

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de febrero de 2021

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		10%	Mantenemos posiciones
RV Euro		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV Euro
RV España		10%	Aumentamos un 10% del segmento RV España
RV Europa		10%	Aumentamos un 10% del segmento RV Europa
RV EEUU		10%	Aumentamos un 10% del segmento RV EEUU
RV Japón		5%	Disminuimos un -15% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		5%	Disminuimos un -20% del segmento RV Asia y Oceanía
RV Europa del Este		5%	Mantenemos posiciones
RV Latinoamérica		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Latinoamérica
RV Medio Oriente África		0%	
RV Emergentes Global		5%	Disminuimos un -10% del segmento RV Emergentes Global
RV Sectores Crecimiento		5%	Disminuimos un -10% del segmento RV Sectores Crecimiento
RV Sectores Defensivos		20%	Aumentamos un 20% del segmento RV Sectores Defensivos
Repos	*	5%	Aumentamos 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:

RF Internacional	0%	
RF Convertibles	70%	Disminuimos un -20% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	5%	Aumentamos un 5% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	15%	Aumentamos un 5% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	10%	Aumentamos 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	5%	Aumentamos un 5% del segmento RF LP DÓLAR USA
RF CP DÓLAR USA	0%	
RF Internacional	15%	Disminuimos un -10% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	40%	Disminuimos un -10% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	0%	
RF High Yields	25%	Aumentamos un 15% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	10%	Aumentamos un 10% del segmento RF LP Euro
Repos	5%	Disminuimos un -10% del segmento Repos