

## Cartera de fondos para clientes. Cierre Noviembre 2021

A continuación, se describe la cartera de fondos que la EAF tiene recomendada para los clientes y en qué se basan nuestras recomendaciones.

### ALHAJA INVERSIONES:

Este fondo constituirá la base de la cartera de fondos recomendada.

### FONDOS COMPLEMENTARIOS:

Se seleccionan una serie de fondos según la temática y posteriormente se recomiendan según el perfil del cliente. Se buscan fondos con una alta clasificación Morningstar, y que fundamentalmente se tenga acceso al gestor del mismo o a las carteras de manera que se ve si el gestor es consistente con sus decisiones, y el acceso a las carteras para no duplicar la exposición a los valores que compongan cada una de las temáticas.

### Mercado en Noviembre:

A menos de un mes de acabarse el año, parece que no nos van a dejar que acabe de forma tranquila y es que una nueva cepa del Virus irrumpió en nuestras vidas. El pasado viernes 26 de noviembre con esta noticia de la variante Omicron los mercados entraron en modo pánico. Temores a nuevos confinamientos y cierres de las economías que dañasen la senda de recuperación de este año llevaron a ventas generalizadas en las bolsas. Si éramos pocos, vino Powell a decirnos que la inflación no es tan transitoria como se pensaba y que habría que definir el término transitoriedad. Lo que trajo nuevos movimientos a la baja en las bolsas descontando que las retiradas de estímulos se aceleraran y con ello las subidas de tipos en la principal economía del mundo. No obstante, a pesar que ya se descuenta tres subidas de tipos de interés para el próximo año, los mercados de renta fija no reaccionaron. Todo ello también mete presión al Banco Central Europeo para que siga la senda de la FED.

Así, noviembre cerró con pérdidas en las plazas bursátiles. En Europa las caídas se movieron desde más del 8% del Ibex al tan sólo un -1,6% del CAC francés. Al otro lado del Atlántico, en Estados Unidos el S&P500 tan sólo retrocedía un 0,83% y, oh! ¡Sorpresa!, el Nasdaq cerró en positivo, las tecnológicas siguen con su liderato, a pesar de algunas valoraciones.

### Evolución desde comienzos de año de las carteras de fondos recomendadas:

|  |  | Rentabilidad 2021* |          |          |
|--|--|--------------------|----------|----------|
|  |  | 9,200%             | 13,090%  | 16,352%  |
| Fondos seleccionados para Carteras AdFC EAF107 |  | Conservadora       | Moderada | Agresiva |
| Fondo Base de las carteras:                    |  |                    |          |          |
| <b>ALHAJA INVERSIONES RV Mixto</b>             |  | 70,00%             | 55,00%   | 30,00%   |
| Fondos según Temática:                         |  |                    |          |          |
| Tecnología                                     |  |                    |          |          |
|  | Frankling Technology                   | 2,00%              | 5,00%    | 8,00%    |
|  | Pictet Robotics                        |                    | 2,00%    | 5,00%    |
| Salud  |  |                    |          |          |
|  | Polar Capital Biotech                  | 1,00%              | 2,00%    | 4,00%    |
|  | AB International Healthcare            | 1,00%              | 2,00%    | 4,00%    |
| Renovables                                     |  |                    |          |          |
|  | Pictet Global Enviromental oportunitie | 3,00%              | 6,00%    | 8,00%    |
| Consumo  |  |                    |          |          |
|  | Robeco Consumer Trends                 | 2,00%              | 3,00%    | 5,00%    |
| Infraestructuras                               |  |                    |          |          |
|  | M&G Global Infraestructure             | 2,00%              | 5,00%    | 8,00%    |
| Lujo   |  |                    |          |          |
|  | Pictet-Premium Brands                  |                    | 4,00%    | 8,00%    |
| RV Asia Pacífico                               |  |                    |          |          |
|  | Jpm Pacific Equity                     | 2,00%              | 6,00%    | 8,00%    |
| Pequeñas C <sup>o</sup> s                      |  |                    |          |          |
|  | Threadneedle -Lux- Glb Smlr Coms Ae    | 2,00%              | 3,00%    | 5,00%    |
| Megatendencias                                 |  |                    |          |          |
|  | DPAM INV EQ NEW GEMS                   | 3,00%              | 5,00%    | 5,00%    |
| RV Global                                      |  |                    |          |          |
|  | Seilern World Growth                   | 2,00%              | 2,00%    | 2,00%    |
| RF   |  |                    |          |          |
|  | Renta 4 Renta Fija                     | 10,00%             |          |          |

\* Cartera propuesta para 2021 según perfil. Rentabilidades Desde 31/12/2020 a 30/11/2021