

# Estabilidad

## Objetivo de inversión

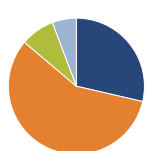
La estrategia principal es mantener en el medio y largo plazo una inversión en fondos de inversión de RV en una proporción del 25% de su patrimonio y en fondos de inversión de RF del 75% restante. Para poder reaccionar adecuadamente ante distintos escenarios del mercado, la proporción en fondos de RV 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. % (15 jul 2013)	Rent. %
3 meses	-1,37
6 meses	2,17
1 año	2,29
3 años anualiz.	3,73
5 años anualiz.	3,41

Rentabilidades acumuladas (15 jul 2013)	Rent. %
3 años	11,61
5 años	18,25
10 años	-
Desde creación	16,83

## Cartera 30 jun 2013



Distribución de activos	% cart
● Acciones	28,62
● Obligaciones	57,55
● Efectivo	8,10
● Otro	5,74

### 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...	6,72
Templeton Global Bond A Acc €	5,90
Amundi Fds Bd Global Aggregate...	5,84
Legg Mason BW Gbl Fxd Inc A...	5,59
Pictet Em Lcl Ccy Dbt-P USD	5,41
PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins...	4,80
MS INVF US Advantage A	4,77
Nordea-1 Low Dur US High Yld...	4,62
Delta Lloyd L Bond Euro CD	4,51
Allianz PIMCO Pfandbrieffonds...	4,38
% de activos en las 10 mayores posiciones	52,55

Distribución de acciones por sectores	% RV
🔗 <b>Cíclico</b>	<b>36,45</b>
🏭 Materiales Básicos	3,82
🚗 Consumo Cíclico	13,46
🏦 Servicios Financieros	17,23
🏠 Inmobiliario	1,93
🔄 <b>Sensible al ciclo</b>	<b>32,32</b>
📶 Servicios de Comunicación	5,84
⚡ Energía	6,16
⚙️ Industria	9,32
💻 Tecnología	10,99
➡️ <b>Defensivo</b>	<b>31,23</b>
🛒 Consumo Defensivo	17,81
🏥 Salud	10,68
💡 Servicios Públicos	2,74

Desglose por regiones	% RV
<b>América</b>	<b>45,63</b>
Estados Unidos	42,73
Canadá	1,44
Iberoamérica	1,45
<b>Europa</b>	<b>39,60</b>
Reino Unido	13,94
Zona Euro	14,68
Europa - ex Euro	7,93
Europa emergente	1,70
Oriente Medio / África	1,35
<b>Asia</b>	<b>14,77</b>
Japón	0,34
Australasia	0,13
Asia - Desarrollada	4,60
Asia - Emergente	9,70

## 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 116,83		

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.