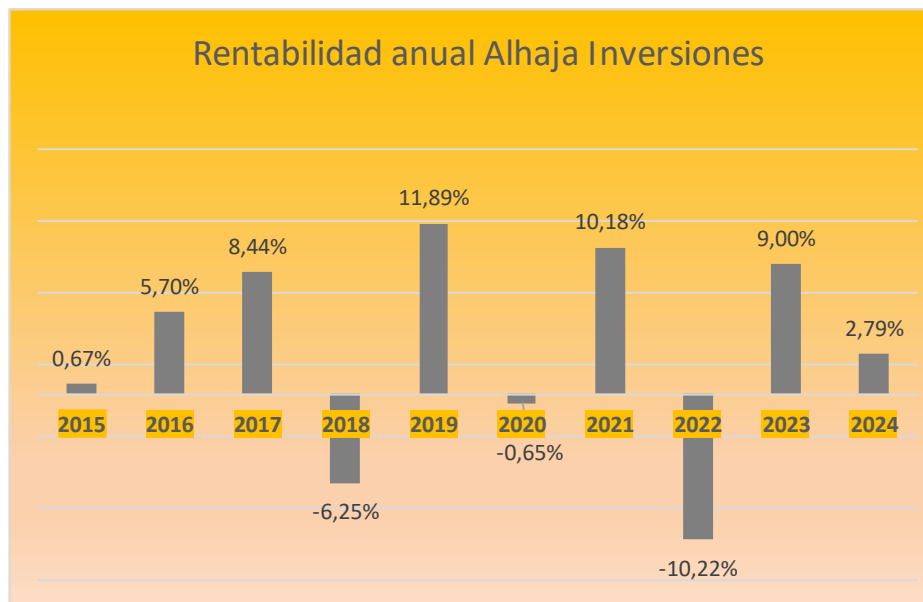


Junio 2024

Alhaja Inversiones en junio ha caído un 1,20%, situando la rentabilidad en 2024 en un 2,80%. Las rentabilidades anualizadas son a 1, 3 y 5 años, 6,06%, 0,95% y 2,51% respectivamente. Volatilidad baja con 4,72%, 7,20% y 8,63% a 1, 3 y 5 años. Nivel de Riesgo según CNMV bajo, de 3. Rating de Morningstar a 3 años y 5 años 3 estrellas. Quienes confiaron en Alhaja desde su inicio están consiguiendo una rentabilidad acumulada de más del 33%.



NIVEL DE RIESGO UCITS
1 2 3 4 5 6 7

Operaciones

Compra	Deutsche Telekom AG
Venta	Orange SA
Compra	RELX PLC
Venta	DHL Group AG
Venta	Airbus SE
Venta	Barrick Gold Corp
Compra	Berkshire Hathaway Inc
Compra	T-Mobile US Inc
Compra	North Cape Inversiones SA SI
Compra	HOTGR 4 1/4 05/31/30
Compra	LHAGR 4 05/21/30

Los resultados de las elecciones europeas dañaron a las bolsas del continente cerrando incluso el francés CAC40 en negativo en el año. Las bolsas europeas se han movido en el mes de junio entre el -6,42% del índice francés al -1,46% del alemán, pasando por el -3,34% de Ibex. Se ha abierto así aún más la brecha entre los índices europeos y estadounidenses, estos últimos registrando máximos gracias al componente tecnológico. La alta exposición a valores franceses ha pesado en el comportamiento del fondo. No obstante, se piensa que después de la reacción desmesurada a la convocatoria de elecciones francesas, se volverá a la senda de crecimiento, ya que los fundamentales de las compañías que componen la cartera no se han visto afectados.

Movimientos Alhaja Junio 2024:

*En Renta Fija:

Se incrementa la exposición a crédito con la compra de las referencias Hochtief y Lufthansa.

Alhaja tiene una exposición a Renta Fija del 35,5%

*En cuanto a la Renta Variable:

Ajuste en posiciones después de las elecciones europeas:

Entra en cartera Deutsche Telekom, sale Orange.

Entra Relx, sale DHL.

Sale Chevron y BarrickGold, se incrementa el peso de TMobile y Berkshire Hathaway.

Alhaja tiene una exposición a Renta Variable del 52%

ALHAJA INVERSIONES

RV Mixto FI

ISIN:ES0108191000



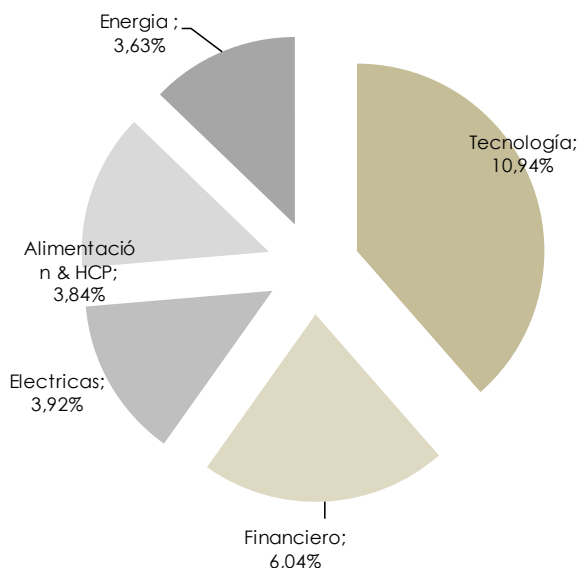
La **renta variable** representa, en **contado**, un **56%** de la cartera.

En cuanto al **posicionamiento sectorial de la renta variable**, los sectores que más pesan son el Tecnológico y el Financiero.

