

ARACELI DE FRUTOS CASADO
Empresa de Asesoramiento Financiero 107

Asignación de Activos y Rentabilidades
@

Cierre 25/04/2014

Qué pasó con...?

Semana corta en los mercados con la festividad del Lunes de Pascua, aunque no acabó la Pasión en los mercados. Podíamos decir que los mercados están cogidos con alfileres y ante la mínima noticia o comentario que no es considerado del todo positivo los inversores repliegan velas y recogen beneficios. De fondo en los mercados la posibilidad de medidas no convencionales por parte del BCE, datos macro en Estados Unidos que marcan la senda de crecimiento así como en Europa, aunque a un ritmo más lento. Y resultados empresariales no tan malos como se esperaban. Con todo en el mercado hay apetito inversor con el éxito de las subastas de deuda, aunque la inestabilidad persiste recogiendo beneficios en las bolsas.

***Carteras AdeFC:**

Las carteras mixtas tienen un comportamiento positivo durante el año en todas sus categorías de riesgo, las rentabilidades van desde un 3,28% del perfil conservador a un 4,08% con un perfil más agresivo.

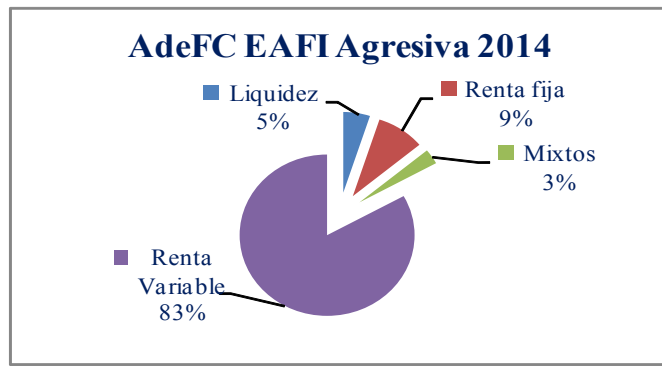
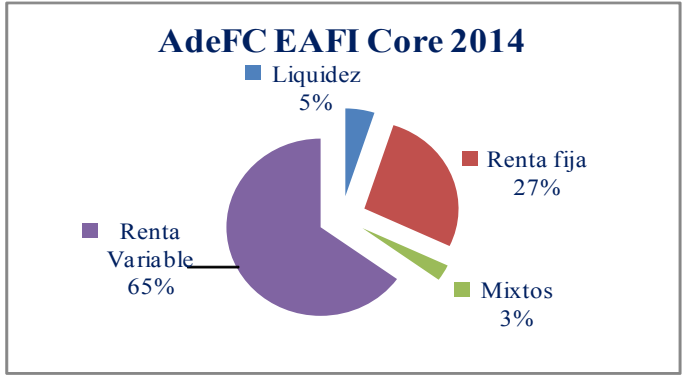
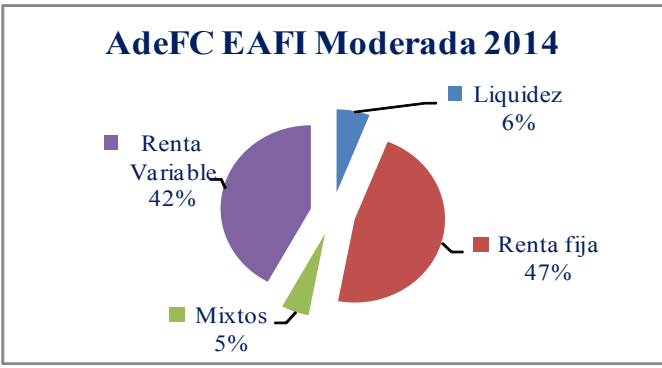
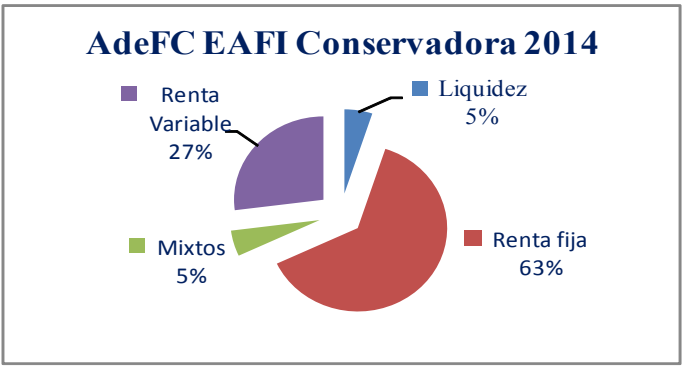
***AdeFC Renta Variable:**

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 la cartera en el año se ha revalorizado un 2,09% frente a una caída del Ibex del -0,73% y una subida del Eurostoxx50 del 0,89% en el mismo periodo.

