

# ALHAJA INVERSIONES

## RV Mixto FI

ISIN:ES0108191000

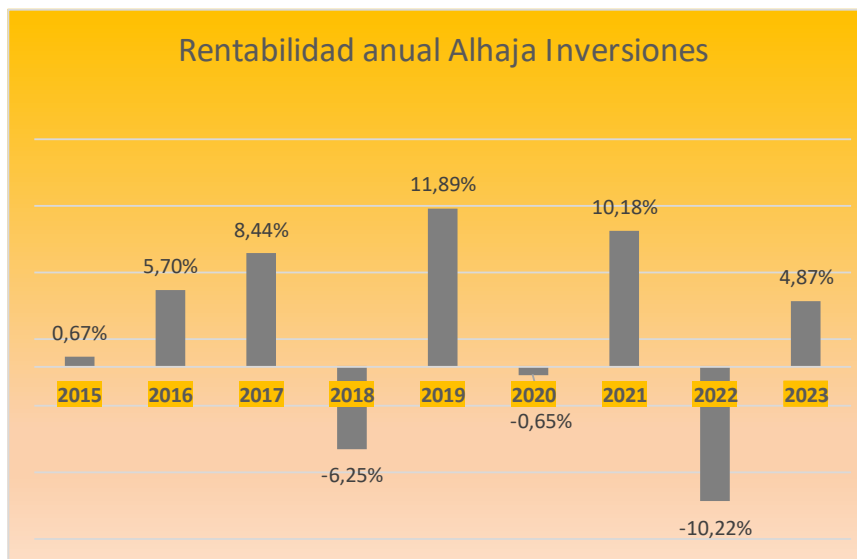


### Septiembre 2023

**Alhaja Inversiones:** Tercer trimestre del año, esta vez con signo negativo. En septiembre los mercados siguieron la senda histórica y es que estadísticamente es el peor mes del año. Así, los mercados cayeron tanto la renta variable como la renta fija, Alhaja cayó un 2,09%. En el cómputo global del trimestre ha retrocedido un 1,36% frente a las caídas de 5,10% del europeo Eurostoxx50, -3,65% del estadounidense S&P500 o -3,83% del índice global MSCI World.

**En 2023 la rentabilidad es de 4,87% con una Volatilidad 6,25% y un Nivel de Riesgo según CNMV bajo, de 3.**

**Quienes confiaron en Alhaja desde su inicio están consiguiendo una rentabilidad acumulada de más de un 24%.**



## Operaciones

|            |                       |
|------------|-----------------------|
| Devolución | ACS Actividades de C  |
| Venta      | ASML Holding NV       |
| Venta      | CRH PLC               |
| Venta      | Deutsche Post AG      |
| Venta      | Eni SpA               |
| Devolución | Iberdrola SA          |
| Venta      | Intesa Sanpaolo SpA   |
| Venta      | Kering                |
| Venta      | L'Oreal SA            |
| Compra     | L'Oreal SA            |
| Compra     | LVMH Moët Hennessy    |
| Venta      | Pirelli & C. SpA      |
| Devolución | Repsol SA             |
| Compra     | Shell PLC             |
| Compra     | Technip Energies NV   |
| Venta      | Thales SA             |
| Compra     | RENAUL 4 1/8 12/01/25 |
| Venta      | SGLT 0 11/10/23       |

### Movimientos Alhaja Sept 2023:

#### \*En Renta Fija:

Compra de bono Renault vencimiento 2025, duración 2 y TIR a vencimiento 4,4%.  
Venta letra tesoro española  
La exposición de la cartera a renta fija es del 34,5%

#### \*En cuanto a la Renta Variable:

Se toman beneficios de aquellos sectores que mejor se han comportado como tecnología, lujo.  
Se incrementa el peso en energía con la **entrada** de Technip Energies.

