

## Cesta Mixta Value Protección

Indicador resumido del riesgo global:



Indicador de riesgo de mercado:



### Filosofía de inversión

Modalidad de inversión integrada en el Plan de Ahorro Multinversión, 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, Lierde, Acatis, Amiral y Robeco**). **Alger** es un posicionamiento temporal en el sector salud y tecnología, a través de *small caps* (empresas de pequeña capitalización y alto potencial de crecimiento).



La cartera 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)	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%
Caixabank	13,00%
Raiffeisen Bank International (RBI)	6,00%
UniCredit Bank	6,00%
Estacionamientos y Servicios (EYSA)	7,00%
Société Générale	4,00%



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 a la cesta
Bestinver International – R SICAV	<b>BESTINVER</b> Gacciona	14,00%
Magallanes Value European EQ-I	<b>MAGALLANES</b> VALUE INVESTORS	14,00%
Alger Small Cap Focus A EUH	<b>ALGER</b> Alger Management, Ltd.	18,00%
Lierde SICAV	<b>LIERDE</b> desde 1995 creando valor	14,00%
Acatis Aktien Global Fund UI-A	<b>ACATIS</b>	14,00%
Sextant Autour du Monde	<b>Amiral Gestion</b>	14,00%
Robeco BP US Premium Equities IH EUR	<b>ROBECO</b>	12,00%

### Evolución histórica del valor liquidativo (105,209796 a 31-07-2021)



	Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021
Rentabilidad:	-18,31%	22,22%	-2,67%	8,26%