



CARTERA CONSERVADORA

Ejemplo orientativo de asignación para perfil conservador



¿Para quién es este perfil?

- ✓ Busca la estabilidad patrimonial pero también cierta protección frente a la inflación, para lo que está dispuesto a asumir una volatilidad moderada en el valor de la cartera.
- ✓ Dispone de un plazo de al menos tres años.
- ✓ Rentabilidad proyectada anual a tres años del alrededor de un rango del 2-4% en un escenario moderado típico, ni malo ni bueno, y sujeto a lo que hagan los tipos de interés.



Horizonte mínimo: 3 años

IRONIA

40%

Groupama Enterprises – IC



Categoría: Monetario EUR
ISIN: FR0010213355

45%

Ostrum Credit Ultra Short Plus - N-C EUR



Categoría: Bonos EUR
Corto Plazo
ISIN: FR0014002LE9

15%

Cinvest Multigestión Smart Bolsa Mundial B FI



Categoría: Bolsa Global
ISIN: ES0107696108

myinvestor

40%

AXA Trésor Court Terme C



Categoría: Monetario EUR
ISIN: FR0000447823

45%

Ostrum Credit Ultra Short Plus R/C (EUR)



Categoría: Bonos EUR
Corto Plazo
ISIN: FR001400CFA4

15%

Cinvest Multigestión Smart Bolsa Mundial A FI



Categoría: Bolsa Global
ISIN: ES0107696090



Nota para perfiles muy conservadores

Si no aceptan volatilidad y son conscientes de que su ahorro perderá valor por efecto de la inflación, se puede suprimir la inversión en el fondo de bolsa global e invertir un 50% en cada uno: el fondo monetario y el fondo de bonos a corto plazo.



CLAVE SMART BOLSA: Conservar no es quedarse parado; es buscar estabilidad sin renunciar del todo a protegerse frente a la inflación.





CARTERA EQUILIBRADA

Ejemplo orientativo de asignación para perfil equilibrado

¿Para quién es este perfil?



- ✓ Busca una rentabilidad moderada que potencialmente le permita superar la inflación y hacer crecer su patrimonio en términos reales en el medio y largo plazo, pero sin las fuertes oscilaciones en el valor de su cartera que implica una inversión mayoritaria o exclusiva en bolsa.
- ✓ Dispone de un plazo de al menos cinco años y es consciente de que puede haber momentos durante dicho periodo en los que el valor de su cartera tendrá oscilaciones apreciables y podrá incluso ser negativo en algún momento respecto al comienzo, a cambio de conseguir el objetivo de incrementar su patrimonio en el medio y largo plazo.
- ✓ Rentabilidad promedio anual proyectada en el rango del 3-5% para el plazo de cinco años, así como en plazos más largos, en un escenario moderado de mercados típico, ni malo ni bueno.



Horizonte mínimo: 5 años



40%

Ostrum Credit Ultra Short Plus - N-C EUR



Categoría: Bonos EUR
Corto Plazo
ISIN: FR0014002LE9

20%

UBAM - Global High Yield Solution IHC EUR



Categoría: Bonos EUR
Alto Rendimiento
ISIN: LU0569863755

40%

Cinvest Multigestión Smart Bolsa Mundial B FI



Categoría: Bolsa Global
ISIN: ES0107696108

40%

Ostrum Credit Ultra Short Plus R/C (EUR)



Categoría: Bonos EUR
Corto Plazo
ISIN: FR001400CFA4

20%

UBAM - Global High Yield Solution AHC EUR



Categoría: RF Global HY
ISIN: LU0569862609

40%

Cinvest Multigestión Smart Bolsa Mundial A FI



Categoría: Bolsa Global
ISIN: ES0107696090



Nota para perfil equilibrado

Para aspirar a una mayor rentabilidad real a medio y largo plazo, este perfil debe asumir oscilaciones apreciables y periodos temporales en los que la cartera pueda mostrar rentabilidad negativa.



CLAVE SMART BOLSA: Equilibrar es combinar estabilidad y crecimiento para intentar batir la inflación sin depender por completo de la bolsa.





CARTERA DINÁMICA

Ejemplo orientativo de asignación para perfil dinámico

¿Para quién es este perfil?



- ✓ Tiene como principal objetivo maximizar la rentabilidad de su patrimonio en el largo plazo y para ello está dispuesto a asumir fuertes oscilaciones en el valor de su cartera.
- ✓ Es plenamente consciente de que habrá subperiodos con rentabilidades negativas, que en ocasiones pueden ser considerables y persistentes en el tiempo.
- ✓ Invertirá una parte muy considerable de su cartera en bolsa y bonos de alto rendimiento. Dispone de al menos diez años de plazo.
- ✓ La rentabilidad proyectada media anual se sitúa en un rango amplio del 3-7% en un escenario de mercados moderado o neutro típico, ni malo ni bueno.



Horizonte mínimo: 10 años

IRONIA

20%

Ostrum Credit Ultra Short Plus - N-C EUR



Categoría: Bonos EUR
Corto Plazo
ISIN: FR0014002LE9

15%

UBAM - Global High Yield Solution IHC EUR



Categoría: Bonos EUR
Alto Rendimiento
ISIN: LU0569863755

65%

Cinvest Multigestión Smart Bolsa Mundial B FI



Categoría: Bolsa Global
ISIN: ES0107696108

myinvestor

20%

Ostrum Credit Ultra Short Plus R/C (EUR)



Categoría: Bonos EUR
Corto Plazo
ISIN: FR001400CFA4

15%

UBAM - Global High Yield Solution AHC EUR



Categoría: RF Global HY
ISIN: LU0569862609

65%

Cinvest Multigestión Smart Bolsa Mundial A FI



Categoría: Bolsa Global
ISIN: ES0107696090



Nota para perfil dinámico

Para aquellos inversores que busquen exclusivamente una maximización de su rentabilidad en el largo plazo, pueden invertir la totalidad del patrimonio en bolsa y bonos de alto rendimiento. En periodos de 10-15 años y en escenarios de mercados moderados o neutros típicos, se puede aspirar a rentabilidades anuales medias cercanas al 8%, aunque en escenarios favorables pueden ser mayores y en escenarios negativos o de estrés pueden resultar sensiblemente más modestas.



CLAVE SMART BOLSA: Ser dinámico es aceptar volatilidad hoy para aspirar a un mayor crecimiento real del patrimonio a largo plazo.

