

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de mayo 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:

Creemos prudente destinar a liquidez un 70% del patrimonio destinado a renta variable, el resto distribuido proporcionalmente en:

LIQUIDEZ - CORTOS1	*	10%	Mantenemos posiciones
LIQUIDEZ - CORTOS2	*	10%	Disminuimos un -5% del segmento LIQUIDEZ - CORTOS2
RV Internacional		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Internacional
RV Euro		10%	Aumentamos un 10% del segmento RV Euro
RV España		0%	
RV Europa		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Europa
RV EEUU		0%	
RV Japón		0%	
RV Asia y Oceanía		0%	
RV Europa del Este		10%	Aumentamos un 10% 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 10% del segmento RV Emergentes Global
RV Sectores Crecimiento		30%	Aumentamos un 10% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Sectores Defensivos
Repos	*	0%	Disminuimos un -55% 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:

Creemos prudente destinar a liquidez un 80% del patrimonio destinado a renta fija de mayor volatilidad, el resto distribuido proporcionalmente en:

RF Internacional	90%	Aumentamos un 15% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	0%	
RF Alto Rendimiento	0%	
Cash3	10%	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	25%	Aumentamos un 5% del segmento RF LP DÓLAR USA
RF CP DÓLAR USA	30%	Mantenemos posiciones
RF Internacional	0%	Disminuimos un -5% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	0%	
RF High Yields	0%	
RF LP Euro	0%	
Repos	45%	Mantenemos posiciones