

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de septiembre 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:

LIQUIDEZ - CORTOS1	*	0%	
LIQUIDEZ - CORTOS2	*	0%	
RV Internacional		5%	Mantenemos posiciones
RV Euro		10%	Mantenemos posiciones
RV España		30%	Mantenemos posiciones
RV Europa		10%	Mantenemos posiciones
RV EEUU		5%	Mantenemos posiciones
RV Japón		15%	Aumentamos un 5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		5%	Mantenemos posiciones
RV Emergentes Global		10%	Mantenemos posiciones
RV Sectores Crecimiento		5%	Mantenemos posiciones
RV Sectores Defensivos		0%	
Repos	*	5%	Disminuimos 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:

Creemos prudente destinar a liquidez un 50% del patrimonio destinado a renta fija de mayor volatilidad, el resto distribuido proporcionalmente en:

RF Internacional	0%	Disminuimos un -10% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	70%	Aumentamos un 25% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	20%	Disminuimos un -10% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	10%	Disminuimos un -5% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	0%	Aumentamos 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	55%	Disminuimos un -15% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	20%	Aumentamos un 5% del segmento RF Emergentes
RF High Yields	10%	Aumentamos un 10% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	15%	Mantenemos posiciones
Repos	0%	