

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de junio 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%	Mantenemos posiciones
RV España		35%	Aumentamos un 5% del segmento RV España
RV Europa		10%	Mantenemos posiciones
RV EEUU		5%	Mantenemos posiciones
RV Japón		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		0%	
RV Emergentes Global		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV Emergentes Global
RV Sectores Crecimiento		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		0%	
Repos	*	10%	Mantenemos posiciones

* 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	65%	Aumentamos un 5% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	Disminuimos un -5% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	30%	Aumentamos un 10% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	5%	Disminuimos un -10% 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	55%	Aumentamos un 5% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	
RF High Yields	0%	Disminuimos un -30% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	45%	Aumentamos un 25% del segmento RF LP Euro
Repos	0%	