

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de abril de 2019

El porcentaje destinado a renta variable, renta fija de alta volatilidad, renta fija a largo y corto plazo viene determinado por las características individuales del inversor ajustadas por su perfil de riesgo e inversión.

GESTION DE RENTA VARIABLE

Nuestra posición en el mercado de renta variable para este mes es:

LIQUIDEZ - CORTOS1	*	0%	
LIQUIDEZ - CORTOS2	*	0%	
RV Internacional		10%	Mantenemos posiciones
RV Euro		0%	
RV España		0%	
RV Europa		0%	
RV EEUU		15%	Mantenemos posiciones
RV Japón		5%	Mantenemos posiciones
RV Asia y Oceanía		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Asia y Oceanía
RV Europa del Este		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV Europa del Este
RV Latinoamérica		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Latinoamérica
RV Medio Oriente África		20%	Aumentamos un 5% del segmento RV Medio Oriente África
RV Emergentes Global		5%	Mantenemos posiciones
RV Sectores Crecimiento		10%	Disminuimos un -5% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		5%	Mantenemos posiciones
Repos	*	10%	Disminuimos un -5% del segmento Repos

* Abrir posiciones en derivados para hacer coberturas a la cartera y especialmente cuando actúen como inversión contra mercado requiere conocimiento profesional siendo aconsejable la ayuda de un asesor financiero.

GESTION DE RENTA FIJA DE MAYOR VOLATILIDAD

Nuestra posición en el mercado de renta fija de mayor volatilidad para este mes es:

RF Internacional	20%	Disminuimos un -5% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	0%	
RF Alto Rendimiento	15%	Mantenemos posiciones
Cash3	65%	Aumentamos un 5% del segmento Cash3

GESTION DE LIQUIDEZ

La liquidez proveniente del exceso de volatilidad que se estime en renta variable, o de la fija de mayor volatilidad, es recomendable darle un tratamiento diferenciado, de acuerdo a la siguiente distribución:

RF LP DÓLAR USA	15%	Mantenemos posiciones
RF CP DÓLAR USA	25%	Aumentamos un 5% del segmento RF CP DÓLAR USA
RF Internacional	0%	
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	0%	
RF High Yields	0%	
RF LP Euro	0%	
Repos	60%	Disminuimos un -5% del segmento Repos