

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

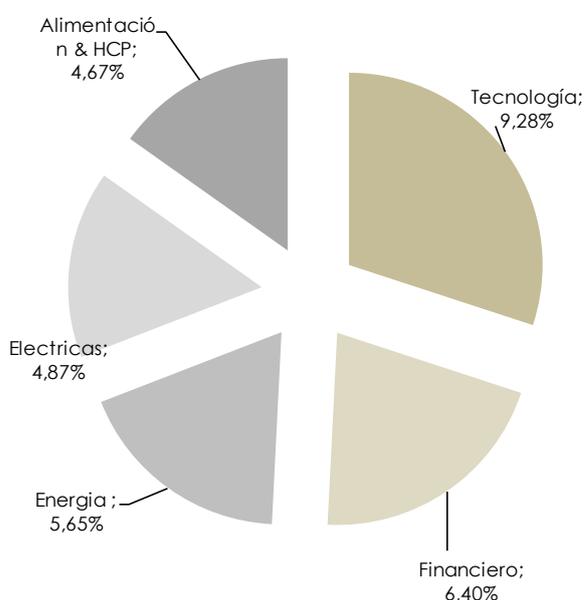
ISIN:ES0108191000



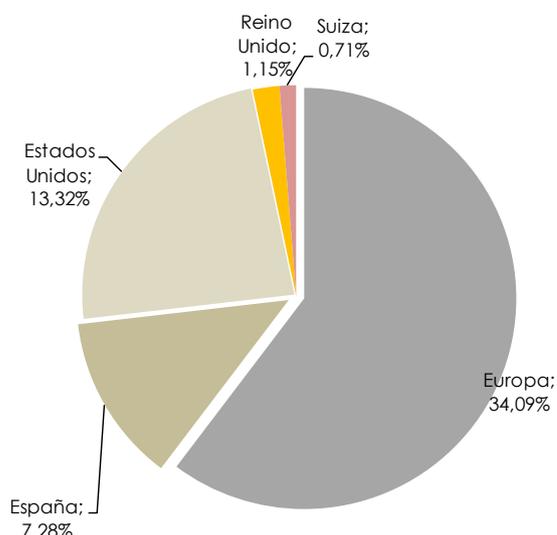
En cuanto al **posicionamiento sectorial de la renta variable**, los sectores que más pesan son el Financiero y el tecnológico. A continuación, los valores que componen los tres principales sectores en cartera.



Principales sectores Renta Variable



Distribución Geográfica Renta Variable contada



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			Valores en los principales sectores RV		
		% Cartera			% Cartera
Tecnología	Alphabet	2,00%	Distribución Aliment.	Jerónimo Martins	1,26%
	Microsoft	1,61%		Tesco	1,15%
	ASML	1,51%		Walmart	0,94%
	Capgemini	1,34%			3,35%
	STMicroelectronics	1,11%	Construcción	Eiffage	1,21%
	SAP	0,99%		Saint-Gobain	1,15%
	Infineon	0,72%		ACS	0,92%
		9,28%			3,28%
Financiero	Visa	1,41%	Lujo	LVMH Moët Hennessy	2,23%
	Mastercard	1,31%		Moncler	1,07%
	Generali	1,15%			3,30%
	Axa	1,01%	Químicas	Air Liquide	1,42%
	Unicredit	0,80%		ARKEMA	1,14%
	Intesa Sanpaolo	0,72%			2,56%
		6,40%	Salud	Recordati	1,21%
Energía	Repsol	1,26%		Amplifon	1,02%
	RDS NA	1,03%			2,23%
	Total	0,92%	Autos y componentes	Stellantis Fiat FCA	1,23%
	Galp Energia	0,91%		Valeo	0,62%
	Schlumberger	0,89%			1,84%
	Technip Energies	0,64%	Otros	Berkshire Hathaway B	2,68%
		Acerinox		1,16%	
		Merlin properties		0,65%	
		Walt Disney		0,62%	
		5,65%			5,11%
Electricas	Endesa	1,25%	Renta Fija Contado		
	Iberdrola	1,23%	Letras Italia 12/01/24	5,33%	
	Engie	0,86%	AFFP 7 ¼ 31/05/26	2,77%	
	EDP	0,80%	TI 3,625% 25/05/2026	2,57%	
	Enel	0,74%	USTreasury 2,75 15/11/23	2,54%	
		4,87%	USTreasury 4,5 30/11/24	2,53%	
Alimentación & HCP	L'Oreal	1,28%	USTreasury 4,25 15/10/25	2,51%	
	McDonald	1,01%	USTreasury 0,375 15/09/24	2,43%	
	Coca Cola	0,86%	USTreasury 3,25 30/06/27	2,42%	
	Viscofan	0,83%	USTreasury 1,375 31/01/25	2,42%	
	Nestlé SA	0,71%	Bayer 4% 26/08/2026	1,35%	
			BTPS 3,8% 15/04/2026	1,34%	
		4,67%	Renault 4,125% 01/12/2025	1,07%	
Industrial	Airbus Group	1,57%	Otras IICS		
	Deutsche Post	1,25%	BH RENTA FIJA EUROPA	3,26%	
	Verallia	1,21%	ETF Gold Producers	1,97%	
			DWS Floating Rate LC (Eu	1,92%	
		4,03%			

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

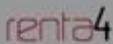
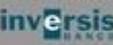
Código ISIN: ES0108191000
Divisa: EUR
Fecha registro: 09 ene 2015
CNMV

Asesor de Inversiones:
Araceli De Frutos Casado
EAFI 107

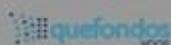
Entidad Gestora:
Renta 4 Gestora

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