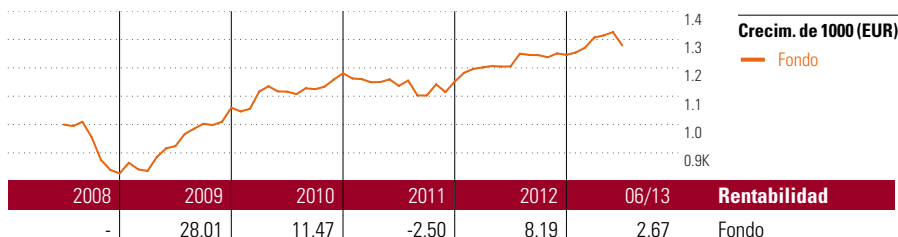


Equilibrio

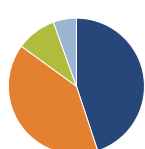
Objetivo de inversión

La estrategia principal es mantener en el medio y largo plazo una inversión en fondos de inversión de RV en una proporción del 50% de su patrimonio y en fondos de inversión de RF del 50% restante. Para poder reaccionar adecuadamente ante distintos escenarios del mercado, la proporción en fondos de RV puede variar entre el 40% y el 60% y los de RF entre el 15% y el 60%, con la posibilidad de invertir temporalmente hasta un 25% del patrimonio de la cesta en fondos del mercado monetario o en efectivo.



Rentab. acum. % (15 jul 2013)	Rent. %	Rentabilidades acumuladas (15 jul 2013)	Rent. %
3 meses	-0,34	3 años	17,99
6 meses	3,81	5 años	32,62
1 año	5,49	10 años	-
3 años anualiz.	5,67	Desde creación	30,35
5 años anualiz.	5,81		

Cartera 30 jun 2013



Distribución de activos	% cart
● Acciones	44,93
● Obligaciones	40,05
● Efectivo	9,52
● Otro	5,49

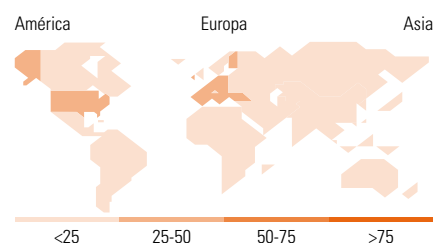
Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones

	Grande	Med.	Peq.
Valor			
Mixto			
Crecimiento			
Estilo			

Estilo de renta fija

	Baja	Med.	Alta
Alto			
Med.			
Bajo			
Sensibilidad a los tipos de i			



10 mayores posiciones	% cart
MS INV US Advantage A	8,52
Amundi Fds Bd Global Aggregate...	6,15
Legg Mason BW Glb Fxd Inc A...	5,63
Templeton Global Bond A Acc €	5,54
Parvest Equity Best Sel Euro C C	5,17
Allianz PIMCO Pfandbrieffonds...	5,14
Zantke Euro Corporate Bonds...	4,98
Gerling Euro Aktien VC 10 P(t)	4,95
Templeton Gbl Total Return A...	4,88
Gerling Global Rentenfonds	4,71
% de activos en las 10 mayores posiciones	55,68

Distribución de acciones por sectores	% RV
Cíclico	39,54
Materiales Básicos	4,40
Consumo Cíclico	13,50
Servicios Financieros	19,65
Inmobiliario	1,99
Sensible al ciclo	31,30
Servicios de Comunicación	5,06
Energía	6,39
Industria	8,20
Tecnología	11,65
Defensivo	29,16
Consumo Defensivo	16,58
Salud	9,78
Servicios Públicos	2,80

Desglose por regiones	% RV
América	45,76
Estados Unidos	43,57
Canadá	1,01
Iberoamérica	1,18
Europa	39,92
Reino Unido	7,87
Zona Euro	25,69
Europa - ex Euro	4,52
Europa emergente	0,73
Oriente Medio / África	1,11
Asia	14,33
Japón	0,21
Australasia	0,08
Asia - Desarrollada	5,66
Asia - Emergente	8,39

Operaciones

Compañía	ASPECTA Ass. Int. Luxembourg S.A.	Divisa	EUR
Dirección	c/ Luchana, 23 3º ES-28010 Madrid	Dis/Acu	Acu
Teléfono	+34 91 744 12 80		
Sitio Internet	www.aspecta.es		
Fecha Creación	1 jul 2008		
VL (15 jul 2013)	EUR 130,35		

Los informes de cestas tienen un carácter exclusivamente informativo y carecen de validez contractual. La información contenida en los mismos procede de un tercero, por lo que ASPECTA no puede garantizar que esté en todo momento actualizada, sea correcta o completa. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

© 2013 Morningstar Network S.L. Todos los derechos reservados. La información, datos, análisis y opiniones contenidos en esta página(1) incluyen información propiedad de Morningstar Network S.L. o terceras partes con licencia de Morningstar Network S.L.; (2) no pueden ser copiados o redistribuidos excepto con autorización específica; (3) no constituyen ninguna recomendación de inversión; (4) se ofrecen exclusivamente con propósito informativo; (5) no se garantiza que sean oportunos, correctos o completos y (6) pueden ser extraídos de datos de fondos publicados en distintas fechas. Morningstar Network S.L. no se hace responsable de ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información o su uso. Por favor, compruebe toda la información antes de utilizarla y no tome ninguna decisión de inversión salvo bajo el consejo de un asesor financiero profesional. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor y rendimiento de sus inversiones pueden tanto bajar como subir.