

## Cesta Mixta Value Protección

Perfil de Riesgo: 

### Filosofía de inversión

Modalidad de inversión integrada en el Plan de Ahorro Multiversión, seguro de ahorro donde el suscriptor asume el riesgo de la inversión, y que permite participar, a través de un Fondo de inversión especializado, en una combinación de activos financieros con diferentes características. Por un lado, una cartera de emisiones de **renta fija de bonos corporativos de alto rendimiento**, deuda híbrida corporativa y emisiones de bonos convertibles contingentes con un rating medio de los emisores de la cartera de **grado inversión BBB** (por S&P). La política de gestión se complementa a través de una cesta que invierte en una selección de las mejores instituciones de inversión colectiva (I.I.C.) del mercado de renta variable (con la filosofía **value investing**: **Bestinver, Magallanes, azValor, Lierde, Cobas y Amiral**, entre otros).

Incorpora un **mecanismo de financiación interno** del fondo, que permite invertir entre una y 1,5 veces el importe de la inversión, con el objetivo de optimizar la relación rentabilidad-riesgo de la inversión, aprovechando los bajos tipos de interés.



### Principales posiciones de la cesta

Cartera de activos de Renta Fija	
~ 70 % del total de la cesta Mixta VP	
Nombre del emisor	Ponderación en la cesta
Electricité de France (EDF)	10,00%
Banco Santander	10,00%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)	10,00%
Liberbank	10,00%
Repsol International Finance B.V.	10,00%
Bankia	10,00%
Telefónica Europe B.V.	15,00%
Caixabank	15,00%
Raiffeisen Bank International	10,00%
 Rating medio de los emisores de la cartera: Grado de inversión BBB (por S&P)	
 Horizonte temporal para aprovechar el mecanismo de protección: 5 años	

Cesta de fondos de inversión de Renta Variable		
~ 30 % del total de la cesta Mixta VP		
Nombre del fondo de inversión	Entidad gestora	Ponderación aproximada a la cesta
BESTINVER-BESTINVER INT-R SICAV	<b>BESTINVER</b> 	18,00%
MAGALLANES VALUE EUROPEAN EQ-I	<b>MAGALLANES</b>  VALUE INVESTORS	18,00%
MIMOSA CAP-AZVALOR INTL-I	<b>azValor</b> asset management	18,00%
LIERDE SICAV	 desde 1994 <b>LIERDE</b> creando valor	18,00%
COBAS INTERNATIONAL FUND	<b>c o b a s</b> asset management	18,00%
SEXTANT AUTOUR DU MONDE	<b>Amiral Gestion</b>	10,00%

### Evolución histórica del valor liquidativo (97,25 a 31-03-2018)

