

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de julio 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%	Aumentamos un 5% del segmento RV Internacional
RV Euro		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Euro
RV España		0%	
RV Europa		0%	
RV EEUU		15%	Aumentamos un 5% del segmento RV EEUU
RV Japón		0%	
RV Asia y Oceanía		10%	Aumentamos un 10% del segmento RV Asia y Oceanía
RV Europa del Este		15%	Aumentamos un 5% del segmento RV Europa del Este
RV Latinoamérica		10%	Mantenemos posiciones
RV Medio Oriente África		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV Medio Oriente África
RV Emergentes Global		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Emergentes Global
RV Sectores Crecimiento		15%	Aumentamos un 5% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		0%	
Repos	*	5%	Disminuimos un -45% 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	40%	Disminuimos un -5% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	15%	Mantenemos posiciones
RF Alto Rendimiento	25%	Mantenemos posiciones
Cash3	20%	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	10%	Mantenemos posiciones
RF CP DÓLAR USA	30%	Aumentamos un 10% del segmento RF CP DÓLAR USA
RF Internacional	5%	Aumentamos un 5% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	30%	Aumentamos un 10% del segmento RF Emergentes
RF High Yields	10%	Disminuimos un -5% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	15%	Aumentamos un 10% del segmento RF LP Euro
Repos	0%	Disminuimos un -30% del segmento Repos