

## 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.

Datos a 12.05.2010

### Información de la cesta

**Valor liquidativo** 113,16 EUR  
**Lanzamiento de la cesta** 01.07.2008  
**AMPEGA benchmark** 50.00% SBWGEU, 50.00% MSERWI

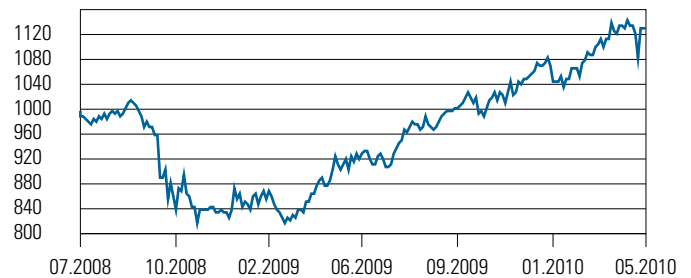
### Comportamiento histórico

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	Año
<b>Cesta</b>						-17,2	28,0	6,8
<b>+/- Idx.</b>						0,4	9,4	-1,4
<b>+/- Cat.</b>						3,4	13,6	2,5
<b>PCT Rank</b>						-	7	10

Los cálculos históricos tienen en cuenta los dividendos y están en divisa local. (EUR)

### Crecimiento de 1.000 Eur

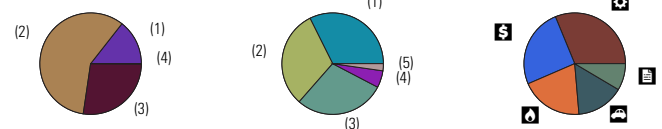
Cesta: Equilibrio



Datos a 12.05.2010

### Dónde invierte la cesta

Colocación de activos (%)	5 Mayores Regiones (%)	5 Mayores Sectores (%)
(1) Efectivo 14,4	(1) Norte América 30,0	Bienes industriales 23,1
(2) Acciones 58,2	(2) Europa Occidenta... 28,9	Servicios financieros 18,7
(3) Obligaciones 27,2	(3) Iberoamérica 26,7	Energía 14,7
(4) Otro 0,1	(4) Reino Unido 5,0	Bienes de consumo 11,2
	(5) Asia Emergente (...) 2,1	Servicios a las empresas 6,3



Numero total de acciones diferentes en cartera: 3,0  
Numero total de obligaciones diferentes en cartera: 0,0  
% de activos en las 10 mayores posiciones: 76,8

Datos a 30.04.2010

### Aspecta exclusión y limitación de responsabilidad

Cuando hay datos de rentabilidades anteriores a la fecha de lanzamiento de la cesta, éstos se han calculado teniendo en cuenta la composición de fondos en el momento del lanzamiento. El resto de los datos corresponden a la rentabilidad real obtenida en cada momento. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

### Rentabilidades

Rentabilidades	Cesta	Rentabilidades	Cesta
1 año	23,8	1 mes	0,3
3 años	-	6 meses	10,7
5 años	-	1 año	23,8
10 años	-	3 años anualiz.	-
		5 años anualiz.	-
		10 años anualiz.	-
		fecha de creación	6,9

Datos a 12.05.2010

### Detalles del estilo de inversión

Estilo de acciones	Tamaño
23,0 24,0 19,5	grande
6,9 11,6 7,5	mediano
2,9 1,9 2,8	pequeño
Valor Mixto Crecim	
Estilo	

Capitalización bursátil	% de patrimonio	Valoración de la	Cartera de acciones
grande	66,40	P/B	1,7
mediano	25,90	P/E	14,4
pequeño	7,70	P/CF	4,8
		Tamaño	
		Capitalización bursátil	11.281,0
		mediana de la cartera \$Mill	

### Las mayores posiciones

Las mayores posiciones	Sector	País	% de activos
JPM Latin America Equity D (acc)-...	-	LU	15,7
FF - America A USD	-	LU	12,6
JPM Europe Bd D (acc)-EUR	-	LU	9,4
JPM US Bd D	-	LU	9,3
Blackrock Gbl Fds	-	LU	7,8
FF - Global Industrials E Acc Eur...	-	LU	7,0
JPM Global Dynamic D (acc)-USD	-	LU	6,0
Schroder ISF Strategic Bd B EUR H...	-	LU	3,0
Schroder ISF Euro Bond B Acc	-	LU	2,9
Blackrock Gbl Fds	-	LU	2,8

Datos a 30.04.2010

### Información de compra

#### Datos de contacto:

Entidad: ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A., Sucursal en España  
Dirección: C/ Luchana, 23 3º - ES-28010 Madrid  
Teléfono: +34 91 744 12 80  
Sitio Internet: espana@aspecta.es, http://www.aspecta.es