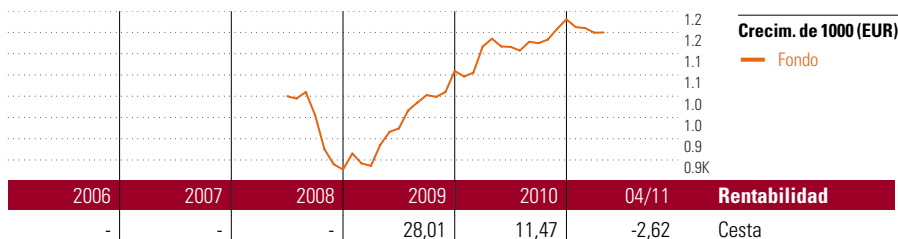


Equilibrio

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.



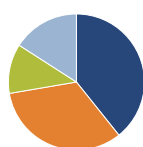
Rentab. acum. % (13 may 2011)

| | Rent. % |
|-----------------|---------|
| 3 meses | -0,74 |
| 6 meses | 0,12 |
| 1 año | 2,76 |
| 3 años anualiz. | - |
| 5 años anualiz. | - |

Rentabilidades acumuladas (13 may 2011)

| | Rent. % |
|----------------|---------|
| 3 años | - |
| 5 años | - |
| 10 años | - |
| Desde creación | 16,28 |

Cartera 30 abr 2011



| Distribución de activos | % cart |
|-------------------------|--------|
| ● Acciones | 39,26 |
| ● Obligaciones | 33,05 |
| ● Efectivo | 11,78 |
| ● Otro | 15,91 |

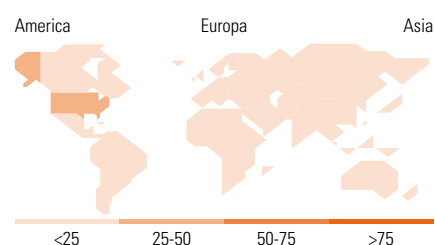
Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones

| | Grande | Med. | Peq. |
|-------------|--------|------|------|
| Valor | | | |
| Mixto | | | |
| Crecimiento | | | |
| Estilo | | | |

Estilo de renta fija

| | Alto | Med. | Bajo |
|----------------------------|------|------|------|
| Baja | | | |
| Med. | | | |
| Alta | | | |
| Sensibilidad a los tipos d | | | |



| 10 mayores posiciones | % cart |
|---|--------|
| Fidelity Funds Sicav -... | 12,16 |
| Templeton Gbl Total Return A... | 12,16 |
| C-QUADRAT ARTS Total Return... | 11,37 |
| JPM US Bd D USD Acc | 10,98 |
| iShares eb.rexx GovGer (DE) | 10,59 |
| FF - America A USD | 9,41 |
| DWS Top Dividende | 7,84 |
| FF - Asia Pacific Div A USD | 5,88 |
| Zantke Euro Corporate Bonds... | 4,71 |
| PIMCO GIS Gl Inv Grd Crdt Ins... | 3,92 |
| % de activos en las 10 mayores posiciones | 89,02 |

Distribución de acciones por sectores

| | % RV |
|-----------------------|--------------|
| Información | 23,29 |
| Software | 3,75 |
| Hardware | 7,44 |
| Medios | 3,28 |
| Telecomunicaciones | 8,83 |
| Servicios | 33,61 |
| Salud | 8,01 |
| Serv. a consumidores | 6,39 |
| Serv. a empresas | 4,34 |
| Servicios financieros | 14,88 |
| Industria | 43,10 |
| Bienes de consumo | 11,80 |
| Bienes industriales | 14,58 |
| Energía | 12,03 |
| Servicios públicos | 4,68 |

| Desglose por regiones | % RV |
|------------------------|--------------|
| América | 45,47 |
| Estados Unidos | 38,15 |
| Canadá | 5,12 |
| Iberoamérica | 2,20 |
| Europa | 27,43 |
| Reino Unido | 6,63 |
| Zona Euro | 14,49 |
| Europa - ex Euro | 4,25 |
| Europa emergente | 0,53 |
| Oriente Medio / África | 1,53 |
| Asia | 27,10 |
| Japón | 2,88 |
| Australasia | 6,55 |
| Asia - Desarrollada | 9,39 |
| Asia - Emergente | 8,29 |

Operaciones

| | | | |
|------------------|--------------------------------------|---------|-----|
| Compañía | ASPECTA Ass. Int. Luxembourg S.A. | Moneda | EUR |
| | | Dis/Acu | Acu |
| Dirección | c/ Luchana, 23 3º ES-28010 Madrid | | |
| Teléfono | +34 91 744 12 80 | | |
| Sitio Internet | www.aspecta.es | | |
| Fecha Creación | 1 jul 2008 | | |
| VL (13 may 2011) | EUR 116,28 | | |

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.

© 2011 Morningstar Network S.L. Todos los derechos reservados. La información, datos, análisis y opiniones contenidos en esta página (1) incluyen información que es propiedad de Morningstar Network S.L.; (2) no pueden ser copiados o redistribuidos por otros medios; (3) no constituyen ninguna recomendación de compra o venta por parte de Morningstar Network S.L.; (4) se ofrecen exclusivamente con un propósito informativo; (5) no se garantiza que sean correctos o completos y (6) se extraen de datos de etfs publicados en distintas fechas. Esta información le es facilitada a su propio riesgo. Morningstar Network S.L. no se hace responsable de ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información. 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.