

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

Asignación de Activos y Rentabilidades  
@

**Cierre Semana**  
**06/06/2014**

## Qué pasó con...?

Nuevas alegrías en los mercados de renta fija y renta variable impulsadas por las medidas adoptadas por el BCE. Después de unas jornadas de indeterminación, a partir del jueves los mercados marcaban máximos después de que el paquete de medidas del BCE fuera más radical y más completo de lo que se esperaba. Los mayores beneficiados fueron los países periféricos, tanto en la reducción de las primas de riesgo como en la evolución de sus plazas bursátiles con una subida en la semana superior al 3% de la bolsa española e italiana. El viernes los buenos datos de empleo en Estados Unidos positivos fueron el colofón de la semana.

### \*Carteras AdeFC:

Las carteras mixtas tienen un comportamiento positivo durante el año en todas sus categorías de riesgo, las rentabilidades van desde un **5,32%** del perfil conservador a un **8,16%** con un perfil más agresivo.

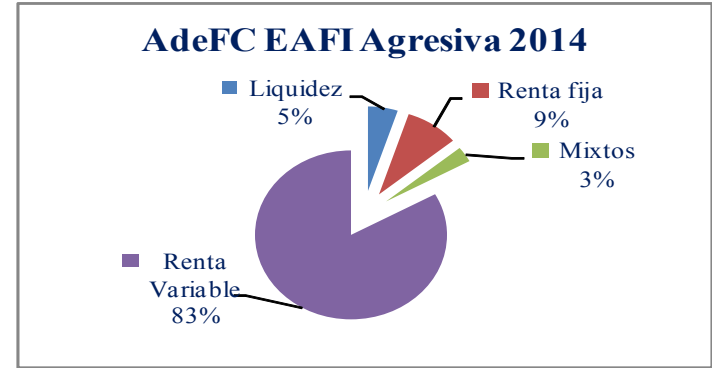
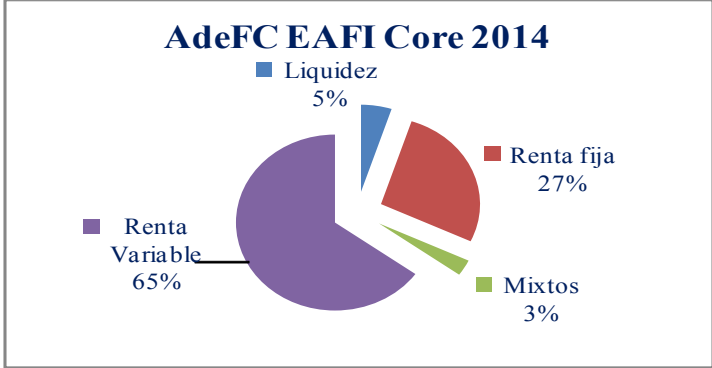
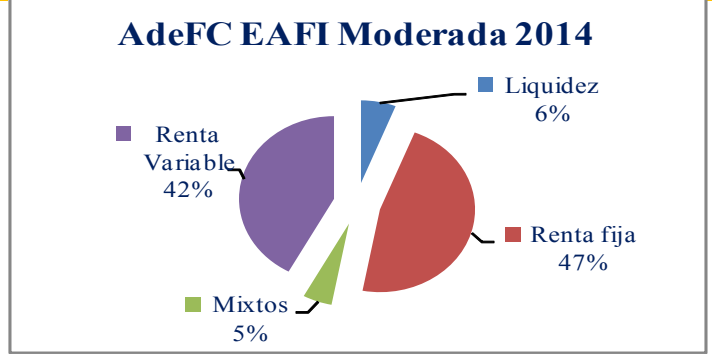
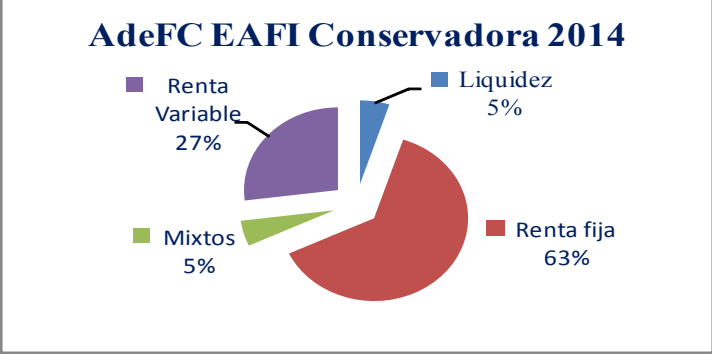
### \*AdeFC Renta Variable:

Esta semana la diferencia de rentabilidad con el Benchmark se ha reducido aunque aún es favorable a la cartera de AdeFC Renta Variable. La reducción del diferencial se debe al mayor peso que hay del sector financiero en el Ibex en relación con la cartera propuesta. A pesar de ello la cartera pura de renta variable **AdeFC RV**(desde 14012014) su comportamiento está siendo mejor que los índices bursátiles de referencia, revalorizándose un **6,96%** frente a un **5,57%** de su **Benchmark**. Los índices de referencia en el mismo periodo han subido, el Ibex un 6,56% y el Eurostoxx50 un 5,60%, esta diferencia se debe al peso del sector financiero en el Ibex y la subida que tuvo éste después de la decisión del BCE.

