

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