

ARACELI DE FRUTOS CASADO
Empresa de Asesoramiento Financiero 107

Asignación de Activos y Rentabilidades
@

Cierre Semana
09/05/2014

Qué pasó con...?

Aparte de la publicación de resultados empresariales, la semana ha estado marcada por la reunión de los Bancos Centrales en Europa, la reunión del Bank Of England y del Banco Central Europeo. En ambas reuniones sin cambios, tanto en la fijación de los tipos oficiales como en las compras de activos en el mercado. Eso sí los mercados estaban bien atentos a las palabras de Draghi en la rueda de prensa e interpretaron que en la próxima reunión de junio ya sí tomaría medidas de política monetaria. Ello sirvió para que los mercados se animaran y acabara la jornada del jueves con subidas, y el Euro depreciándose ligeramente. Pero, ya se sabe que la alegría dura poco en la casa del pobre, y ante el fin de semana los inversores prefirieron recoger beneficios y la jornada del viernes, escasa en datos macroeconómicos, acabó en rojo. Así pues, semana con muy ligeras subidas en las bolsas mientras que en la renta fija se han visto reducciones de las rentabilidades en Europa tanto en la periferia como en UE Core, situándose sus referencias de 10 años en 2,88%, 2,92% para el español e italiano respectivamente, mientras que el alemán se situaba en 1,45%.

*Carteras AdeFC:

Las carteras mixtas tienen un comportamiento positivo durante el año en todas sus categorías de riesgo, las rentabilidades van desde un **3,86%** del perfil conservador a un **5,17%** con un perfil más agresivo.

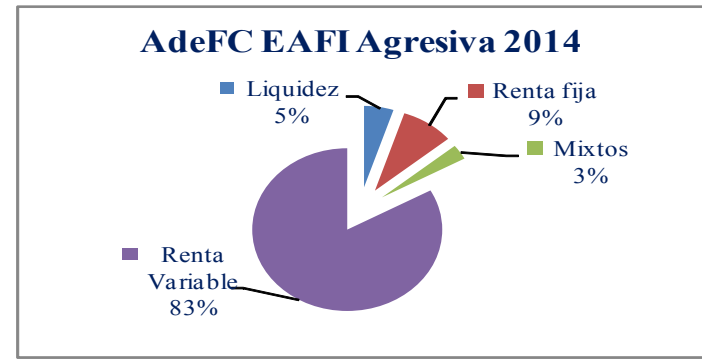
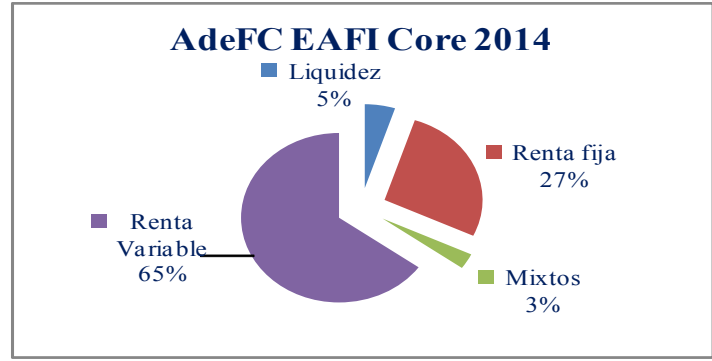
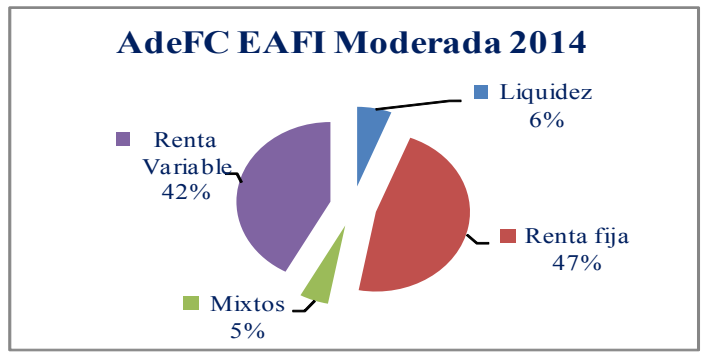
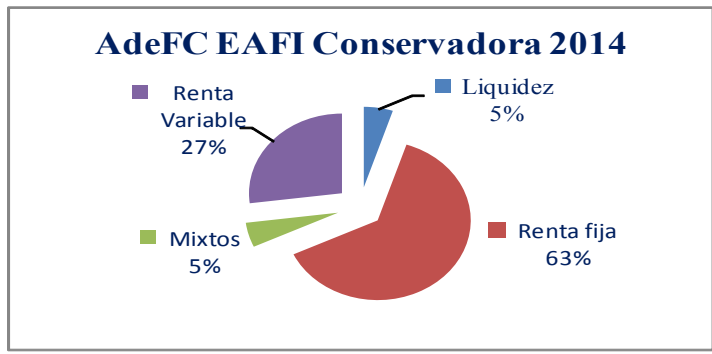
*AdeFC Renta Variable:

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 el **Benchmark** de la cartera se ha revalorizado un **1,69%** mientras **AdeFC Renta Variable** en el año se ha revalorizado un **2,89%**. Los índices de referencia en el mismo periodo han subido un 1,01% el Ibex y un 2,07% del Eurostoxx50.

