

## 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.

### Información de la cesta

**Valor liquidativo** 106,12 EUR  
**Lanzamiento de la cesta** 01.07.2008  
**AMPEGA benchmark** 50,00% SBWGEU, 50,00% MSLERWI

Datos a 11.06.2010

### Rentabilidades

Rentabilidades		Rentabilidades		Cesta
1 año	16,1	1 mes	0,9	
3 años	-	6 meses	8,7	
5 años	-	1 año	16,1	
10 años	-	3 años anualiz.	-	
		5 años anualiz.	-	
		10 años anualiz.	-	
		fecha de creación	3,1	

### Comportamiento histórico

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	Año
<b>Cesta</b>	-	-	-	-	-	-12,5	13,9	6,4
+/- Idx.	-	-	-	-	-	-6,3	1,2	2,8
+/- Cat.	-	-	-	-	-	-3,4	4,7	4,5
<b>PCT Rank</b>	-	-	-	-	-	-	17	16

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

Datos a 11.06.2010

### Detalles del estilo de inversión

Estilo de acciones		
12,2	23,2	27,4
Tamaño grande		
4,7	11,9	13,5
mediano		
2,1	2,4	2,6
pequeño		
Valor	Mixto	Crecim
<b>Estilo</b>		

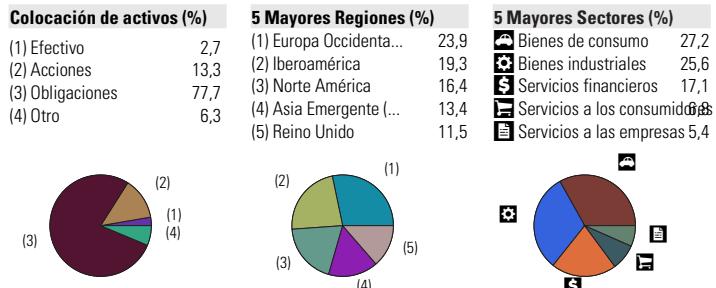
Capitalización bursátil	% de patrimonio	Valoración de la	Cartera de acciones
grande	62,80	P/B	2,2
mediano	30,10	P/E	14,8
pequeño	7,10	P/CF	5,4
<b>Tamaño</b>			
Capitalización bursátil mediana de la cartera \$Mill			
9.797,0			

### Las mayores posiciones

Las mayores posiciones	Sector	País	% de activos
FF - US High Yield A Acc Euro	-	LU	19,1
JPM US Bd D	-	LU	18,0
JPM Europe Bd D (acc)-EUR	-	LU	18,0
Robeco Euro Bonds D	-	LU	9,7
CS BF (Lux) Convert Europe Aberde...	-	LU	5,4
Schroder ISF Euro Bond B Acc	-	LU	5,3
Schroder ISF Strategic Bd B EUR H...	-	LU	5,2
Carmignac Patrimoine A	-	FR	4,5
Carmignac Euro-Investissement	-	FR	4,4
Allianz RCM Global Agricult Trds ...	-	LU	2,4

Datos a 31.05.2010

### Dónde invierte la cesta



Número total de acciones diferentes en cartera: 2,0  
Número total de obligaciones diferentes en cartera: 0,0  
% de activos en las 10 mayores posiciones: 92,0

Datos a 31.05.2010

### 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.