#### Sale de cartera:

**Kering**, peores previsiones, la división Gucci sigue con problemas,  
**Pirelli**, **Thales** por revalorización cercana a precio objetivo y menor visibilidad de los valores.  
**CRH** por su exclusión de cotización en mercado europeo



Canalizando tus inversiones  
www.adefrutoseafi.com

# ALHAJA INVERSIONES

## RV Mixto FI

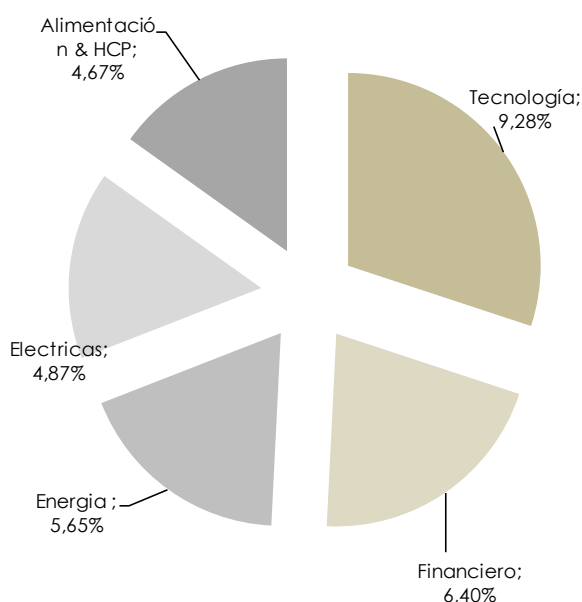
ISIN:ES0108191000



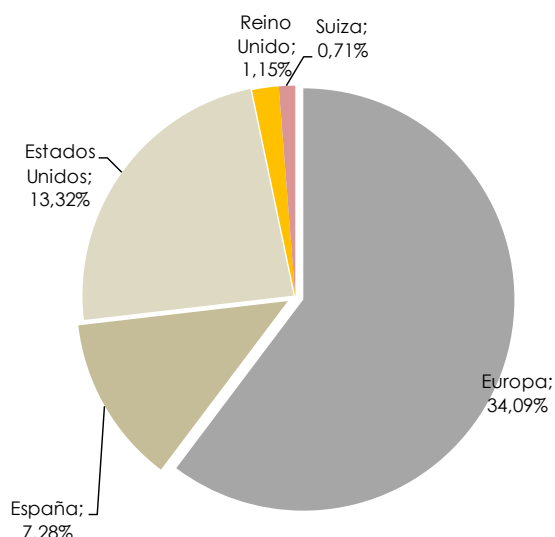
En cuanto al **posicionamiento sectorial de la renta variable**, los sectores que más pesan son el Financiero y el tecnológico. A continuación, los valores que componen los tres principales sectores en cartera.



Principales sectores Renta Variable



Distribución Geográfica Renta Variable contado



En cuanto al **posicionamiento de renta fija** tiene actualmente una TIR superior a 4%:

## Resumen Renta Fija Directa

### Plazos

| Plazo        | %RF    | %Patr. | Importe   | TIR Vto | TIR Actual |
|--------------|--------|--------|-----------|---------|------------|
| Hasta 1 año  | 34,9 % | 10,3 % | 383.330 € | 3,63    | 4,59       |
| Hasta 3 años | 56,8 % | 16,8 % | 624.250 € | 4,25    | 5,17       |
| Hasta 5 años | 8,3 %  | 2,4 %  | 90.670 €  | 3,09    | 4,72       |
|              | 29,5   |        | 1.098.250 | 3,94    | 4,93       |

### Divisas

| Divisa | Valoración | %      |
|--------|------------|--------|
| USD    | 556.338 €  | 50,7 % |
| EUR    | 541.912 €  | 49,3 % |