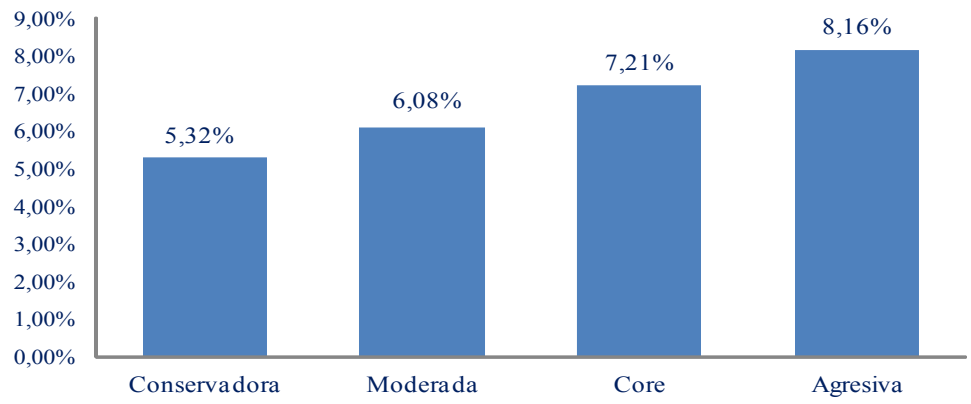
### \*Carteras AdeFC Morning:

Rentabilidad positiva en el año de **5,50%**. Desde el inicio (1 octubre 2013) un **10,28%**.

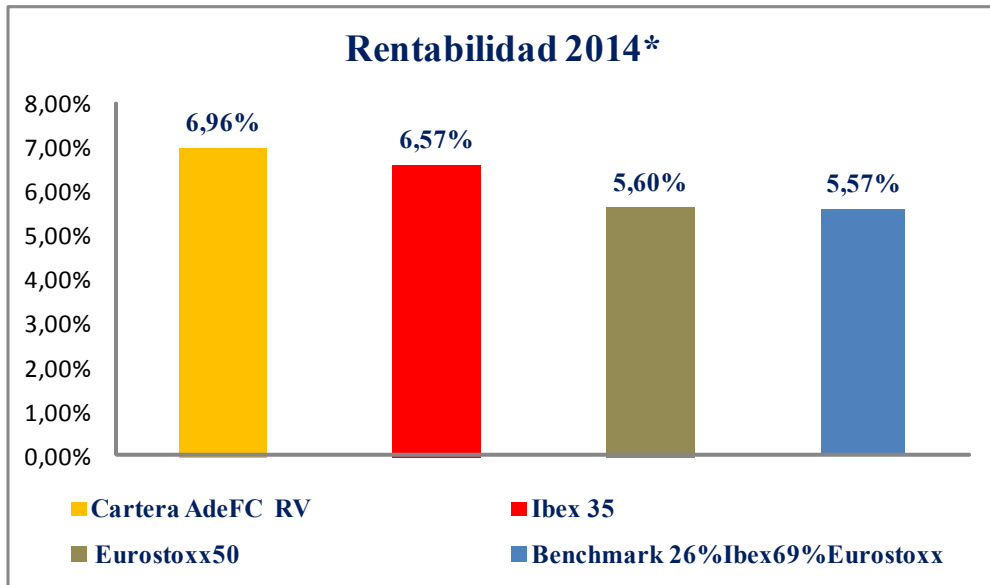
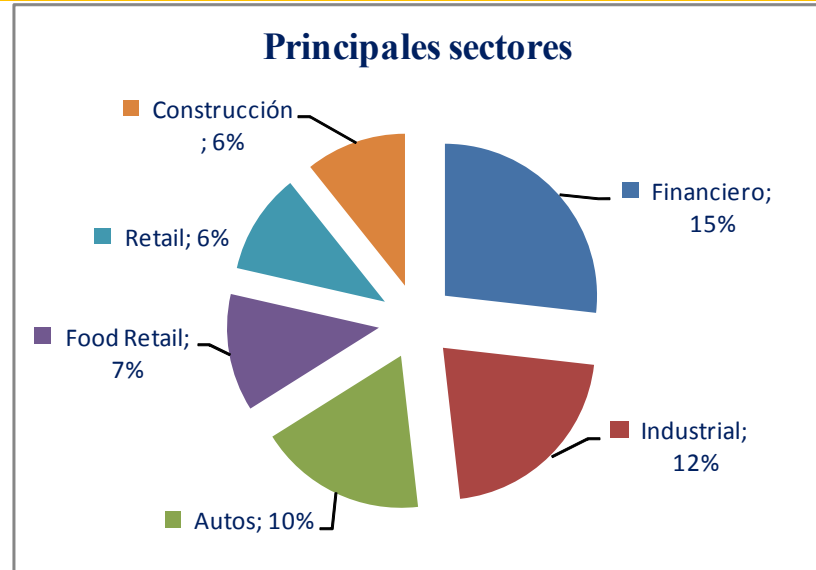
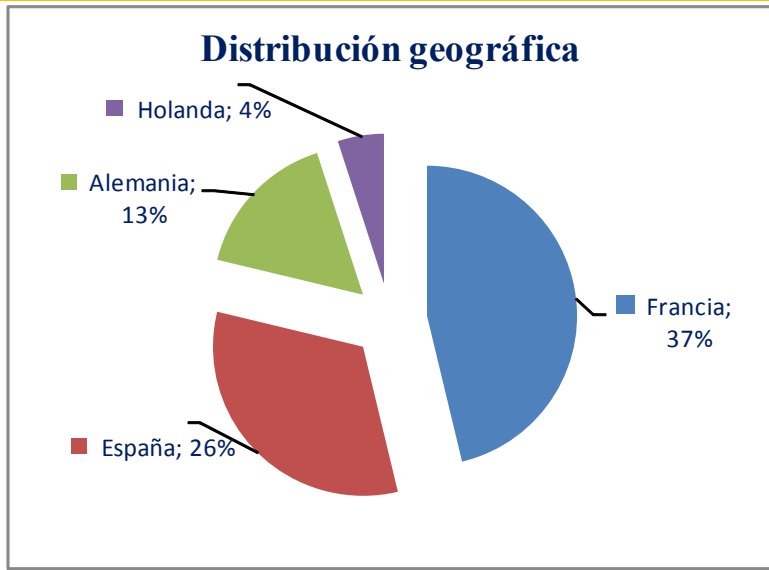
**Selección Activos. Carteras AdeFrutos EAFI 2014**



