

Cistella Mixta Value Protecció

Perfil de Risc :

Filosofia d'inversió

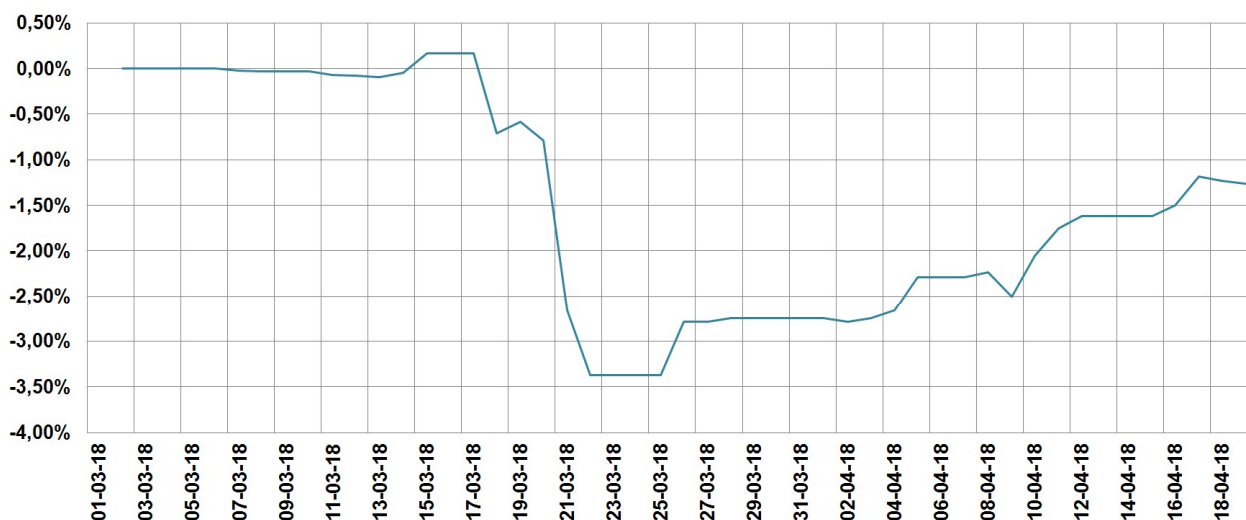
Modalitat d'inversió integrada al Pla d'Estalvi Multinversió, assegurança d'estalvi on el subscriptor assumeix el risc de la inversió, i que permet participar, a través d'un Fons d'inversió especialitzat, en una combinació d'actius financers amb diferents característiques. Per una banda, una cartera d'emissions de **renda fixa de bons corporatius d'alt rendiment**, deute híbrid corporatiu i emissions de bons convertibles contingents amb un ràting mitjà dels emissors de la cartera de **grau inversió BBB** (per S&P). La política de gestió es complementa a través d'una cistella que inverteix en una selecció de les millors institucions d'inversió col·lectiva (I.I.C.) del mercat de renda variable (amb la filosofia **value investing**: **Bestinver, Magallanes, azValor, Lierde, Cobas i Amiral**, entre d'altres).



Incorpora un **mecanisme de finançament intern** del fons, que permet tenir invertit entre un i 1,5 cops el import de la inversió, amb l'objectiu d'optimitzar la relació rendibilitat-risc de la inversió, aprofitant els baixos tipus d'interès.

Principals posicions de la cistella

Cartera d'actius de Renda Fixa ~ 70 % del total de la cistella Mixta VP		Cistella de fons d'inversió de Renda Variable ~ 30 % del total de la cistella Mixta VP		
Nom del emissor	Ponderació a la cistella	Nom del fons d'inversió	Entitat gestora	Ponderació aproximada a la cistella
Electricité de France (EDF)	10,00%	BESTINVER-BESTINVER INT-R SICAV	BESTINVER 	18,00%
Banco Santander	10,00%	MAGALLANES VALUE EUROPE EQ-I	MAGALLANES 	18,00%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)	10,00%	MIMOSA CAP-AZVALOR INTL-I	azValor asset management	18,00%
Liberbank	10,00%	LIERDE SICAV	desde 1994 creando valor	18,00%
Repsol International Finance B.V.	10,00%	COBAS INTERNATIONAL FUND	c o b a s asset management	18,00%
Bankia	10,00%	SEXTANT AUTOUR DU MONDE	Amiral Gestion	10,00%
Telefónica Europe B.V.	15,00%			
Caixabank	15,00%			
Raiffeisen Bank International	10,00%			
Ràting mitjà dels emissors de la cartera: grau inversió BBB (per S&P)				
Horitzó temporal per aprofitar el mecanisme de protecció: 5 anys				

Evolució històrica del valor liquidatiu (97,25 a 31-03-2018)

 Any 2018
 Rendibilitat: -2,75%