Canalizando tus inversiones  
www.adefrutoseafi.com

# ALHAJA INVERSIONES

## RV Mixto FI

ISIN:ES0108191000



| Valores en los principales sectores RV |                    | % Cartera    |
|--|--------------------|--------------|
| Tecnología                             | Alphabet           | 2,00%        |
|  | Microsoft          | 1,61%        |
|  | ASML               | 1,51%        |
|  | Capgemini          | 1,34%        |
|  | STMicroelectronics | 1,11%        |
|  | SAP                | 0,99%        |
|  | Infineon           | 0,72%        |
|  |                    | <b>9,28%</b> |
| Financiero                             | Visa               | 1,41%        |
|  | Mastercard         | 1,31%        |
|  | Generali           | 1,15%        |
|  | Axa                | 1,01%        |
|  | Unicredit          | 0,80%        |
| Intesa Sanpaolo                        | 0,72%              |              |
|  |                    | <b>6,40%</b> |
| Energía                                | Repsol             | 1,26%        |
|  | RDS NA             | 1,03%        |
|  | Total              | 0,92%        |
|  | Galp Energia       | 0,91%        |
|  | Schlumberger       | 0,89%        |
|  | Technip Energies   | 0,64%        |
|  |                    | <b>5,65%</b> |
| Electricas                             | Endesa             | 1,25%        |
|  | Iberdrola          | 1,23%        |
|  | Engie              | 0,86%        |
|  | EDP                | 0,80%        |
|  | Enel               | 0,74%        |
|  |                    | <b>4,87%</b> |
| Alimentación & HCP                     | L'Oreal            | 1,28%        |
|  | McDonald           | 1,01%        |
|  | Coca Cola          | 0,86%        |
|  | Viscofan           | 0,83%        |
|  | Nestlé SA          | 0,71%        |
|  |                    | <b>4,67%</b> |
| Industrial                             | Airbus Group       | 1,57%        |
|  | Deutsche Post      | 1,25%        |
|  | Verallia           | 1,21%        |
|  |                    | <b>4,03%</b> |

| Valores en los principales sectores RV |                      | % Cartera    |
|--|----------------------|--------------|
| Distribución Aliment.                  | Jerónimo Martins     | 1,26%        |
|  | Tesco                | 1,15%        |
|  | Walmart              | 0,94%        |
|  |                      | <b>3,35%</b> |
| Construcción                           | Eiffage              | 1,21%        |
|  | Saint-Gobain         | 1,15%        |
|  | ACS                  | 0,92%        |
|  |                      | <b>3,28%</b> |
| Lujo                                   | LVMH Moët Hennessy   | 2,23%        |
|  | Moncler              | 1,07%        |
|  |                      | <b>3,30%</b> |
| Químicas                               | Air Liquide          | 1,42%        |
|  | ARKEMA               | 1,14%        |
|  |                      | <b>2,56%</b> |
| Salud                                  | Recordati            | 1,21%        |
|  | Amplifon             | 1,02%        |
|  |                      | <b>2,23%</b> |
| Autos y componentes                    | Stellantis Fiat FCA  | 1,23%        |
|  | Valeo                | 0,62%        |
|  |                      | <b>1,84%</b> |
| Otros                                  | Berkshire Hathaway B | 2,68%        |
|  | Acerinox             | 1,16%        |
|  | Merlin properties    | 0,65%        |
|  | Walt Disney          | 0,62%        |
|  |                      | <b>5,11%</b> |

| Renta Fija Contado        |       |
|---------------------------|-------|
| Letras Italia 12/01/24    | 5,33% |
| AFFP 7 ¼ 31/05/26         | 2,77% |
| TI 3,625% 25/05/2026      | 2,57% |
| USTreasury 2,75 15/11/23  | 2,54% |
| USTreasury 4,5 30/11/24   | 2,53% |
| USTreasury 4,25 15/10/25  | 2,51% |
| USTreasury 0,375 15/09/24 | 2,43% |
| USTreasury 3,25 30/06/27  | 2,42% |
| USTreasury 1,375 31/01/25 | 2,42% |
| Bayer 4% 26/08/2026       | 1,35% |
| BTPS 3,8% 15/04/2026      | 1,34% |
| Renault 4,125% 01/12/2025 | 1,07% |

| Otras IICS               |       |
|--------------------------|-------|
| BH RENTA FIJA EUROPA     | 3,26% |
| ETF Gold Producers       | 1,97% |
| DWS Floating Rate LC (Eu | 1,92% |

GRACIAS POR VUESTRA CONFIANZA, SOIS UNAS 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

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

Primer cuartil

#### 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](http://www.adefrutoseafi.com)