

ARACELI DE FRUTOS CASADO
Empresa de Asesoramiento Financiero 107

Asignación de Activos y Rentabilidades
@

Cierre Semana
25/07/2014

Qué pasó con...?

Semana positiva en las bolsas europeas liderando el Ibex35 las subidas con una revalorización del más de un 3%, seguido del italiano con un 1,57%, mientras que en la Europa Core no llegaban al medio punto de subida, incluso el Dax caía un 0,78%. La batería de resultados empresariales publicados la semana pasada batieron en su mayoría las expectativas, no obstante la tensión geopolítica que prosigue en Ucrania y unos datos macro mixtos no ayudaron a que las bolsas recuperasen las caídas de días anteriores. El mercado parece haberse quedado sin fuerza pese a las positivas noticias corporativas, dado la falta de respaldo de los datos macroeconómicos.

Por el lado de la renta fija las primas de riesgo continuaron reduciéndose y las tires de los bonos de referencia del 10 años cayendo situándose la española en niveles de 2,53%.

***Carteras AdeFrutosCasado:**

Las carteras mixtas tienen un comportamiento positivo durante el año en todas sus categorías de riesgo, las rentabilidades van desde un **5,63%** del perfil conservador a un **7,67%** con un perfil más agresivo.

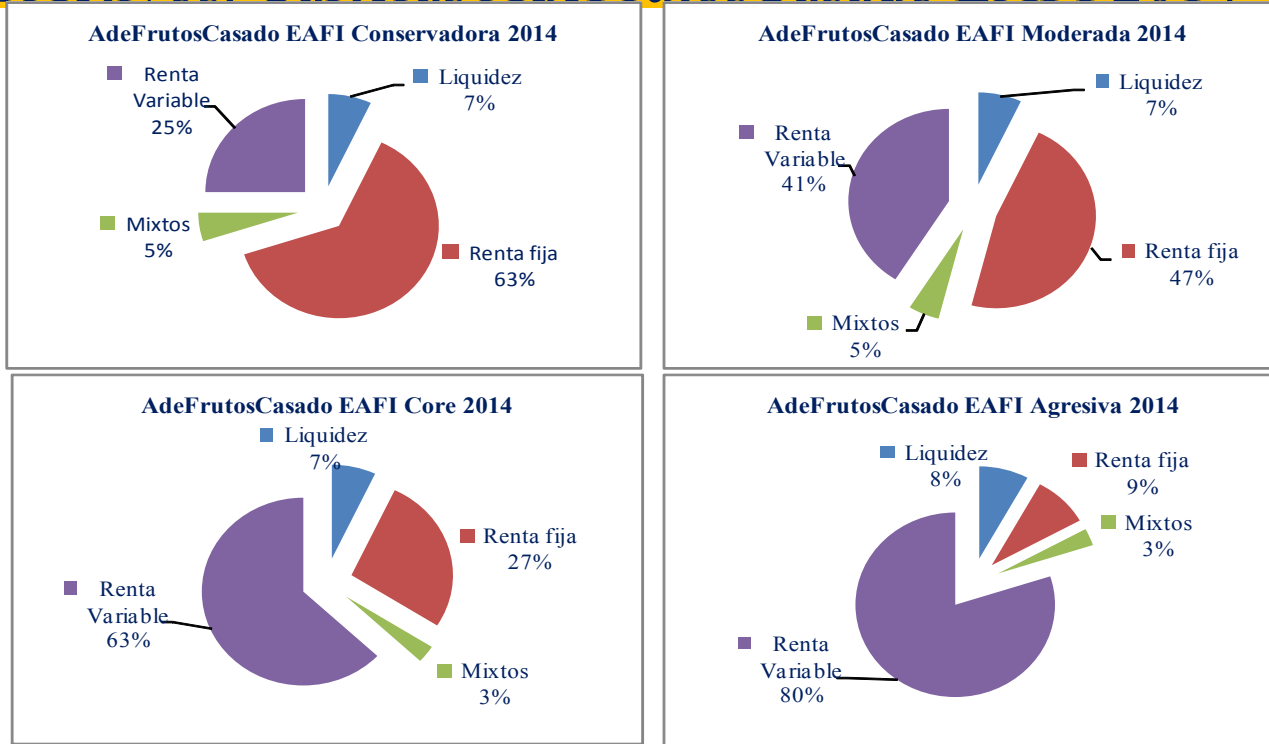
***AdeFrutosCasado Renta Variable:**

La cartera pura de renta variable **AdeFrutosCasado RV**(desde 14012014) su comportamiento está siendo mejor que los índices bursátiles de referencia, revalorizándose un **4.74%** frente a un **2,37%** de su **Benchmark**. Los índices de referencia en el mismo periodo han subido, el Ibex un 4,87% y el Eurostoxx50 un 1,78%.

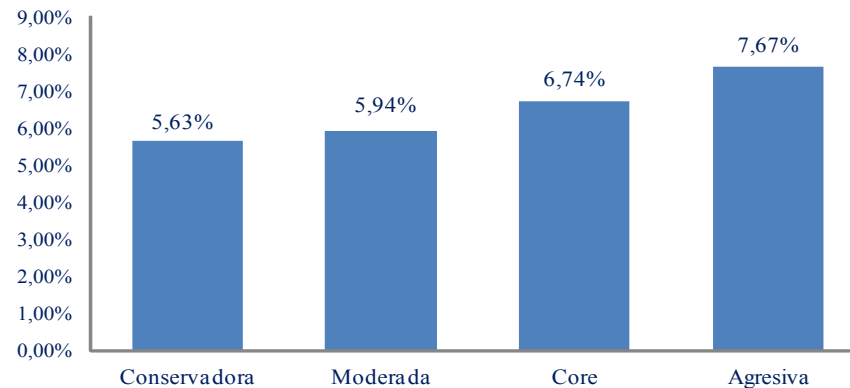
***Cartera AdeFrutosCasado Morning:**

Rentabilidad positiva en el año de **5,26%**. Desde el inicio (1 octubre 2013) un **10,05%**.