**Rentabilidad 2014 Carteras AdeFC EAFI107**



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



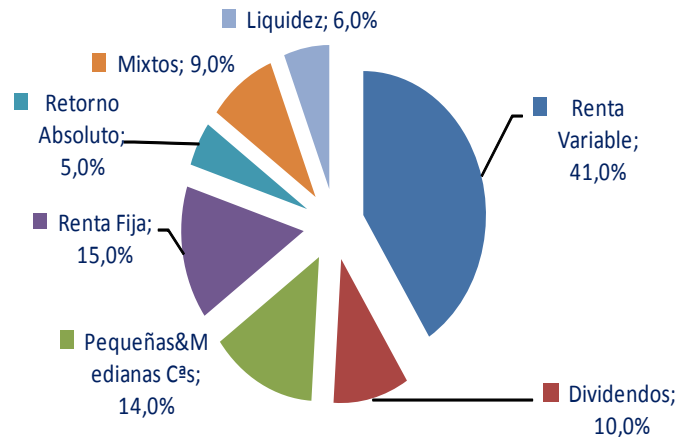
\*Desde inicio propuesta 14/01/2014

# 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.

**Distribución por Clase de Activo**



Fondo	Ponderación	Valoración @ 06/06/2014
Renta 4 Monetario FI	6,0%	0,01%
Amundi Funds Bond Global Aggregate	5,0%	0,27%
Invesco Euro Corporate Bond	10,0%	0,66%
Gesconsult Renta Fija Flexible	9,0%	0,06%
Renta 4 Pegasus FI	5,0%	0,19%
Bestinver Bolsa FI	9,0%	2,31%
Elcano SICAV	15,0%	1,57%
Pioneer Euroland Equity A EUR ND	7,0%	0,83%
Pioneer European Equity Target Income A EUR SA	10,0%	1,24%
Schroder ISF European Smaller Companies A Acc	7,0%	1,44%
Threadneedle American Smaller Companies (EUR)	7,0%	1,06%
M&G American Fund A-EUR	4,0%	0,10%
<b>Renta variable</b>		
Axa	3,0%	0,03%
Bnp	3,0%	-0,23%
		desde 31/12/13
	100,00%	10,28% 5,50%
		15,01% 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.