

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de noviembre 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%	Disminuimos un -5% del segmento LIQUIDEZ - CORTOS1
LIQUIDEZ - CORTOS2	*	0%	Disminuimos un -5% del segmento LIQUIDEZ - CORTOS2
RV Internacional		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Internacional
RV Euro		5%	Disminuimos un -10% del segmento RV Euro
RV España		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV España
RV Europa		0%	
RV EEUU		10%	Aumentamos un 10% del segmento RV EEUU
RV Japón		10%	Mantenemos posiciones
RV Asia y Oceanía		20%	Mantenemos posiciones
RV Europa del Este		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Europa del Este
RV Latinoamérica		0%	
RV Medio Oriente África		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Medio Oriente África
RV Emergentes Global		10%	Aumentamos un 10% del segmento RV Emergentes Global
RV Sectores Crecimiento		20%	Disminuimos un -5% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Sectores Defensivos
Repos	*	5%	Aumentamos 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	0%	
RF Convertibles	65%	Disminuimos un -30% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	15%	Aumentamos un 15% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	15%	Aumentamos un 10% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	5%	Aumentamos un 5% 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	0%	
RF Internacional	30%	Disminuimos un -10% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	30%	Disminuimos un -20% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	15%	Aumentamos un 15% del segmento RF Emergentes
RF High Yields	10%	Aumentamos un 5% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	10%	Aumentamos un 5% del segmento RF LP Euro
Repos	5%	Aumentamos un 5% del segmento Repos