

ARACELI DE FRUTOS CASADO
Empresa de Asesoramiento Financiero 107



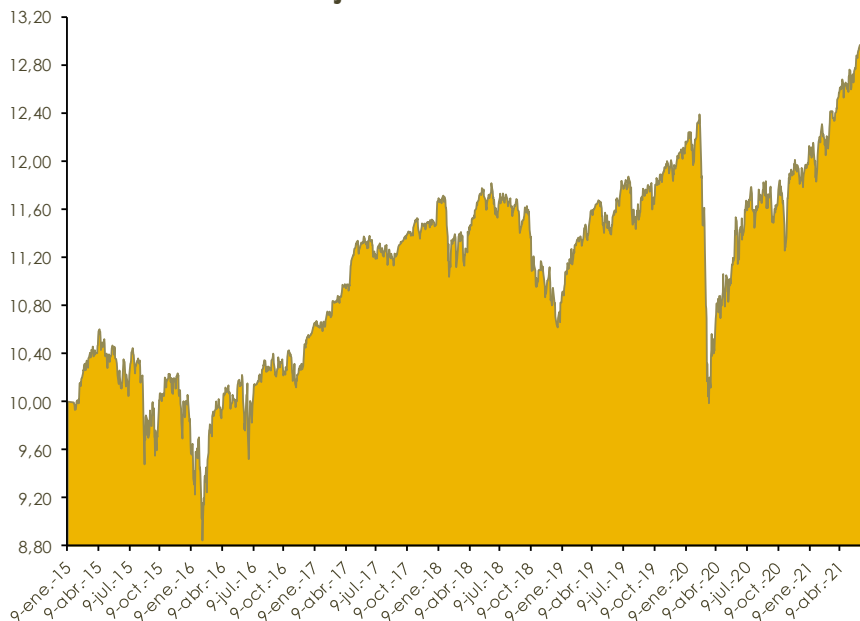
Alhaja Inversiones Cierre junio 2021

*"Hay una fuerza motriz más poderosa
que el vapor, la electricidad y la ener-
gía atómica: LA VOLUNTAD",*

Albert Einstein

Alhaja Inversiones RV Mixto

Alhaja Inversiones RV Mixto FI



	Año							Inicio Inv*
	2015*	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
Alhaja	0,67%	5,70%	8,44%	-6,25%	11,89%	-0,65%	7,67%	29,47%
MSCI	-0,88%	5,32%	18,62%	13,60%	14,84%	12,16%	12,16%	79,86%
Eurostoxx50	-2,50%	0,70%	6,49%	13,38%	0,00%	14,40%	14,40%	21,27%
Ibex	-8,26%	-2,01%	7,40%	6,38%	0,00%	9,26%	9,26%	-15,21%

* desde 31/01/2015 a fecha 30 JN21

Información del Fondo:

Política de Inversión:
Mixto Renta Variable Global.

ISIN: ES0108191000

Divisa denominación: Euro
Dividendos: Acumulación

Comisiones:
Gestión s/Patrimonio: 1,30%
Gestión s/Resultados: 6%
Depósito: 0,10%
Reembolso: No tiene.
Suscripción: No tiene.

Inversión mínima:
1 Participación

Plataformas:



Nivel de riesgo: 4. Perfil Moderado



La estrategia de Alhaja se basa en la **diversificación de la cartera**, tanto sectorialmente como por valores, unido a la **estrategia de venta de opciones** aprovechando los repuntes de volatilidad.

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

La comparativa con los índices es indicativo de movimiento de mercado en ningún caso se consideran como índices de referencia a batir.

Este documento es meramente informativo no constituye oferta de compra.



Proceso de Inversión: Alhaja Inversiones RV Mixto FI

PROCESO INVERSOR

Análisis Top-down

Desde la perspectiva macro económica se realiza la asignación de activos.

Renta Variable

Con un máximo por folleto de 75% y un mínimo del 30%, se hace una selección de compañías basada tanto en el análisis fundamental como en el análisis técnico.

Renta Fija

Se seleccionan emisiones con calidad crediticia media entre BBB+ y BBB-.

Elemento diferenciador

Gestión de la volatilidad con instrumentos derivados.

Desde un análisis del entorno en el que nos movemos se realiza la asignación de activos entre Renta Variable y renta fija, con un mínimo de 30% Renta Variable y máximo 75%.

La estrategia de Alhaja se basa en la **diversificación de la cartera**, tanto sectorialmente como por valores, unido a la **estrategia de venta de opciones** aprovechando los repuntes de volatilidad.

Actualmente en torno 59%

Compañías tanto de alta como de baja capitalización.

El criterio de selección se basará tanto en el análisis fundamental como en el técnico.

Actualmente en torno 20%.

En deuda y bonos corporativos Con calidad crediticia media, entre BBB+ y BBB-

Se utilizará instrumentos **Derivados**.

