

## COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de octubre 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%	Disminuimos un -5% del segmento RV Internacional
RV Euro		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Euro
RV España		10%	Mantenemos posiciones
RV Europa		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Europa
RV EEUU		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV EEUU
RV Japón		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		0%	
RV Europa del Este		20%	Aumentamos un 10% del segmento RV Europa del Este
RV Latinoamérica		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Latinoamérica
RV Medio Oriente África		0%	
RV Emergentes Global		0%	
RV Sectores Crecimiento		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		0%	
Repos	*	60%	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	0%	Disminuimos un -10% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	Disminuimos un -20% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	50%	Aumentamos un 50% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	50%	Disminuimos un -20% 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	15%	Aumentamos un 15% del segmento RF CP DÓLAR USA
RF Internacional	0%	
RF Convertibles	0%	Disminuimos un -10% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	Disminuimos un -20% del segmento RF Emergentes
RF High Yields	35%	Aumentamos un 35% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	0%	Disminuimos un -15% del segmento RF LP Euro
Repos	50%	Disminuimos un -5% del segmento Repos