

## 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**, **Acatís**, **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

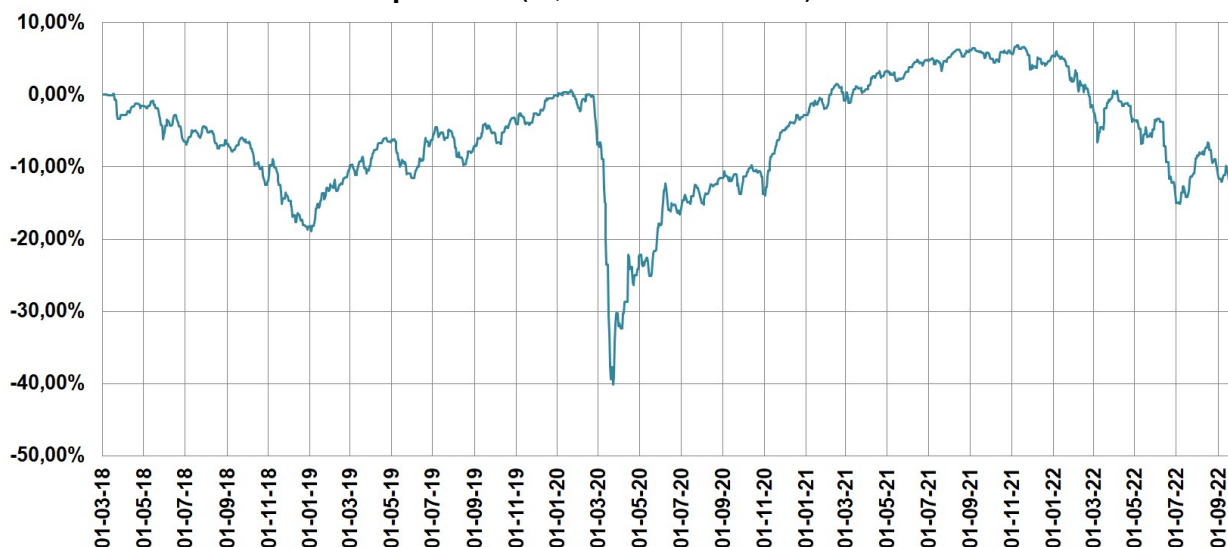
| Nom del emissor                                                                                                                                           | Ponderació a la cistella |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| 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    | <b>BESTINVER</b><br>acciona               | 14,00%                   |
| Magallanes Value European EQ-I       | <b>MAGALLANES</b><br>VALUE INVESTORS      | 14,00%                   |
| azValor International I EUR          | <b>azValor.</b><br>asset management       | 10,00%                   |
| Lierde SICAV                         | <b>LIERDE</b><br>desde 1992 creando valor | 14,00%                   |
| Acatís Aktien Global Fund UI-A       | <b>ACATIS</b>                             | 10,00%                   |
| Sextant Atour du Monde               | <b>Amiral Gestion</b>                     | 10,00%                   |
| Robeco BP US Premium Equities IH EUR | <b>ROBECO</b>                             | 14,00%                   |

### Evolució històrica del valor liquidatiu (82,875761 a 30-09-2022)



|               | Any 2018 | Any 2019 | Any 2020 | Any 2021 | Any 2022 |
|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Rendibilitat: | -18,31%  | 22,22%   | -2,67%   | 8,42%    | -21,34%  |