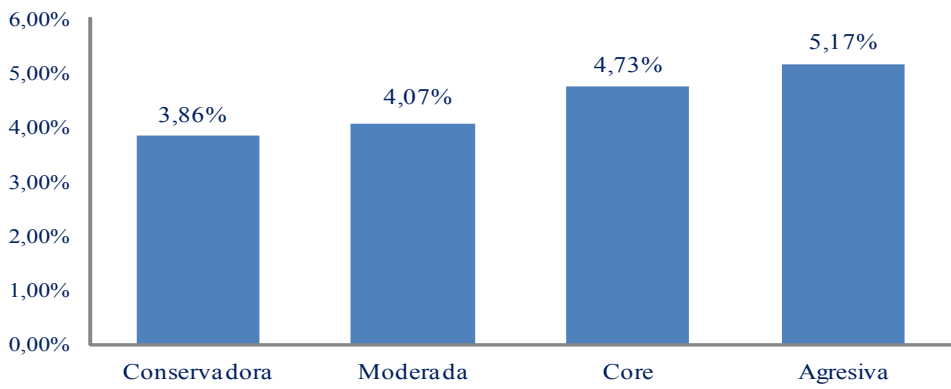
*Carteras AdeFC Morning:

Rentabilidad positiva en el año de **3,17%**. Desde el inicio (1 octubre 2013) un **7,96%**.

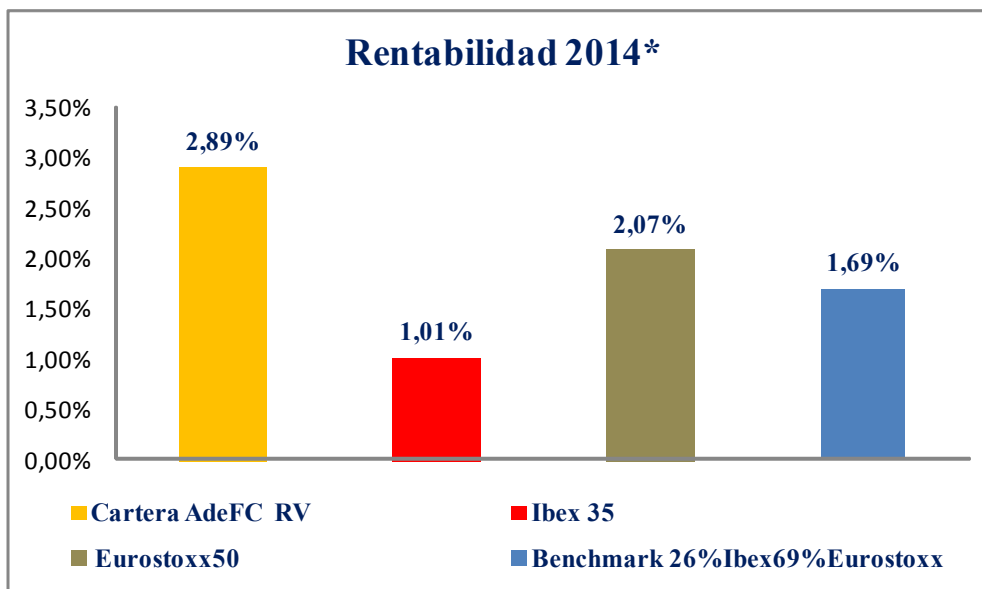
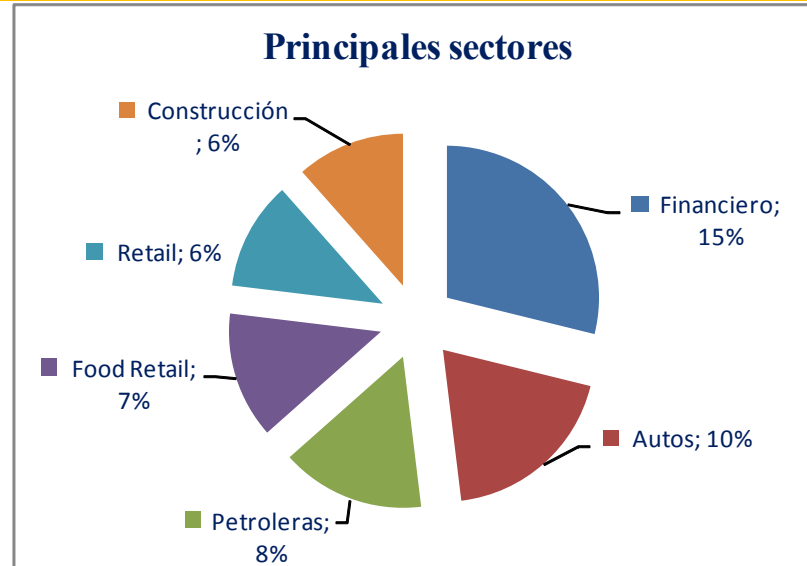
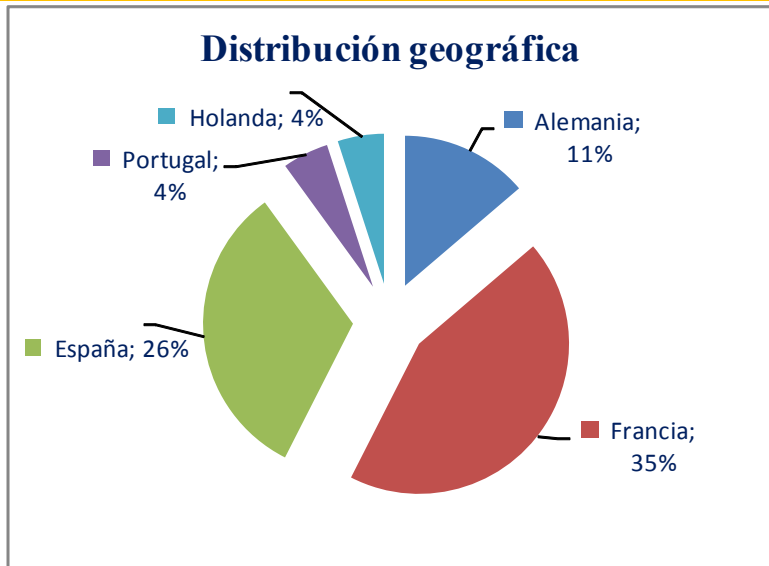
Selección Activos. Carteras AdeFrutos EAFI 2014



