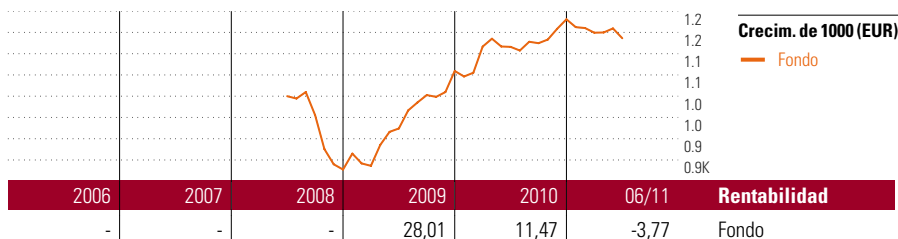


# Equilibrio

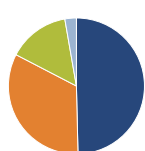
## Objetivo de inversión

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. % (18 jul 2011)	Rent. %	Rentabilidades acumuladas (18 jul 2011)	Rent. %
3 meses	0,51	3 años	17,48
6 meses	-2,36	5 años	-
1 año	5,69	10 años	-
3 años anualiz.	5,52	Desde creación	15,61
5 años anualiz.	-		

## Cartera 30 jun 2011



Distribución de activos	% cart
● Acciones	49,63
● Obligaciones	32,99
● Efectivo	14,66
● Otro	2,73

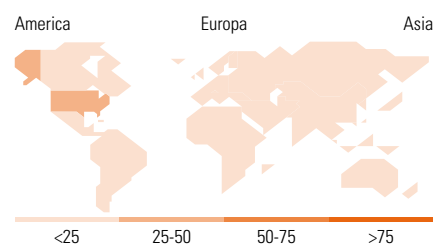
### Style Box™ de Morningstar

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...	12,56
FF - European Dividend A EUR...	12,04
JPM US Bd D USD Acc	11,72
C-QUADRAT ARTS Total Return...	11,20
FF - America A USD	9,46
iShares eb.rexx GovGer (DE)	9,27
DWS Top Dividende	8,02
FF - Asia Pacific Div A USD	5,72
Zantke Euro Corporate Bonds...	4,97
PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins...	4,04
% de activos en las 10 mayores posiciones	89,00

Distribución de acciones por sectores	% RV
<b>Información</b>	<b>17,63</b>
Software	2,13
Hardware	4,42
Medios	3,02
Telecomunicaciones	8,06
<b>Servicios</b>	<b>38,14</b>
Salud	13,05
Serv. a consumidores	6,32
Serv. a empresas	3,40
Servicios financieros	15,38
<b>Industria</b>	<b>44,23</b>
Bienes de consumo	15,39
Bienes industriales	11,61
Energía	11,32
Servicios públicos	5,91

Desglose por regiones	% RV
<b>América</b>	<b>33,77</b>
Estados Unidos	28,57
Canadá	3,55
Iberoamérica	1,64
<b>Europa</b>	<b>46,79</b>
Reino Unido	14,68
Zona Euro	20,62
Europa - ex Euro	10,27
Europa emergente	0,40
Orient Medio / África	0,82
<b>Asia</b>	<b>19,44</b>
Japón	1,15
Australasia	4,54
Asia - Desarrollada	6,96
Asia - Emergente	6,80

## 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 (18 jul 2011)	EUR 115,61		

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.