

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de septiembre 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	*	15%	Aumentamos un 15% del segmento LIQUIDEZ - CORTOS1
LIQUIDEZ - CORTOS2	*	15%	Aumentamos un 15% del segmento LIQUIDEZ - CORTOS2
RV Internacional		0%	Disminuimos un -10% del segmento RV Internacional
RV Euro		5%	Disminuimos un -15% del segmento RV Euro
RV España		0%	
RV Europa		0%	
RV EEUU		0%	
RV Japón		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Asia y Oceanía
RV Europa del Este		0%	
RV Latinoamérica		5%	Disminuimos un -10% del segmento RV Latinoamérica
RV Medio Oriente África		0%	
RV Emergentes Global		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV Emergentes Global
RV Sectores Crecimiento		20%	Mantenemos posiciones
RV Sectores Defensivos		0%	
Repos	*	25%	Aumentamos un 10% 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	0%	
RF Convertibles	50%	Disminuimos un -40% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	
RF Alto Rendimiento	0%	
Cash3	50%	Aumentamos un 40% 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	20%	Aumentamos un 20% del segmento RF LP DÓLAR USA
RF CP DÓLAR USA	30%	Aumentamos un 30% del segmento RF CP DÓLAR USA
RF Internacional	25%	Disminuimos un -25% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	15%	Disminuimos un -30% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	
RF High Yields	5%	Aumentamos un 5% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	0%	Disminuimos un -5% del segmento RF LP Euro
Repos	5%	Aumentamos un 5% del segmento Repos