

ALHAJA INVERSIONES

RV Mixto FI

ISIN: ES0108191000



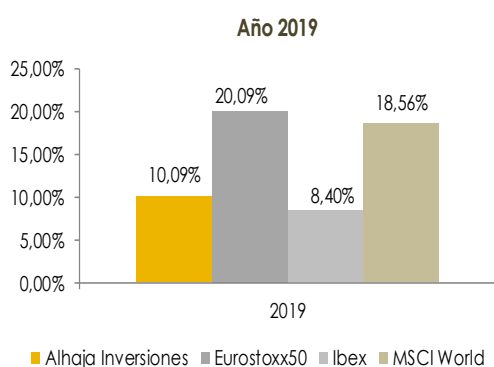
Octubre 2019

"Todo con moderación, incluso la moderación" Oscar Wilde

Alhaja Inversiones con un nivel de inversión en **renta variable** en 2019, de media del **54%** y con un nivel de **volatilidad** a 3 años de **6,08%**, y **ratio Sharpe** a 3 años **0,88%**, registra una **revalorización en el año** de **10,09%**, en octubre tan sólo se revalorizó un 0,09%.

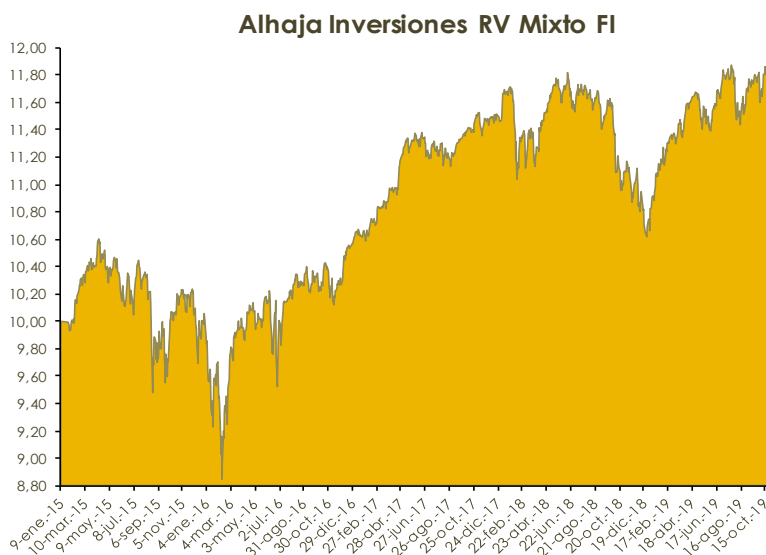
Desde 30/01/2015 que comenzó la operativa, **Alhaja Inversiones** se ha revalorizado un **19,08%**. Los índices de renta variable de referencia en ese mismo periodo se han revalorizado un **33,14%** MSCI World, **7,55%** el Eurostoxx50 y **-11,01%** el Ibex35. Hay que tener en cuenta que los índices se toman como referencia de movimiento de mercado en ningún caso como benchmark del fondo.

La distribución de la cartera muestra una combinación entre valores cíclicos y defensivos, primando el balance saneado de las compañías y la sostenibilidad de su dividendo.



31/10/2019

Valor Liquidativo	11,82668	
Patrimonio	4.848.749,08	
Participes	274	
RV	3.103.442,65	64,01%
Compromiso Derivados	-364.177,24	-7,51%
Total RV	2.739.265,41	56,49%
Total RF	1.085.130,40	22,38%
Total Liquidez	630.913,98	13,01%
Rentabilidad 2019		10,09%
Rentabilidad Inicio		19,08%
Volatilidad 3 años		6,09%
Ratio Sharpe 3 años		0,88%



Alhaja Inveriones
Renta Variable Mixto Moderado

Año19	10,09%
Desde inicio	19,08%
3A. Anualizad	4,49%
Volatilidad 3A	6,09%
Sharpe 3A.	0,88%