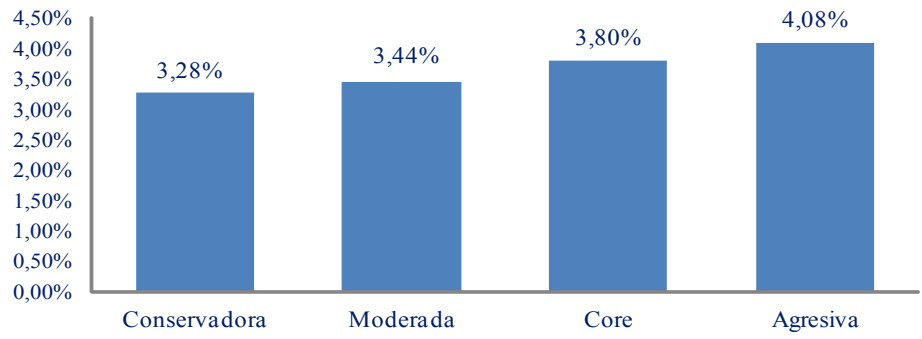
***Carteras AdeFC Morning:**

Rentabilidad positiva en el año de 2,62%. Desde el inicio (1 octubre 2013) un 7,41%.

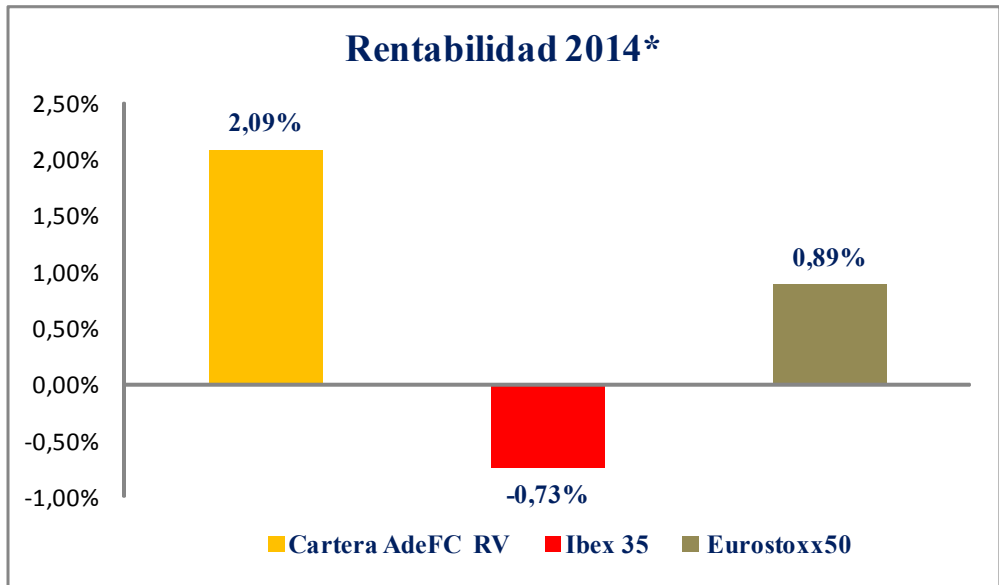
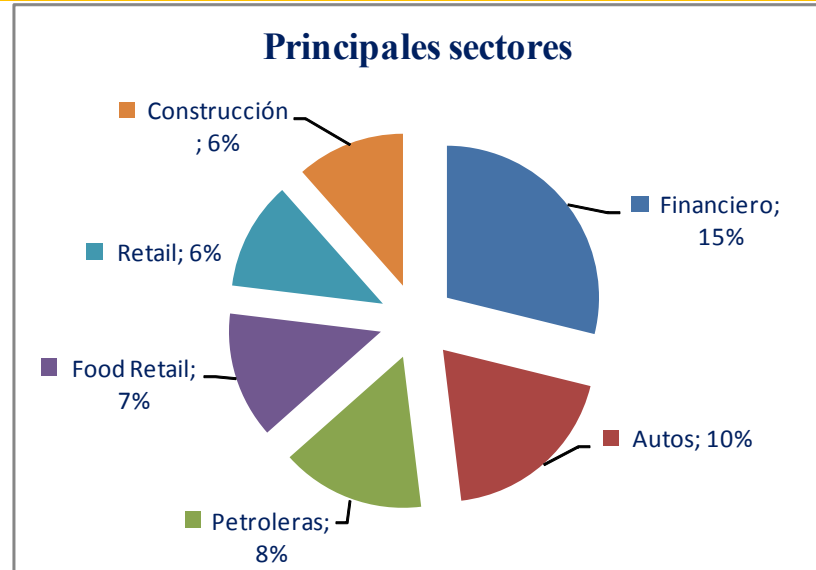
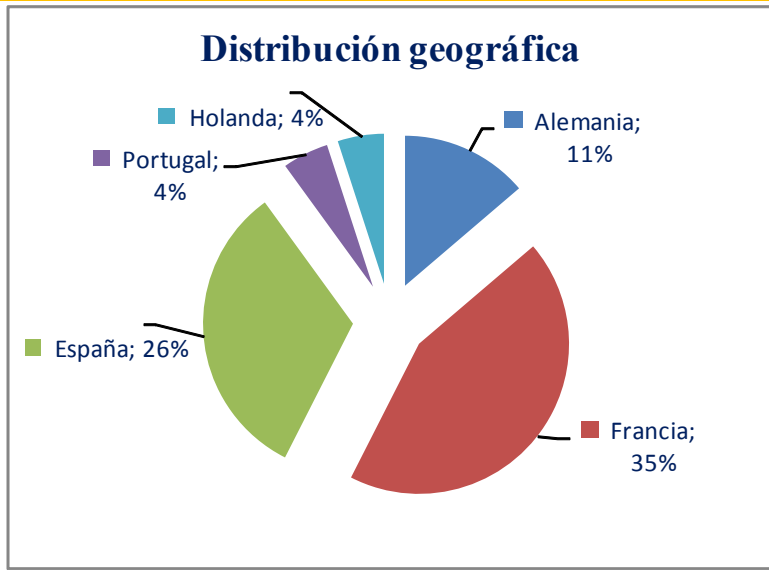
Selección Activos. Carteras AdeFrutos EAFI 2014



