

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de agosto 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%	Disminuimos un -5% del segmento LIQUIDEZ - CORTOS1
LIQUIDEZ - CORTOS2	*	0%	Disminuimos un -5% del segmento LIQUIDEZ - CORTOS2
RV Internacional		10%	Disminuimos un -5% del segmento RV Internacional
RV Euro		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV Euro
RV España		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV España
RV Europa		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV Europa
RV EEUU		10%	Disminuimos un -15% del segmento RV EEUU
RV Japón		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Asia y Oceanía
RV Europa del Este		10%	Aumentamos un 10% del segmento RV Europa del Este
RV Latinoamérica		0%	
RV Medio Oriente África		15%	Aumentamos un 5% del segmento RV Medio Oriente África
RV Emergentes Global		0%	
RV Sectores Crecimiento		5%	Disminuimos un -10% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		5%	Mantenemos posiciones
Repos	*	10%	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	15%	Aumentamos un 15% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	15%	Disminuimos un -15% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	25%	Aumentamos un 5% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	30%	Disminuimos un -10% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	15%	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%	Disminuimos un -20% del segmento RF LP DÓLAR USA
RF CP DÓLAR USA	0%	
RF Internacional	15%	Aumentamos un 15% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	20%	Aumentamos un 5% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	20%	Aumentamos un 5% del segmento RF Emergentes
RF High Yields	35%	Disminuimos un -5% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	0%	
Repos	10%	Mantenemos posiciones