

COMITÉ DE INVERSIÓN 23 de agosto 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		0%	Disminuimos un -10% del segmento RV Internacional
RV Euro		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Euro
RV España		0%	
RV Europa		0%	
RV EEUU		5%	Disminuimos un -10% del segmento RV EEUU
RV Japón		0%	
RV Asia y Oceanía		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Asia y Oceanía
RV Europa del Este		10%	Disminuimos un -5% del segmento RV Europa del Este
RV Latinoamérica		10%	Mantenemos posiciones
RV Medio Oriente África		15%	Aumentamos un 5% del segmento RV Medio Oriente África
RV Emergentes Global		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Emergentes Global
RV Sectores Crecimiento		5%	Disminuimos un -10% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		0%	
Repos	*	50%	Aumentamos 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	45%	Aumentamos un 5% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	10%	Disminuimos un -5% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	25%	Mantenemos posiciones
Cash3	20%	Mantenemos posiciones

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%	Mantenemos posiciones
RF Internacional	5%	Mantenemos posiciones
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	20%	Disminuimos un -10% del segmento RF Emergentes
RF High Yields	20%	Aumentamos un 10% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	15%	Mantenemos posiciones
Repos	0%	