Rentabilidad 2014 Carteras AdeFC EAFI107



Selección Activos. AdeFrutos EAFI Renta Variable 2014

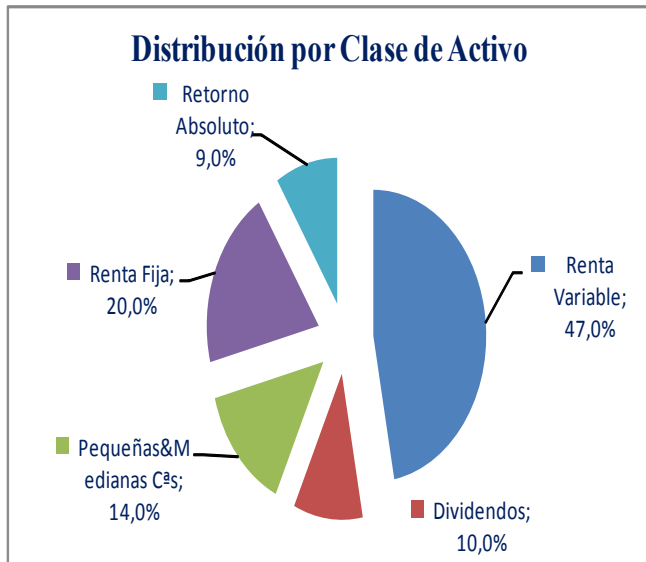


*Desde inicio propuesta 14/01/2014

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 @ 25/04/2014
Amundi Funds Bond Global Aggregate	5,0%	0,23%
Invesco Euro Corporate Bond	10,0%	0,54%
ETF LYXOR 1-3Y Italian Government	5,0%	0,007%
Renta 4 Pegasus FI	5,0%	0,16%
Gaesco Retorno Absoluto	4,0%	0,07%
Bestinver Bolsa FI	9,0%	2,20%
Elcano SICAV	15,0%	1,17%
Pioneer Euroland Equity A EUR ND	7,0%	0,48%
Pioneer European Equity Target Income A EUR SA	10,0%	0,69%
Schroder ISF European Smaller Companies A Acc	7,0%	1,08%
Threadneedle American Smaller Companies (EUR)	7,0%	0,76%
M&G American Fund A-EUR	4,0%	-0,04%
Renta variable		
Telefónica	3,0%	-0,11%
Sanofi	3,0%	0,08%
Axa	3,0%	-0,11%
Bnp	3,0%	-0,14%
		desde 31/12/13
	100,00%	7,41% 2,62%
		5
		13,00% 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.