

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de septiembre 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		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Euro
RV España		10%	Mantenemos posiciones
RV Europa		10%	Mantenemos posiciones
RV EEUU		10%	Disminuimos un -10% del segmento RV EEUU
RV Japón		5%	Disminuimos un 0% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		5%	Mantenemos posiciones
RV Europa del Este		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Europa del Este
RV Latinoamérica		0%	
RV Medio Oriente África		0%	
RV Emergentes Global		10%	Mantenemos posiciones
RV Sectores Crecimiento		10%	Mantenemos posiciones
RV Sectores Defensivos		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Sectores Defensivos
Repos	*	15%	Aumentamos un 15% 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%	Disminuimos un -15% del segmento RF Internacional
RF Convertibles	10%	Mantenemos posiciones
RF Emergentes	40%	Disminuimos un -10% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	45%	Aumentamos un 25% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	5%	Mantenemos posiciones

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