

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de diciembre 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		0%	
RV Euro		5%	Mantenemos posiciones
RV España		5%	Mantenemos posiciones
RV Europa		0%	
RV EEUU		10%	Mantenemos posiciones
RV Japón		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		15%	Disminuimos un -5% del segmento RV Asia y Oceanía
RV Europa del Este		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV Europa del Este
RV Latinoamérica		0%	
RV Medio Oriente África		15%	Aumentamos un 10% del segmento RV Medio Oriente África
RV Emergentes Global		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Emergentes Global
RV Sectores Crecimiento		30%	Aumentamos un 10% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Sectores Defensivos
Repos	*	0%	Disminuimos un -5% 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	100%	Aumentamos un 35% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	Disminuimos un -15% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	0%	Disminuimos un -15% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	0%	Disminuimos 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	40%	Aumentamos un 10% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	55%	Aumentamos un 25% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	Disminuimos un -15% del segmento RF Emergentes
RF High Yields	0%	Disminuimos un -10% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	5%	Disminuimos un -5% del segmento RF LP Euro
Repos	0%	Disminuimos un -5% del segmento Repos