

COMITÉ DE INVERSIÓN 24 de diciembre 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 -10% del segmento RV Internacional
RV Euro		15%	Aumentamos un 5% del segmento RV Euro
RV España		0%	
RV Europa		30%	Aumentamos un 25% del segmento RV Europa
RV EEUU		5%	Disminuimos un -10% del segmento RV EEUU
RV Japón		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Asia y Oceanía
RV Europa del Este		0%	Disminuimos 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		0%	
RV Sectores Crecimiento		0%	Disminuimos un -10% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Sectores Defensivos
Repos	*	30%	Aumentamos un 25% 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 -10% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	10%	Disminuimos un -10% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	30%	Disminuimos un -15% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	60%	Aumentamos un 35% 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	10%	Disminuimos un -20% del segmento RF LP DÓLAR USA
RF CP DÓLAR USA	10%	Disminuimos un -20% del segmento RF CP DÓLAR USA
RF Internacional	0%	
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	10%	Mantenemos posiciones
RF High Yields	20%	Disminuimos un -10% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	50%	Aumentamos un 50% del segmento RF LP Euro
Repos	0%	