

Cistella Mixta Value Protecció

Indicador resumit del risc global:



Indicador de risc de mercat:



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**, **Lierde**, **Acatis**, **Amiral**, **Robeco**, **azValor** i **A&G**).



La cartera 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

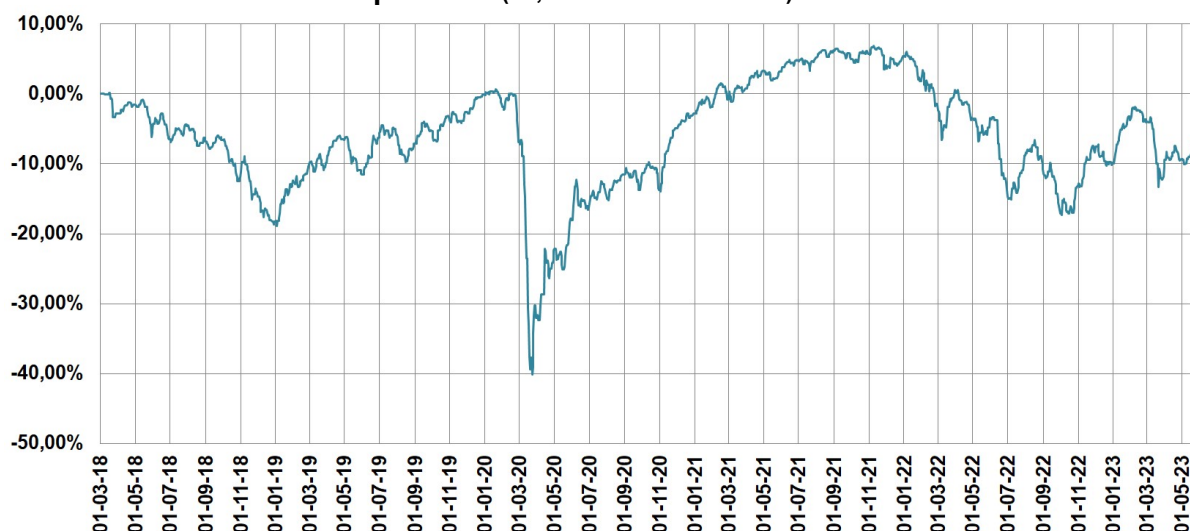
Nom del emissor	Ponderació a la cistella
Electricité de France (EDF)	4,00%
Banco Santander	8,00%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)	8,00%
Ibercaja Banco	12,00%
Repsol International Finance B.V.	8,00%
Bankia	8,00%
Caixabank	16,00%
Raiffeisen Bank International (RBI)	8,00%
UniCredit Bank	8,00%
Abertis Finance BV	8,00%
Unibail-Rodamco-Westfld	12,00%
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>	14,00%
Magallanes Value European EQ-I	MAGALLANES <small>VALUE INVESTORS</small>	14,00%
azValor International I EUR	azValor <small>asset management</small>	10,00%
Lierde SICAV	LIERDE <small>desde 1992 creando valor</small>	14,00%
Acatis Aktien Global Fund UI-A	ACATIS	10,00%
Sextant Atour du Monde	Amiral Gestion	10,00%
Robeco BP US Premium Equities IH EUR	ROBECO	14,00%

Evolució històrica del valor liquidatiu (92,041326 a 31-05-2023)



	Any 2018	Any 2019	Any 2020	Any 2021	Any 2022	Any 2023
Rendibilitat:	-18,31%	22,22%	-2,67%	8,42%	-14,39%	2,05%