

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de abril 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%	
LIQUIDEZ - CORTOS2	*	0%	
RV Internacional		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Internacional
RV Euro		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Euro
RV España		15%	Aumentamos un 15% del segmento RV España
RV Europa		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Europa
RV EEUU		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV EEUU
RV Japón		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		0%	
RV Europa del Este		0%	
RV Latinoamérica		5%	Disminuimos un -10% del segmento RV Latinoamérica
RV Medio Oriente África		40%	Aumentamos un 15% del segmento RV Medio Oriente África
RV Emergentes Global		0%	
RV Sectores Crecimiento		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		20%	Mantenemos posiciones
Repos	*	0%	Disminuimos 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	0%	
RF Convertibles	0%	Disminuimos un -15% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	15%	Aumentamos un 15% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	85%	Aumentamos un 35% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	0%	Disminuimos 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%	Mantenemos posiciones
RF CP DÓLAR USA	55%	Aumentamos un 10% del segmento RF CP DÓLAR USA
RF Internacional	0%	
RF Convertibles	0%	Disminuimos un -30% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	
RF High Yields	25%	Aumentamos un 10% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	0%	
Repos	10%	Aumentamos un 10% del segmento Repos