

# Estabilidad

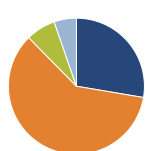
## Objetivo de inversión

La estrategia principal es mantener en el medio y largo plazo una inversión en fondos de inversión de RV en una proporción del 25% de su patrimonio y en fondos de inversión de RF del 75% restante. Para poder reaccionar adecuadamente ante distintos escenarios del mercado, la proporción en fondos de RV puede variar entre el 15% y el 35% y los de RF entre el 40% y el 85%, con la posibilidad de invertir temporalmente hasta un 25% del patrimonio de la cesta en fondos del mercado monetario o en efectivo.



Rentab. acum. % (13 may 2013)	Rent. %	Rentabilidades acumuladas (13 may 2013)	Rent. %
3 meses	5,89	3 años	14,10
6 meses	4,83	5 años	-
1 año	8,62	10 años	-
3 años anualiz.	4,50	Desde creación	20,78
5 años anualiz.	-		

## Cartera 30 abr 2013



Distribución de activos	% cart
● Acciones	27,66
● Obligaciones	59,99
● Efectivo	7,06
● Otro	5,29

### 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
Templeton Gbl Total Return A...	6,60
Nordea-1 Danish Mortgage Bond BP	5,92
Templeton Global Bond A Acc €	5,77
Pictet Emerging Lcl Ccy Dbt-P...	5,66
Amundi Fds Bd Global Aggregate...	5,53
Legg Mason BW Gbl Fxd Inc A...	5,48
PIMCO GIS Gl Inv Grd Crdt Ins...	4,73
Nordea-1 Low Dur US High Yld...	4,40
Delta Lloyd L Bond Euro CD	4,37
Gerling Global Rentenfonds	4,24
% de activos en las 10 mayores posiciones	52,71

Distribución de acciones por sectores	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>35,29</b>
Materiales Básicos	5,44
Consumo Cíclico	11,31
Servicios Financieros	16,30
Inmobiliario	2,24
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>34,70</b>
Servicios de Comunicación	6,79
Energía	5,10
Industria	11,30
Tecnología	11,52
<b>Defensivo</b>	<b>30,01</b>
Consumo Defensivo	18,13
Salud	9,89
Servicios Públicos	1,98

Desglose por regiones	% RV
<b>América</b>	<b>40,32</b>
Estados Unidos	36,86
Canadá	1,48
Iberoamérica	1,98
<b>Europa</b>	<b>39,80</b>
Reino Unido	13,92
Zona Euro	15,10
Europa - ex Euro	8,18
Europa emergente	1,91
Oriente Medio / África	0,70
<b>Asia</b>	<b>19,89</b>
Japón	6,59
Australasia	0,42
Asia - Desarrollada	3,84
Asia - Emergente	9,04

## 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 (13 may 2013)	EUR 120,78		

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.