

COMITÉ DE INVERSIÓN 23 de mayo 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 20% del patrimonio destinado a renta variable, el resto distribuido proporcionalmente en:

LIQUIDEZ - CORTOS1	*	0%	
LIQUIDEZ - CORTOS2	*	0%	
RV Internacional		5%	Mantenemos posiciones
RV Euro		20%	Aumentamos un 5% del segmento RV Euro
RV España		30%	Disminuimos un -5% del segmento RV España
RV Europa		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV Europa
RV EEUU		5%	Mantenemos posiciones
RV Japón		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		0%	
RV Emergentes Global		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Emergentes Global
RV Sectores Crecimiento		5%	Mantenemos posiciones
RV Sectores Defensivos		0%	
Repos	*	10%	Disminuimos un -15% 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	60%	Aumentamos un 20% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	5%	Mantenemos posiciones
RF Alto Rendimiento	20%	Aumentamos un 15% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	15%	Disminuimos un -35% 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%	Disminuimos un -5% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	50%	Aumentamos un 35% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	
RF High Yields	30%	Aumentamos un 30% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	20%	Disminuimos un -60% del segmento RF LP Euro
Repos	0%	