Datos a cierre 31-oct-19



Canalizando tus inversiones
www.adefrutoseafi.com

ALHAJA INVERSIONES

RV Mixto FI

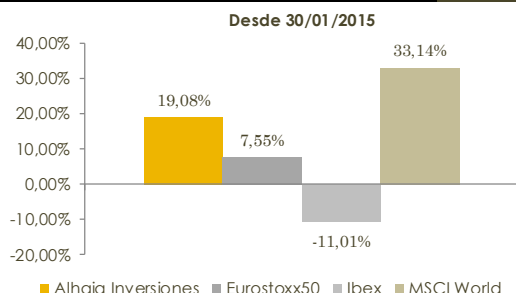
ISIN: ES0108191000



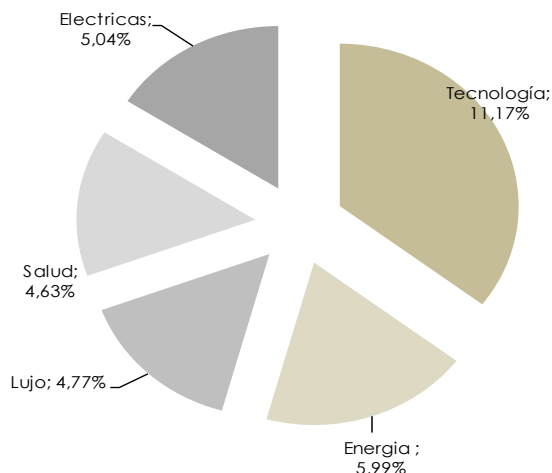
Alhaja	En	Feb	Marz	Ab	May	Jun	Jul	Ag	Sept	Oct	Nov	Dic	Año
2015	-	3,82%	0,79%	-0,15%	-0,16%	-2,26%	1,92%	-4,48%	-1,35%	4,63%	0,60%	-2,32%	0,67%
2016	-3,14%	-1,13%	4,34%	0,78%	0,89%	-2,35%	3,12%	0,31%	0,59%	0,46%	-0,50%	2,45%	5,70%
2017	0,18%	1,49%	2,13%	1,99%	1,15%	-1,03%	0,03%	-0,10%	1,51%	1,13%	-0,15%	-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%	-	-	10,09%

	2015*	2016	Año		2019	Inicio Inv*
Alhaja	0,67%	5,70%	8,44%	-6,25%	10,09%	19,08%
MSCI	-0,88%	5,32%	18,62%	-10,44%	18,56%	33,14%
Eurostoxx5C	-2,50%	0,70%	6,49%	-14,34%	20,09%	7,55%
Ibex	-8,26%	-2,01%	7,40%	-14,97%	8,40%	-11,01%

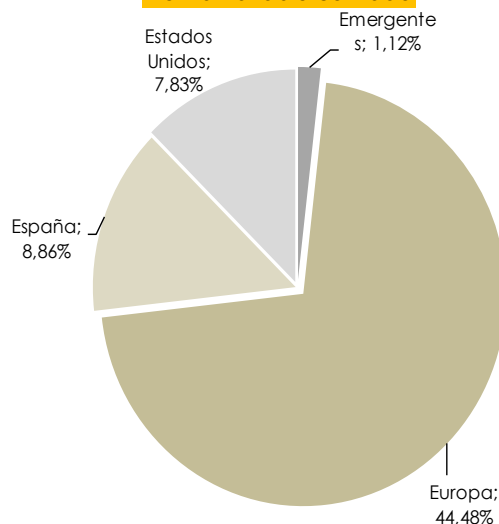
* desde 31/01/2015 a fecha 31 oct 2019



Principales sectores Rent Variable



Distribución Geográfica Rent Variable contado



Principales Posiciones RV

Airbus	2,12%
SAP	2,08%
ASML Holding	1,94%
Inditex	1,79%
LVMH	1,74%
Merlin Properties	1,72%
Adidas	1,71%
SPDR S&P 500 ETF Usd	1,68%
Amazon	1,64%
Royal Dutch Shell	1,61%

Principales Posiciones RF

B.Italia 4,75% vto.2023	4,88%
B.Italia 0,05% vto.2020	4,14%
Treasury 08/31/21	3,80%
Treasury 09/30/20	3,72%
BH RF Europa SICAV	3,68%

Movimientos en Cartera en Octubre:

En **Renta Fija**:

Venta total de Obligaciones de Portugal.
Incremento Bono Tesoro USA vencimiento 2021.

En cuanto a la **Renta Variable**,

Salen de cartera GrubHub, Delivery Hero.
Entra en cartera Arkema

Se recoge beneficios reduciendo ligeramente la posición en Iberdrola, Danone, Logista, Unilever, Inditex, Dassault Systemes, Merlin, Amplifon.

En **derivados** se han hecho operaciones de ventas de opciones y futuros sobre el Eurostoxx50.

Gracias por vuestra confianza, sois una Alhajas ;-)



Canalizando tus inversiones
www.adefrutoseafi.com

ALHAJA INVERSIONES RV Mixto FI

ISIN: ES0108191000



"Hay una fuerza motriz más poderosa que el vapor, la electricidad y la energía atómica: LA VOLUNTAD",

Albert Einstein

Costes:

Comisión de Gestión: 1,30%
Comisión de depósito: 0,10%
Comisión de éxito: 6%
Comisión de Reembolso: No tiene.
Comisión de Suscripción: No tiene.
Inversión mínima: 1 participación

Datos identificativos:

Código ISIN: ES0108191000
Divisa: EUR
Fecha registro: 09 ene 2015
CNMV

Asesor de Inversiones:
Araceli De Frutos Casado
EAFI 107

Entidad Gestora:
Renta 4 Gestora

Banco Depositario:
Renta 4 Banco

Plataformas:

Renta4 
Allfunds 
Inversis 

Calificación



Aviso 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.



Canalizando tus inversiones
www.adefrutoseafi.com