

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de febrero 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		15%	Disminuimos un -5% del segmento RV Internacional
RV Euro		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Euro
RV España		10%	Disminuimos un -5% del segmento RV España
RV Europa		10%	Mantenemos posiciones
RV EEUU		10%	Disminuimos un -10% del segmento RV EEUU
RV Japón		5%	Mantenemos posiciones
RV Asia y Oceanía		5%	Aumentamos un 5% del segmento RV Asia y Oceanía
RV Emergentes Global		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV Emergentes Global
RV Sectores Crecimiento		10%	Mantenemos posiciones
RV Sectores Defensivos		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV Sectores Defensivos
Repos	*	10%	Aumentamos un 10% 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	15%	Mantenemos posiciones
RF Emergentes	45%	Aumentamos un 25% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	40%	Aumentamos un 10% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	0%	Disminuimos un -35% 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	10%	Mantenemos posiciones
RF CP DÓLAR USA	10%	Mantenemos posiciones
RF Internacional	0%	
RF Convertibles	0%	
RF Emergentes	40%	Aumentamos un 5% del segmento RF Emergentes
RF High Yields	40%	Disminuimos un -5% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	0%	
Repos	0%	