

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 y Amiral**). **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%
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%
 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	BESTINVER acciona	16,66%
Magallanes Value European EQ-I	MAGALLANES VALUE INVESTORS	16,66%
Alger Small Cap Focus A EUH	ALGER Alger Management, Ltd.	16,66%
Lierde SICAV	LIERDE desde 1993 creando valor	16,66%
Acatis Aktien Global Fund UI-A	ACATIS	16,66%
Sextant Autour du Monde	Amiral Gestion	16,66%

Evolución histórica del valor liquidativo (77,593698 a 30-04-2020)

