

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de enero de 2021

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		10%	Aumentamos un 10% del segmento RV Internacional
RV Euro		5%	Aumentamos un 0% del segmento RV Euro
RV España		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV España
RV Europa		0%	
RV EEUU		0%	Disminuimos un -10% del segmento RV EEUU
RV Japón		20%	Aumentamos un 15% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		25%	Aumentamos un 10% del segmento RV Asia y Oceanía
RV Europa del Este		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Europa del Este
RV Latinoamérica		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Latinoamérica
RV Medio Oriente África		0%	Disminuimos un -15% del segmento RV Medio Oriente África
RV Emergentes Global		15%	Aumentamos un 10% del segmento RV Emergentes Global
RV Sectores Crecimiento		15%	Disminuimos un -15% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		0%	
Repos	*	0%	

* 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	90%	Disminuimos un -10% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	
RF Alto Rendimiento	10%	Aumentamos un 10% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	0%	

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	25%	Disminuimos un -15% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	50%	Disminuimos un -5% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	
RF High Yields	10%	Aumentamos un 10% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	0%	Disminuimos un -5% del segmento RF LP Euro
Repos	15%	Aumentamos un 15% del segmento Repos