Se puede estar invertido en otras IICs hasta un límite del 10% del patrimonio.

Análisis fundamental

Tesis de inversión atractiva
Capacidad de generación de caja
Baja deuda
Consistente remuneración accionista.

Análisis técnico

Los valores tienen "memoria" y repiten comportamientos.

Fondo pensado **para inversor moderado**

"El que se mantiene en el justo medio lleva el nombre de sobrio y moderado" Aristóteles.



Alhaja Inversiones: A Cierre 30 Junio 2021

La estrategia de Alhaja se basa en la diversificación de la cartera, tanto sectorialmente como por valores, unido a la estrategia con productos derivados aprovechando los repuntes de volatilidad.

Evolución histórica mensual

Alhaja	En	Feb	Marz	Ab	May	Jun	Jul	Ag	Sept	Oct	Nov	Dic	Año
2015	-	3,82%	0,79%	-0,15%	-0,16%	-2,26%	1,92%	-4,48%	-1,35%	4,63%	0,60%	-2,32%	0,67%
2016	-3,14%	-1,13%	4,34%	0,78%	0,89%	-2,35%	3,12%	0,31%	0,59%	0,46%	-0,50%	2,45%	5,70%
2017	0,18%	1,49%	2,13%	1,99%	1,15%	-1,03%	0,03%	-0,10%	1,51%	1,13%	-0,15%	-0,14%	8,44%
2018	1,35%	-2,16%	-0,78%	2,92%	-0,05%	-0,12%	0,92%	-0,82%	-0,22%	-4,15%	-0,49%	-2,66%	-6,25%
2019	4,13%	1,30%	1,10%	1,84%	-2,30%	2,55%	0,50%	-0,47%	1,07%	0,06%	1,31%	0,33%	11,89%
2020	-0,44%	-4,18%	-8,26%	4,27%	1,81%	2,56%	-0,01%	2,29%	-1,20%	-2,51%	5,72%	0,12%	-0,65%
2021	-0,94%	1,86%	3,21%	1,31%	2,06%	-0,01%	-	-	-	-	-	-	7,67%

Alhaja Inversiones

Renta Variable Mixto Moderado

Rentabilidades acumuladas

Año 2021	7,67%
Desde inicio*	29,47%
1 Año	12,27%
3 Años	11,00%
5 Años	29,65%

Volatilidad

Volatilidad 1A.	7,87%
Volatilidad 3A.	9,30%
Volatilidad 5A.	8,06%

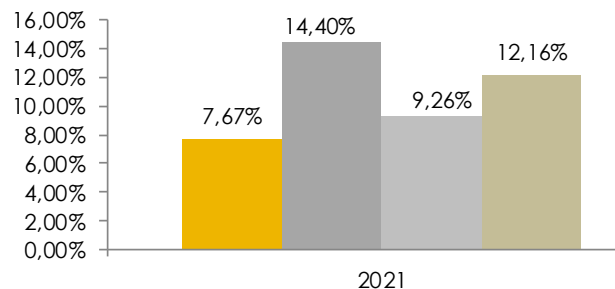
Datos a 30 Junio 2021

*31/01/2015

Rentabilidades

2021	Alhaja	Msci	SX5E	Ibex
1T	4,15%	4,52%	10,32%	6,27%
2T	3,39%	7,31%	3,70%	2,81%
Año 2021	7,67%	12,16%	14,40%	9,26%

Año 2021



■ Alhaja Inversiones ■ Eurostoxx50 ■ Ibex ■ MSCI Worl

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

La comparativa con los índices es indicativo de movimiento de mercado en ningún caso se consideran como índices de referencia a batir.

Este documento es meramente informativo no constituye oferta de compra.



Alhaja Inversiones :Composición Cartera

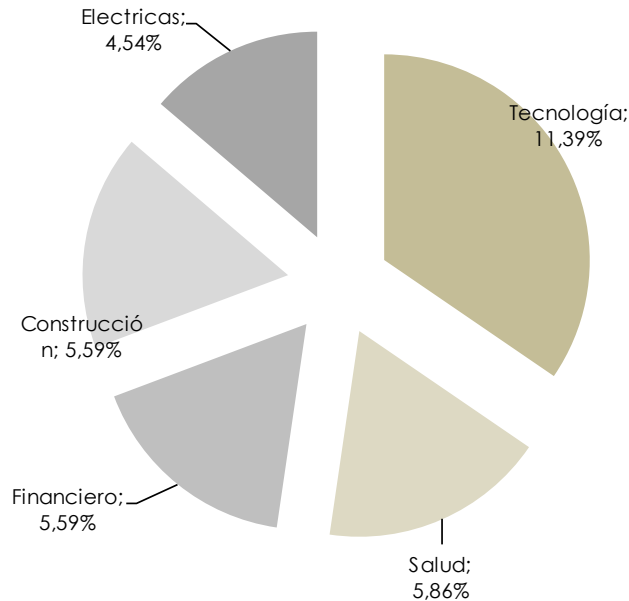
Composición de cartera está centrada en renta variable con cerca del 70% del patrimonio en valores contado, la mayoría en compañías europeas (50%). La cartera de renta variable está muy diversificada contando con 63 valores. Las principales posiciones concentran el 18% del patrimonio del fondo. La exposición a renta variable de media en 2021 es del 58,8%.

