

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de junio 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	*	0%	Disminuimos un -10% del segmento LIQUIDEZ - CORTOS1
LIQUIDEZ - CORTOS2	*	0%	Disminuimos un -10% del segmento LIQUIDEZ - CORTOS2
RV Internacional		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Internacional
RV Euro		0%	Disminuimos un -10% del segmento RV Euro
RV España		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV España
RV Europa		5%	Mantenemos posiciones
RV EEUU		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV EEUU
RV Japón		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Asia y Oceanía
RV Europa del Este		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Europa del Este
RV Latinoamérica		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Latinoamérica
RV Medio Oriente África		10%	Aumentamos un 10% del segmento RV Medio Oriente África
RV Emergentes Global		15%	Aumentamos un 5% del segmento RV Emergentes Global
RV Sectores Crecimiento		20%	Disminuimos un -10% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Sectores Defensivos
Repos	*	25%	Aumentamos un 25% 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	30%	Disminuimos un -60% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	60%	Aumentamos un 60% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	
RF Alto Rendimiento	0%	
Cash3	10%	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%	Disminuimos un -15% del segmento RF LP DÓLAR USA
RF CP DÓLAR USA	25%	Disminuimos un -5% del segmento RF CP DÓLAR USA
RF Internacional	15%	Aumentamos un 15% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	5%	Aumentamos un 5% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	
RF High Yields	0%	
RF LP Euro	0%	
Repos	45%	Mantenemos posiciones