

## Estabilidad

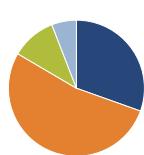
### Objetivo de inversión

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. %	Rent. %	Rentabilidades acumuladas	Rent. %
(13 ago 2013)		(13 ago 2013)	
3 meses	-3,63	3 años	9,67
6 meses	2,05	5 años	14,61
1 año	0,65	10 años	-
3 años anualiz.	3,12	Desde creación	16,40
5 años anualiz.	2,77		

### Cartera 31 jul 2013



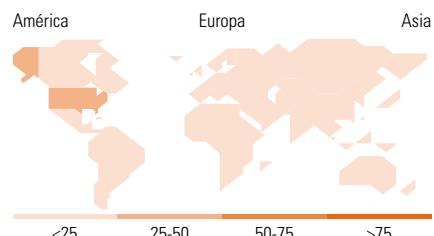
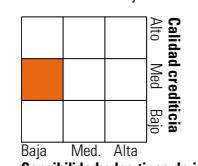
Distribución de activos	% cart
Acciones	30,45
Obligaciones	53,00
Efectivo	10,67
Otro	5,87

### Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



### 10 mayores posiciones

	% cart
Templeton Glbl Total Return A...	6,90
Templeton Global Bond A Acc €	5,97
Amundi Fds Bd Global Aggregate...	5,97
Legg Mason BW Glb Fxd Inc A...	5,59
Pictet Em Lcl Ccy Dbt-P USD	5,51
MS INV US Advantage A	5,06
PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins...	4,85
Nordea-1 Low Dur US High Yld...	4,81
Delta Lloyd L Bond Euro CD	4,65
Invesco Pan European...	4,59

% de activos en las 10 mayores posiciones

### Distribución de acciones por sectores

#### Cíclico

	% RV
Materiales Básicos	3,71
Consumo Cíclico	13,89
Servicios Financieros	17,14
Inmobiliario	1,78

#### Sensible al ciclo

	% RV
Servicios de Comunicación	6,00
Energía	5,58
Industria	9,93
Tecnología	11,15

#### Defensivo

	% RV
Consumo Defensivo	17,38
Salud	10,84
Servicios Públicos	2,60

### Desglose por regiones

	% RV
<b>América</b>	<b>46,47</b>
Estados Unidos	43,61
Canadá	1,48
Iberoamérica	1,38
<b>Europa</b>	<b>39,17</b>
Reino Unido	13,96
Zona Euro	14,49
Europa - ex Euro	7,78
Europa emergente	1,62
Oriente Medio / África	1,32
<b>Asia</b>	<b>14,36</b>
Japón	0,33
Australasia	0,13
Asia - Desarrollada	5,04
Asia - Emergente	8,87

### 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 ago 2013)	EUR 116,40		

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.