La renta fija representa el 18% de la cartera. Las emisiones de renta fija se centran en deuda gubernamental italiana y estadounidense de corta duración.

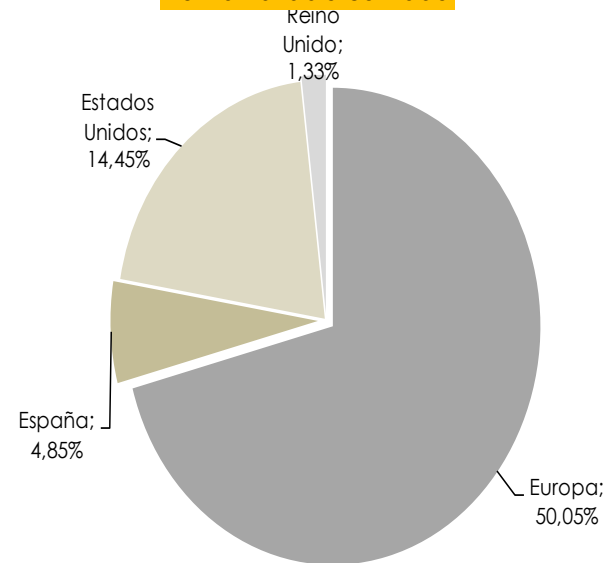
El **sector tecnológico** sigue teniendo un gran peso en la cartera. La tecnología está presente en nuestras vidas y es fundamental en el desarrollo de los sectores productivos. Como **megatendencia en los mercados se está en sector salud y renovables**. La potenciación de la política fiscal y la recuperación también está presente con el **sector de la construcción**.

Ahora mismo la selección de valores se primará las empresas no endeudadas, con capacidad de generación de caja y remuneración al accionista.

Principales sectores Renta Variable



Distribución Geográfica Renta Variable contado



Alhaja Inversiones :Composición Cartera

Valores en los principales sectores RV			Valores en los principales sectores RV		
		%Cartera			%Cartera
Tecnología	ASML	2,35%	Distribución Retail	Inditex	1,58%
	Alphabet	1,54%		Adidas	1,40%
	Amazon	1,55%		Puma	1,18%
	Microsoft	1,31%			4,17%
	Capgemini	1,04%	Lujo	LVMH Moet Hennessy	1,69%
	Worldline	0,91%		Moncler	0,97%
	Ericsson	0,71%		Kering	0,94%
	EPAM Systems	0,73%			3,61%
	STMicroelectronics	0,65%	Alimentación & HCP	Beiersdorf	0,98%
	TIER1	0,60%		Coca Cola	0,88%
				Diageo	0,85%
		McDonald		0,81%	
				3,51%	
Salud	Recordati	1,28%	Energía	Galp Energia	1,07%
	Lab.Rovi	1,24%		Total	1,22%
	Philips	1,07%		RDS NA	0,54%
	Amplifon	1,20%			2,84%
	Korian	1,06%	Químicas	ARKEMA	1,01%
		Air Liquide		0,94%	
		BASF N		0,71%	
				2,67%	
Construcción	Saint-Gobain	1,78%	Otros Sectores	Deutsche Post	2,44%
	Heidelbergcement	1,54%		Jeronimo Martins	1,05%
	CRH	1,36%		Arcelor Mital	1,10%
	Eiffage	0,91%		Bouygues	1,00%
				Vonovia	0,81%
		Walmart		0,58%	
		Amadeus IT		0,53%	
		Vivendi		0,78%	
		Anglo American	0,48%		
		Aramark	0,47%		
				9,25%	
				Renta Fija Contado	
				Bono Italiano 4,75% 2023	4,72%
				US Treasury 31/01/2025	1,85%
				US Treasury 15/02/2023	1,83%
				US Treasury 28/02/2022	1,81%
				US Treasury 31/08/2021	1,80%
				Otras IICS	
				SPDR TRUST SERIES 1	1,92%
				BH RENTA FIJA EUROPA	1,56%
				ETF Gold Producers	1,33%
				Invesco QQQ	1,08%
					4,33%

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

La comparativa con los índices es indicativo de movimiento de mercado en ningún caso se consideran como índices de referencia a batir.

Este documento es meramente informativo no constituye oferta de compra.

