

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de junio 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%	Mantenemos posiciones
RV Euro		0%	
RV España		0%	
RV Europa		0%	
RV EEUU		10%	Mantenemos posiciones
RV Japón		0%	
RV Asia y Oceanía		0%	
RV Europa del Este		10%	Mantenemos posiciones
RV Latinoamérica		10%	Disminuimos un -5% del segmento RV Latinoamérica
RV Medio Oriente África		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Medio Oriente África
RV Emergentes Global		0%	
RV Sectores Crecimiento		10%	Aumentamos un 10% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		0%	
Repos	*	50%	Mantenemos posiciones

* 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	45%	Aumentamos un 20% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	15%	Aumentamos un 10% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	25%	Aumentamos un 10% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	15%	Disminuimos un -40% 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	10%	Disminuimos un -10% del segmento RF LP DÓLAR USA
RF CP DÓLAR USA	20%	Disminuimos un -5% del segmento RF CP DÓLAR USA
RF Internacional	0%	
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	20%	Aumentamos un 20% del segmento RF Emergentes
RF High Yields	15%	Aumentamos un 15% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	5%	Mantenemos posiciones
Repos	30%	Disminuimos un -20% del segmento Repos