Selección Activos. Carteras AdeFrutosCasado EAFI 2014

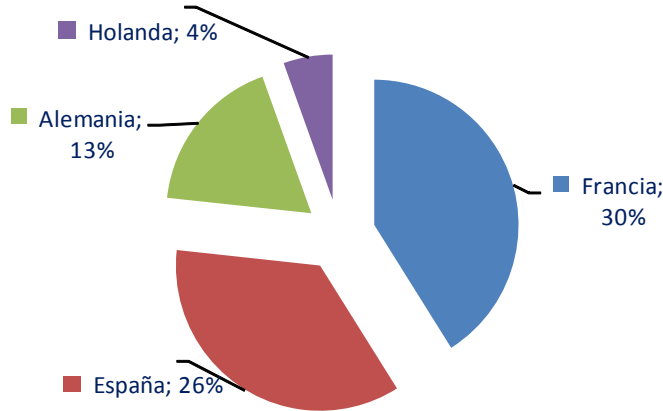


Rentabilidad 2014 Carteras AdeFrutosCasado EAFI

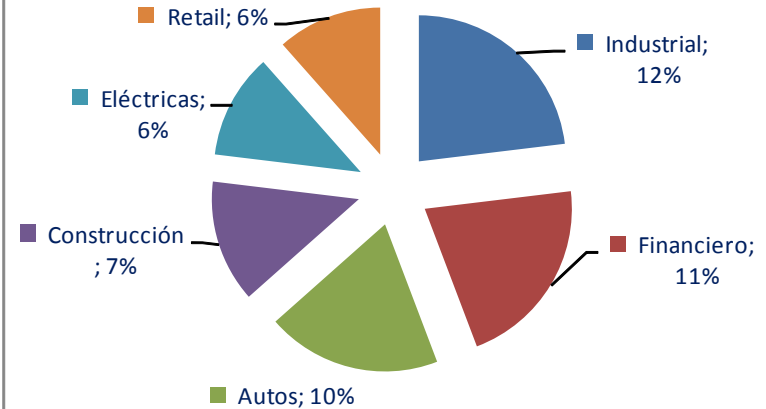


Selección Activos. AdeFrutosCasado EAFI Renta Variable 2014

Distribución geográfica



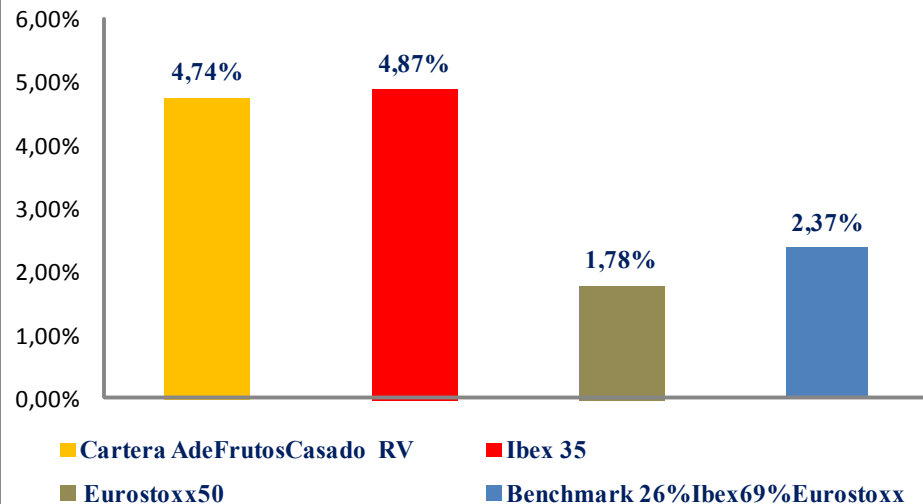
Principales sectores



Principales Posiciones

MICHELIN	4,00%	Autos Componentes
Airbus	4,00%	Industrial
AXA	4,00%	Financiero Seguros
ACS	4,00%	Construcción
Gas Natural	6,00%	Eléctricas
INDITEX	3,00%	Retail

Rentabilidad 2014*



*Desde inicio propuesta 14/01/2014

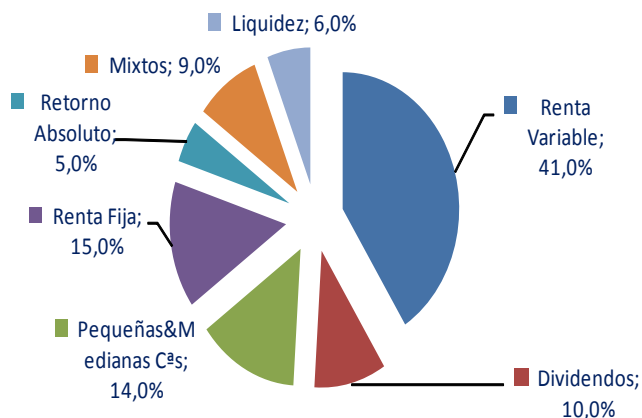
Selección Activos. Cartera AdeFrutosCasado EAFI Morningstar.2014



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 @ 24/07/2014
Renta 4 Monetario FI	6,0%	0,02%
Amundi Funds Bond Global Aggregate	5,0%	0,29%
Invesco Euro Corporate Bond	10,0%	0,75%
Gesconsult Renta Fija Flexible	9,0%	0,10%
Renta 4 Pegasus FI	5,0%	0,19%
Bestinver Bolsa FI	9,0%	2,17%
Elcano SICAV	15,0%	1,80%
Pioneer Euroland Equity A EUR ND	7,0%	0,52%
Pioneer European Equity Target Income A EUR SA	10,0%	1,20%
Schroder ISF European Smaller Companies A Acc	7,0%	1,16%
Threadneedle American Smaller Companies (EUR)	7,0%	1,32%
M&G American Fund A-EUR	4,0%	0,24%
Renta variable		
Axa	3,0%	-0,11%
Bnp	3,0%	-0,34%
		desde 31/12/13
	100,00%	10,05% 5,26%

Distribución por Clase de Activo



12,39% 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.