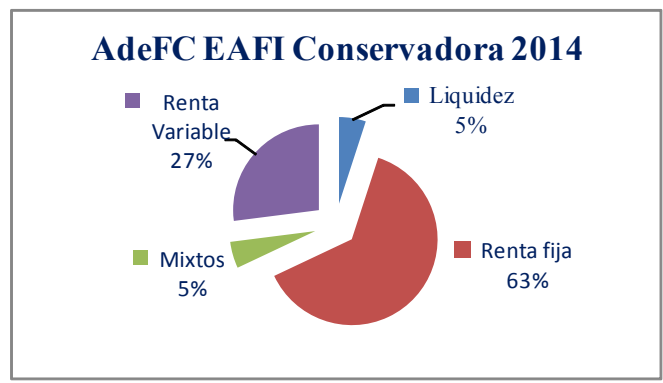
### **\*AdeFC Renta Variable:**

Rentabilidad del 1,99%, 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 -0,40% y el Eurostoxx50 un 1,35% en el periodo.

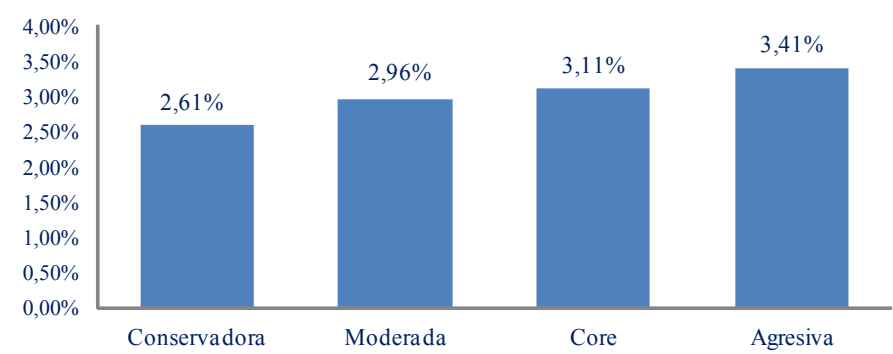
### **\*Carteras AdeFC Morning:**

Rentabilidad positiva en el año de 2,60%. Desde el inicio (1 octubre 2013) un 7,38%.

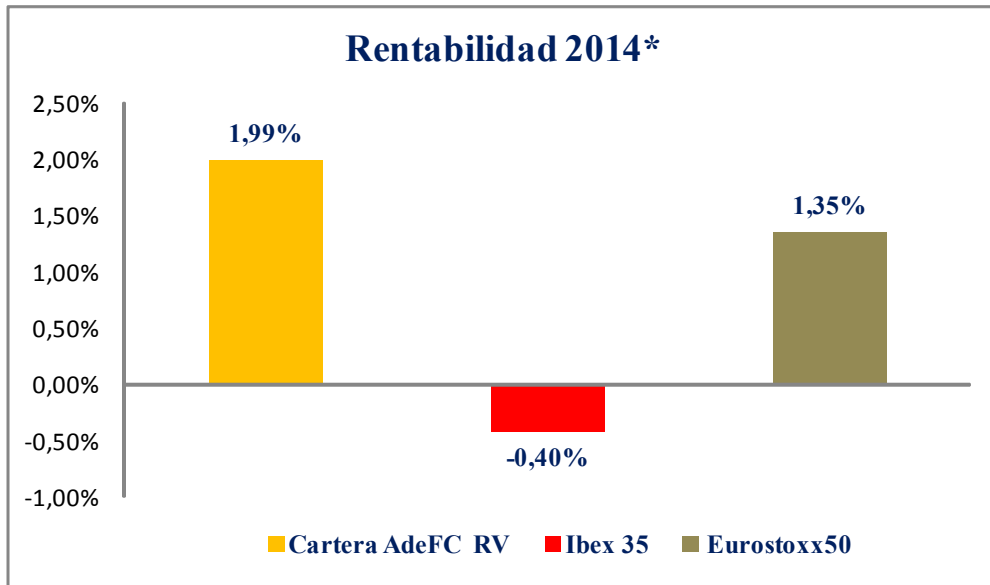
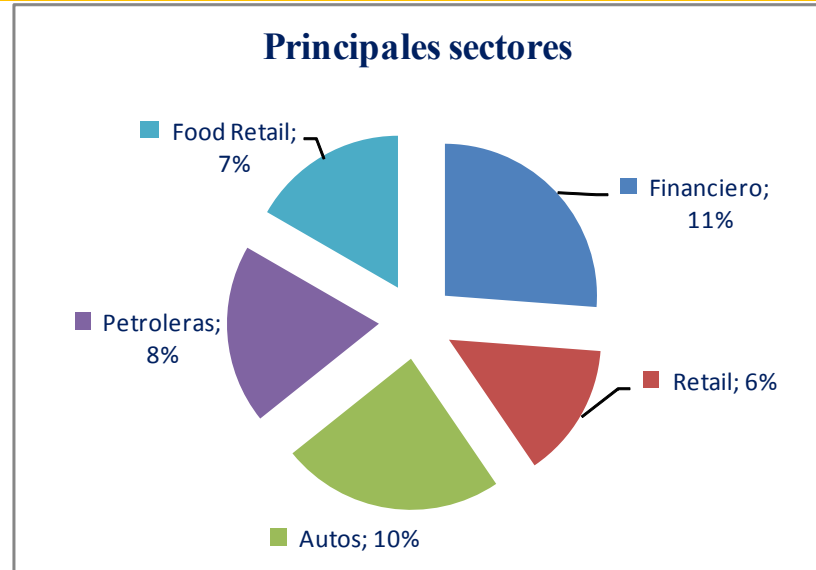
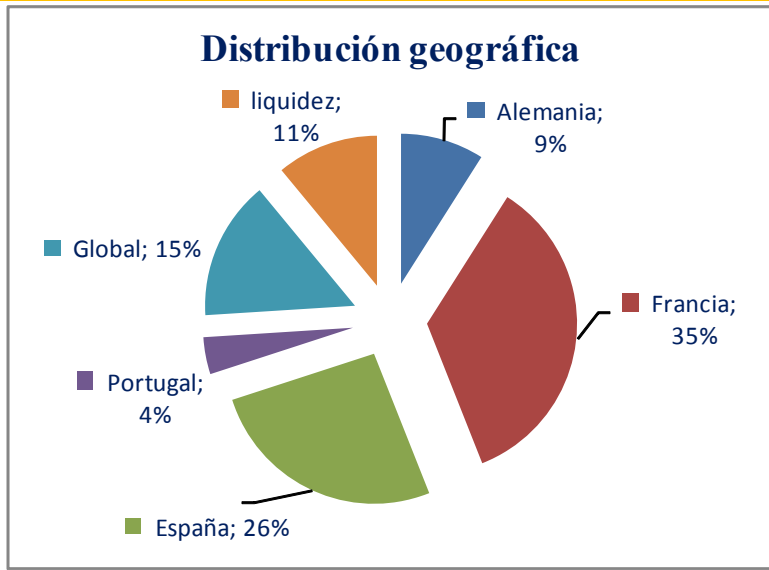
**Selección Activos. Carteras AdeFrutos EAFI 2014**



