

COMITÉ DE INVERSIÓN 24 de mayo 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		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Internacional
RV Euro		0%	
RV España		0%	
RV Europa		0%	
RV EEUU		10%	Disminuimos un -5% del segmento RV EEUU
RV Japón		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Asia y Oceanía
RV Europa del Este		10%	Mantenemos posiciones
RV Latinoamérica		15%	Aumentamos un 10% del segmento RV Latinoamérica
RV Medio Oriente África		10%	Disminuimos un -10% del segmento RV Medio Oriente África
RV Emergentes Global		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Emergentes Global
RV Sectores Crecimiento		0%	Disminuimos un -10% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Sectores Defensivos
Repos	*	50%	Aumentamos un 40% 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	25%	Aumentamos un 5% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	5%	Aumentamos un 5% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	15%	Mantenemos posiciones
Cash3	55%	Disminuimos un -10% 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	20%	Aumentamos un 5% del segmento RF LP DÓLAR USA
RF CP DÓLAR USA	25%	Mantenemos posiciones
RF Internacional	0%	
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	0%	
RF High Yields	0%	
RF LP Euro	5%	Aumentamos un 5% del segmento RF LP Euro
Repos	50%	Disminuimos un -10% del segmento Repos