

Cistella Mixta Value Protecció

Indicador resumit del risc global:

1 2 3 4 5 6 7
Risc més baix Risc més alt

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 i Amiral**). **Alger** és un posicionament temporal en el sector salut i tecnologia, mitjançant *small caps* (empreses de petita capitalització i alt potencial de creixement).

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)	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 	16,66%
Magallanes Value European EQ-I	MAGALLANES 	16,66%
Alger Small Cap Focus A EUH	ALGER 	16,66%
Lierde SICAV	 LIERDE desde 1994 creando valor	16,66%
Acatis Aktien Global Fund UI-A	ACATIS	16,66%
Sextant Autour du Monde	Amiral Gestion	16,66%

Evolució històrica del valor liquidatiu (81,963616 a 31-05-2020)

