

COMITÉ DE INVERSIÓN 24 de enero de 2020

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