**Rentabilidad 2014**



**Selección Activos. AdeFrutos EAFI Renta Variable 2014**



\*Desde inicio propuesta 14/01/2014

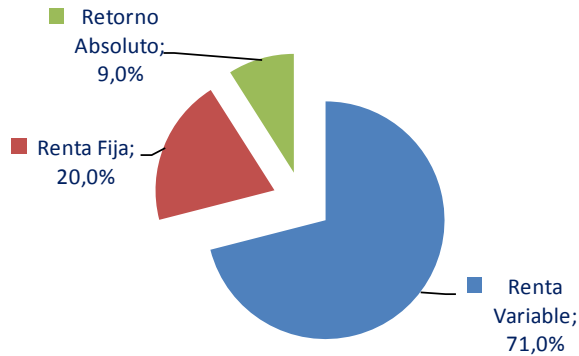
# Selección Activos. Cartera AdeFC EAFI Morningstar. 2014



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.

| Fondo  | Ponderación | Valoración @ 31/03/2014 |
|--|-------------|-------------------------|
| Amundi Funds Bond Global Aggregate             | 5,0%        | 0,18%                   |
| Invesco Euro Corporate Bond                    | 10,0%       | 0,44%                   |
| ETF LYXOR 1-3Y Italian Government              | 5,0%        | 0,006%                  |
| Renta 4 Pegasus FI                             | 5,0%        | 0,14%                   |
| Gaesco Retorno Absoluto                        | 4,0%        | 0,09%                   |
| Bestinver Bolsa FI                             | 9,0%        | 2,20%                   |
| Elcano SICAV                                   | 15,0%       | 1,25%                   |
| Pioneer Euroland Equity A EUR ND               | 7,0%        | 0,42%                   |
| Pioneer European Equity Target Income A EUR SA | 10,0%       | 0,77%                   |
| Schroder ISF European Smaller Companies A Acc  | 7,0%        | 1,19%                   |
| Threadneedle American Smaller Companies (EUR)  | 7,0%        | 0,72%                   |
| M&G American Fund A-EUR                        | 4,0%        | -0,05%                  |
| <b>Renta variable</b>                          |             |                         |
| Telefónica                                     | 3,0%        | -0,20%                  |
| Sanofi   | 3,0%        | 0,06%                   |
| Axa  | 3,0%        | -0,08%                  |
| Bnp  | 3,0%        | -0,09%                  |
|  |             | desde 31/12/13          |
|  | 100,00%     | 7,38% 2,60%             |
|  |             | 14,88% 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.