

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de julio 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	*	5%	Disminuimos un -20% del segmento LIQUIDEZ - CORTOS1
LIQUIDEZ - CORTOS2	*	5%	Disminuimos un -20% del segmento LIQUIDEZ - CORTOS2
RV Internacional		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Internacional
RV Euro		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Euro
RV España		0%	
RV Europa		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Europa
RV EEUU		10%	Aumentamos un 10% del segmento RV EEUU
RV Japón		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Asia y Oceanía
RV Europa del Este		0%	
RV Latinoamérica		0%	
RV Medio Oriente África		25%	Aumentamos un 10% del segmento RV Medio Oriente África
RV Emergentes Global		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Emergentes Global
RV Sectores Crecimiento		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		15%	Aumentamos un 5% del segmento RV Sectores Defensivos
Repos	*	5%	Disminuimos un -20% 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:

Creemos prudente destinar a liquidez un 40% del patrimonio destinado a renta fija de mayor volatilidad, el resto distribuido proporcionalmente en:

RF Internacional	0%	
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	0%	
RF Alto Rendimiento	50%	Aumentamos un 50% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	50%	Disminuimos un -50% 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	25%	Aumentamos un 15% del segmento RF LP DÓLAR USA
RF CP DÓLAR USA	45%	Disminuimos un -45% del segmento RF CP DÓLAR USA
RF Internacional	10%	Aumentamos un 10% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	0%	
RF High Yields	10%	Aumentamos un 10% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	0%	
Repos	10%	Aumentamos un 10% del segmento Repos