

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de mayo 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		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Internacional
RV Euro		10%	Mantenemos posiciones
RV España		15%	Aumentamos un 10% del segmento RV España
RV Europa		10%	Mantenemos posiciones
RV EEUU		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV EEUU
RV Japón		5%	Mantenemos posiciones
RV Asia y Oceanía		5%	Mantenemos posiciones
RV Europa del Este		15%	Aumentamos un 15% del segmento RV Europa del Este
RV Latinoamérica		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Latinoamérica
RV Medio Oriente África		10%	Mantenemos posiciones
RV Emergentes Global		5%	Mantenemos posiciones
RV Sectores Crecimiento		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		10%	Mantenemos posiciones
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:

Creemos prudente destinar a liquidez un 40% del patrimonio destinado a renta fija de mayor volatilidad, el resto distribuido proporcionalmente en:

RF Internacional	0%	
RF Convertibles	25%	Disminuimos un -55% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	10%	Aumentamos un 5% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	15%	Mantenemos posiciones
Cash3	50%	Aumentamos un 50% 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	0%	
RF Convertibles	25%	Disminuimos un -50% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	
RF High Yields	15%	Mantenemos posiciones
RF LP Euro	0%	
Repos	60%	Aumentamos un 50% del segmento Repos