

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de agosto 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		10%	Disminuimos un -5% del segmento RV Euro
RV España		30%	Disminuimos un -5% del segmento RV España
RV Europa		10%	Mantenemos posiciones
RV EEUU		5%	Mantenemos posiciones
RV Japón		10%	Mantenemos posiciones
RV Asia y Oceanía		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Asia y Oceanía
RV Emergentes Global		10%	Mantenemos posiciones
RV Sectores Crecimiento		5%	Aumentamos 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	10%	Aumentamos un 10% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	45%	Disminuimos un -50% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	30%	Aumentamos un 30% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	15%	Aumentamos un 10% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	0%	Disminuimos un 0% 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	70%	Disminuimos un -5% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	15%	Aumentamos un 15% del segmento RF Emergentes
RF High Yields	0%	
RF LP Euro	15%	Disminuimos un -5% del segmento RF LP Euro
Repos	0%	Disminuimos un -5% del segmento Repos