

COMITÉ DE INVERSIÓN 24 de septiembre 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		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Euro
RV España		5%	Mantenemos posiciones
RV Europa		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Europa
RV EEUU		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV EEUU
RV Japón		25%	Aumentamos un 15% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		0%	
RV Europa del Este		15%	Aumentamos un 5% del segmento RV Europa del Este
RV Latinoamérica		0%	
RV Medio Oriente África		10%	Disminuimos un -5% del segmento RV Medio Oriente África
RV Emergentes Global		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Emergentes Global
RV Sectores Crecimiento		5%	Mantenemos posiciones
RV Sectores Defensivos		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV Sectores Defensivos
Repos	*	5%	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%	Disminuimos un -15% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	25%	Aumentamos un 10% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	10%	Disminuimos un -15% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	50%	Aumentamos un 20% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	15%	Mantenemos posiciones

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	5%	Aumentamos un 5% del segmento RF LP DÓLAR USA
RF CP DÓLAR USA	0%	
RF Internacional	0%	Disminuimos un -15% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	25%	Aumentamos un 5% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	20%	Mantenemos posiciones
RF High Yields	50%	Aumentamos un 15% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	0%	
Repos	0%	Disminuimos un -10% del segmento Repos