

COMITÉ DE INVERSIÓN 24 de mayo de 2024

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

RF Internacional	0%	
RF Convertibles	5%	Mantenemos posiciones
RF Emergentes	15%	Mantenemos posiciones
RF Alto Rendimiento	35%	Disminuimos un -20% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	45%	Aumentamos un 20% 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	10%	Disminuimos un -15% del segmento RF CP DÓLAR USA
RF Internacional	0%	
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	25%	Aumentamos un 10% del segmento RF Emergentes
RF High Yields	35%	Disminuimos un -20% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	5%	Mantenemos posiciones
Repos	25%	Aumentamos un 25% del segmento Repos