

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**).



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

| Nom del emissor | Ponderació a la cistella |
|--|--------------------------|
| Electricité de France (EDF) | 7,00% |
| Banco Santander | 12,00% |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) | 6,00% |
| Liberbank | 14,00% |
| Repsol International Finance B.V. | 7,00% |
| Bankia | 6,00% |
| Telefónica Europe B.V. | 12,00% |
| Caixabank | 13,00% |
| Raiffeisen Bank International (RBI) | 6,00% |
| UniCredit Bank | 6,00% |
| Estacionamientos y Servicios (EYSA) | 7,00% |
| Société Générale | 4,00% |

Ràting mitjà dels emissors de la cartera: grau inversió BBB (per S&P)

Horitzó temporal per aprofitar el mecanisme de protecció: 5 anys

Cistella de fons d'inversió de Renda Variable

~ 30 % del total de la cistella Mixta VP

| Nom del fons d'inversió | Entitat gestora | Ponderació a la cistella |
|--------------------------------------|---|--------------------------|
| Bestinver International – R SICAV | BESTINVER <small>acciona</small> | 16,66% |
| Magallanes Value European EQ-I | MAGALLANES <small>VALUE INVESTORS</small> | 16,66% |
| Mimosa Cap-AzValor International - I | azValor <small>asset management</small> | 16,66% |
| Lierde SICAV | <small>fundat 1994</small> LIERDE <small>creando valor</small> | 16,66% |
| Cobas International Fund | c o b a s <small>asset management</small> | 16,66% |
| Sextant Atour du Monde | Amiral Gestion | 16,66% |

Evolució històrica del valor liquidatiu (94,113887 a 31-07-2019)
