

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de septiembre 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		5%	Mantenemos posiciones
RV Euro		5%	Mantenemos posiciones
RV España		10%	Mantenemos posiciones
RV Europa		5%	Mantenemos posiciones
RV EEUU		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV EEUU
RV Japón		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		0%	
RV Europa del Este		10%	Disminuimos un -5% del segmento RV Europa del Este
RV Latinoamérica		0%	
RV Medio Oriente África		0%	
RV Emergentes Global		0%	
RV Sectores Crecimiento		5%	Mantenemos posiciones
RV Sectores Defensivos		0%	
Repos	*	55%	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:

RF Internacional	0%	
RF Convertibles	10%	Disminuimos un -15% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	20%	Aumentamos un 20% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	0%	
Cash3	70%	Disminuimos un -5% 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	0%	
RF Internacional	0%	
RF Convertibles	10%	Disminuimos un -10% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	20%	Aumentamos un 20% del segmento RF Emergentes
RF High Yields	0%	
RF LP Euro	15%	Mantenemos posiciones
Repos	55%	Disminuimos un -10% del segmento Repos