

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de noviembre 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:

Creemos prudente destinar a liquidez un 20% del patrimonio destinado a renta variable, el resto distribuido proporcionalmente en:

LIQUIDEZ - CORTOS1	*	0%	Disminuimos un -15% del segmento LIQUIDEZ - CORTOS1
LIQUIDEZ - CORTOS2	*	0%	Disminuimos un -15% 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		5%	Mantenemos posiciones
RV Japón		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		0%	
RV Europa del Este		15%	Disminuimos un -5% del segmento RV Europa del Este
RV Latinoamérica		25%	Aumentamos un 5% 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		20%	Aumentamos un 20% del segmento RV Sectores Defensivos
Repos	*	0%	Aumentamos un 0% 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 20% del patrimonio destinado a renta fija de mayor volatilidad, el resto distribuido proporcionalmente en:

RF Internacional	0%	
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	0%	Disminuimos un -15% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	0%	Disminuimos un -10% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	100%	Aumentamos 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	0%	
RF CP DÓLAR USA	50%	Mantenemos posiciones
RF Internacional	5%	Aumentamos un 5% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	15%	Aumentamos un 15% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	15%	Aumentamos un 15% del segmento RF Emergentes
RF High Yields	0%	
RF LP Euro	15%	Aumentamos un 15% del segmento RF LP Euro
Repos	0%	Disminuimos un -50% del segmento Repos