

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de marzo de 2022

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 -10% del segmento LIQUIDEZ - CORTOS1
LIQUIDEZ - CORTOS2	*	0%	Disminuimos un -10% del segmento LIQUIDEZ - CORTOS2
RV Internacional		10%	Aumentamos un 10% del segmento RV Internacional
RV Euro		0%	
RV España		0%	
RV Europa		0%	
RV EEUU		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV EEUU
RV Japón		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		0%	
RV Europa del Este		0%	
RV Latinoamérica		15%	Mantenemos posiciones
RV Medio Oriente África		25%	Mantenemos posiciones
RV Emergentes Global		0%	
RV Sectores Crecimiento		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		20%	Mantenemos posiciones
Repos	*	10%	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%	
RF Convertibles	15%	Aumentamos un 15% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	Disminuimos un -20% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	50%	Aumentamos un 20% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	35%	Disminuimos un -15% 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 -5% del segmento RF LP DÓLAR USA
RF CP DÓLAR USA	45%	Disminuimos un -25% del segmento RF CP DÓLAR USA
RF Internacional	0%	
RF Convertibles	30%	Aumentamos un 30% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	
RF High Yields	15%	Mantenemos posiciones
RF LP Euro	0%	
Repos	0%	