■ Rentabilidad 2014 Carteras AdeFC EAFI107



Selección Activos. AdeFrutos EAFI Renta Variable 2014



*Desde inicio propuesta 14/01/2014

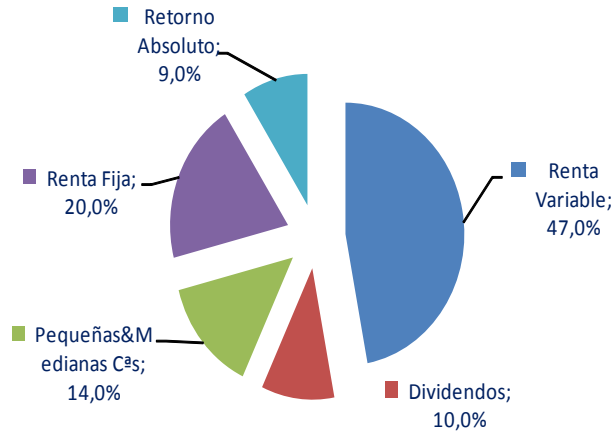
Selección Activos. Cartera AdeFC EAFI Morningstar. 2014



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 @ 08/05/2014
Amundi Funds Bond Global Aggregate	5,0%	0,24%
Invesco Euro Corporate Bond	10,0%	0,59%
ETF LYXOR 1-3Y Italian Government	5,0%	0,01%
Renta 4 Pegasus FI	5,0%	0,16%
Gaesco Retorno Absoluto	4,0%	0,08%
Bestinver Bolsa FI	9,0%	2,33%
Elcano SICAV	15,0%	1,25%
Pioneer Euroland Equity A EUR ND	7,0%	0,59%
Pioneer European Equity Target Income A EUR SA	10,0%	0,85%
Schroder ISF European Smaller Companies A Acc	7,0%	1,16%
Threadneedle American Smaller Companies (EUR)	7,0%	0,58%
M&G American Fund A-EUR	4,0%	-0,09%
Renta variable		
Telefónica	3,0%	0,03%
Sanofi	3,0%	0,20%
Axa	3,0%	-0,16%
Bnp	3,0%	-0,22%
		desde 31/12/13
	100,00%	7,96% 3,17%

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.