

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de octubre 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:

Creemos prudente destinar a liquidez un 10% del patrimonio destinado a renta variable, el resto distribuido proporcionalmente en:

LIQUIDEZ - CORTOS1	*	0%	
LIQUIDEZ - CORTOS2	*	0%	
RV Internacional		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Internacional
RV Euro		5%	Mantenemos posiciones
RV España		0%	
RV Europa		5%	Mantenemos posiciones
RV EEUU		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV EEUU
RV Japón		0%	
RV Asia y Oceanía		5%	Mantenemos posiciones
RV Europa del Este		5%	Disminuimos un -10% del segmento RV Europa del Este
RV Latinoamérica		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Latinoamérica
RV Medio Oriente África		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Medio Oriente África
RV Emergentes Global		5%	Mantenemos posiciones
RV Sectores Crecimiento		10%	Mantenemos posiciones
RV Sectores Defensivos		0%	
Repos	*	45%	Aumentamos un 20% 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	0%	Disminuimos un -5% del segmento RF LP DÓLAR USA
RF CP DÓLAR USA	25%	Disminuimos un -5% del segmento RF CP DÓLAR USA
RF Internacional	5%	Aumentamos un 5% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	20%	Mantenemos posiciones
RF High Yields	20%	Aumentamos un 5% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	25%	Mantenemos posiciones
Repos	5%	Aumentamos un 0% del segmento Repos