

COMITÉ DE INVERSIÓN 23 de septiembre 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	*	30%	Aumentamos un 30% del segmento LIQUIDEZ - CORTOS1
LIQUIDEZ - CORTOS2	*	30%	Aumentamos un 25% del segmento LIQUIDEZ - CORTOS2
RV Internacional		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Internacional
RV Euro		0%	
RV España		0%	
RV Europa		0%	
RV EEUU		0%	Disminuimos un -10% del segmento RV EEUU
RV Japón		0%	
RV Asia y Oceanía		0%	
RV Europa del Este		0%	Disminuimos un -10% del segmento RV Europa del Este
RV Latinoamérica		10%	Disminuimos un -10% del segmento RV Latinoamérica
RV Medio Oriente África		15%	Disminuimos un -10% del segmento RV Medio Oriente África
RV Emergentes Global		0%	
RV Sectores Crecimiento		0%	
RV Sectores Defensivos		5%	Disminuimos un -15% del segmento RV Sectores Defensivos
Repos	*	10%	Aumentamos 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:

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	15%	Aumentamos un 5% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	85%	Aumentamos un 20% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	0%	Disminuimos un -25% 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	85%	Aumentamos un 40% del segmento RF CP DÓLAR USA
RF Internacional	0%	
RF Convertibles	0%	Disminuimos un -5% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	Disminuimos un -20% del segmento RF Emergentes
RF High Yields	5%	Disminuimos un -10% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	0%	
Repos	0%	