

COMITÉ DE INVERSIÓN 25 de marzo 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		10%	Disminuimos un -5% del segmento RV Internacional
RV Euro		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV Euro
RV España		20%	Aumentamos un 10% del segmento RV España
RV Europa		10%	Mantenemos posiciones
RV EEUU		10%	Mantenemos posiciones
RV Japón		10%	Aumentamos un 5% del segmento RV Japón
RV Asia y Oceanía		0%	Disminuimos un -5% del segmento RV Asia y Oceanía
RV Emergentes Global		10%	Mantenemos posiciones
RV Sectores Crecimiento		10%	Mantenemos posiciones
RV Sectores Defensivos		5%	Disminuimos un -5% del segmento RV Sectores Defensivos
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:

RF Internacional	0%	
RF Convertibles	25%	Aumentamos un 10% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	40%	Disminuimos un -5% del segmento RF Emergentes
RF Alto Rendimiento	35%	Disminuimos un -5% del segmento RF Alto Rendimiento
Cash3	0%	

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%	Disminuimos un -5% del segmento RF LP DÓLAR USA
RF CP DÓLAR USA	0%	Disminuimos un -10% del segmento RF CP DÓLAR USA
RF Internacional	0%	
RF Convertibles	25%	Aumentamos un 25% del segmento RF Convertibles
RF Emergentes	35%	Disminuimos un -5% del segmento RF Emergentes
RF High Yields	35%	Disminuimos un -5% del segmento RF High Yields
RF LP Euro	0%	
Repos	0%	