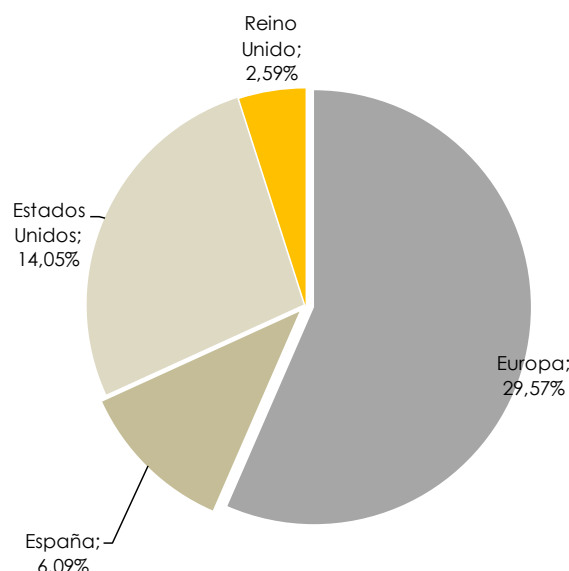
A continuación, los valores que componen los tres principales sectores en cartera.



Principales sectores Renta Variable



Distribución Geográfica Renta Variable contado



En cuanto al **posicionamiento de renta fija**, la **exposición** a este activo es de **35,5%** de la cartera, con vencimiento en **tramo corto de la curva**, teniendo actualmente **una TIR del 4,56%**:

Plazos

Plazo	% RF	% Patr.	Importe	TIR Vto	TIR Actual
Hasta 1 año	26,1 %	7,9 %	314.258 €	3,27	4,74
Hasta 3 años	65,8 %	19,9 %	792.736 €	4,76	4,52
Hasta 5 años	2,2 %	0,7 %	26.910 €	5,41	4,75
Más de 5 años	5,9 %	1,8 %	70.469 €	4,06	4,09
	30,3		1.204.373	4,35	4,56

Divisas

Divisa	Valoración	%
USD	656.358 €	54,5 %
EUR	548.016 €	45,5 %



Canalizando tus inversiones
www.adefrutoseafi.com

ALHAJA INVERSIONES

RV Mixto FI

ISIN:ES0108191000



Valores en los principales sectores RV		
		% Cartera
Tecnología	ASML	2,42%
	Alphabet	1,83%
	Microsoft	1,73%
	SAP	1,43%
	Capgemini	1,40%
	Relx	0,74%
	Infineon	0,73%
	STMicroelectronics	0,66%
		10,94%
Financiero	Mastercard	1,34%
	Visa	1,23%
	Unicredit	1,13%
	Intesa Sanpaolo	0,96%
	Axa	0,74%
	Generali	0,64%
		6,04%
Electricas	Iberdrola	1,31%
	Enel	1,03%
	Eon	0,86%
	Engie	0,72%
		3,92%
Alimentación & HCP	L'Oreal	1,23%
	McDonald	0,89%
	Coca Cola	0,89%
	Viscofan	0,82%
		3,84%
Energía	Galp Energia	1,19%
	Total	0,86%
	Repsol	0,81%
	RDS NA	0,77%
		3,63%
Distribución Aliment	Jeronimo Martins	1,23%
	Tesco	1,24%
	Walmart	1,09%
		3,56%
Construcción	ACS	1,01%
	Saint-Gobain	0,98%
	Eiffage	0,86%
		2,85%
Lujo	LVMH Moet Hennessy	1,79%
	Moncler	0,74%
		2,53%
Industrial	Verallia	0,97%
	Airbus Group	0,88%
	Vidrala	0,63%
		2,49%

Valores en los principales sectores RV		
		% Cartera
Salud	Recordati	0,92%
	Amplifon	0,75%
		1,67%
Quimicas	Air Liquide	0,89%
	ARKEMA	0,67%
		1,56%
Otros	Berkshire Hathaway B	2,67%
	T-Mobile	0,99%
	Stellantis Fiat FCA	0,88%
	Merlin properties	0,78%
	Acerinox	0,73%
	Deutsche Telekom	0,71%
	Walt Disney	0,70%
	Deckers Outdoor	0,68%
	Rio Tinto	0,61%
	Vonovia	0,53%
		9,27%

Renta Fija Contado	
AFFP 7 ¼ 31/05/26	2,64%
TI 3,625% 25/05/2026	2,47%
Letras Italia 13/12/24	2,47%
USTreasury 4,5 30/11/24	2,33%
USTreasury 4,5 15/07/26	2,33%
USTreasury 4,25 15/10/25	2,32%
USTreasury 1,375 31/01/25	2,29%
USTreasury 3 31/10/25	2,28%
USTreasury 3,25 30/06/27	2,26%
Bayer 4% 26/08/2026	1,26%
BTPS 3,8% 15/04/2026	1,26%
USTreasury 4,375 15/08/26	1,16%
Hochtief 4,25% 31/05/2030	1,01%
Renault 4,125% 01/12/2025	1,01%
Pemex 5,5% 24/02/25	0,75%
Lufthansa 4% 21/05/2030	0,75%
AstraZeneca 3,375% 16/11/2	0,69%
Sanofi 3,625% 19/06/2028	0,67%

Otras IICS	
BH RENTA FIJA EUROPA	2,73%
DWS Floating Rate LC (Eu)	2,17%
ETF GOLD PRODUCERS	2,01%
Vanguard Small-Cap Etf	1,02%
WAM Duracion 0-3 FI	0,65%
NorhtCape	0,63%

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