

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de abril de 2025

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 30% del patrimonio destinado a renta variable, el resto distribuido proporcionalmente en:

LIQUIDEZ - CORTOS1	*	0%	
LIQUIDEZ - CORTOS2	*	0%	
RV Internacional		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Internacional
RV Euro		15%	Aumentamos un 5% del segmento RV Euro
RV España		35%	Aumentamos un 15% del segmento RV España
RV Europa		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Europa
RV EEUU		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV EEUU
RV Japón		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		0%	
RV Emergentes Global		0%	Disminuimos un -10% del segmento RV Emergentes Global
RV Sectores Crecimiento		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Sectores Defensivos
Repos	*	25%	Aumentamos un 20% 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 60% del patrimonio destinado a renta fija de mayor volatilidad, el resto distribuido proporcionalmente en:

RF Internacional	0%	
RF Convertibles	40%	Aumentamos un 15% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	5%	Disminuimos un -35% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	5%	Disminuimos un -30% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	50%	Aumentamos un 50% 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%	Disminuimos un -5% del segmento RF LP DÓLAR USA
RF CP DÓLAR USA	0%	
RF Internacional	5%	Aumentamos un 5% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	15%	Disminuimos un -10% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	Disminuimos un -35% del segmento RF Emergentes
RF High Yields	0%	Disminuimos un -35% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	80%	Aumentamos un 80% del segmento RF LP Euro
Repos	0%	