

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de abril de 2023

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 | | 0% | |
| RV Euro | | 15% | Aumentamos un 10% del segmento RV Euro |
| RV España | | 10% | Mantenemos posiciones |
| RV Europa | | 10% | Aumentamos un 10% del segmento RV Europa |
| RV EEUU | | 0% | |
| RV Japón | | 0% | |
| RV Asia y Oceanía | | 0% | |
| RV Europa del Este | | 25% | Aumentamos un 5% del segmento RV Europa del Este |
| RV Latinoamérica | | 0% | |
| RV Medio Oriente África | | 0% | |
| RV Emergentes Global | | 0% | |
| RV Sectores Crecimiento | | 0% | |
| RV Sectores Defensivos | | 0% | |
| Repos | * | 40% | Disminuimos un -25% 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% | |
| RF Emergentes | 0% | |
| RF Alto Rendimiento | 0% | |
| Cash3 | 100% | Mantenemos posiciones |

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 | 0% | Disminuimos un -50% del segmento RF CP DÓLAR USA |
| RF Internacional | 0% | |
| RF Convertibles | 0% | |
| RF Emergentes | 0% | |
| RF High Yields | 0% | |
| RF LP Euro | 0% | |
| Repos | 100% | Aumentamos un 50% del segmento Repos |