

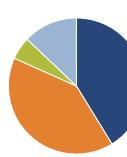
# Equilibrio

## 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.



## Cartera 31 ene 2011



Distribución de activos	% cart
Acciones	41,25
Obligaciones	40,46
Efectivo	5,38
Otro	12,92

### Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



America



Europa



Asia



10 mayores posiciones	% cart
Fidelity Funds Sicav - Europe...	12,20
JPM US Bd D USD Acc	12,20
Templeton Gbl Total Return ...	12,20
C-QUADRAT ARTS Total Return ...	11,79
iShares eb.rexx GovGer (DE)	10,98
FF - America A USD	8,94
DWS Top Dividende	8,13
FF - Asia Pacific Div A USD	6,10
Zantke Euro Corporate Bonds ...	5,29
Pimco Gbl Invrs	4,47

% de activos en las 10 mayores posiciones 92,29

### Distribución de acciones por sectores

#### Información

	% RV
Software	3,15
Hardware	5,35
Medios	3,09
Telecomunicaciones	9,60

#### Servicios

	% RV
Salud	7,50
Serv. a consumidores	7,19
Serv. a empresas	4,51
Servicios financieros	17,45

#### Industria

	% RV
Bienes de consumo	10,33
Bienes industriales	16,79
Energía	10,99
Servicios públicos	4,05

### Desglose por regiones

#### América

	% RV
Estados Unidos	29,83
Canadá	3,67
Iberoamérica	2,85

#### Europa

	% RV
Reino Unido	6,79
Zona Euro	21,34
Europa - ex Euro	3,25
Europa emergente	0,94
Oriente Medio / África	2,19

#### Asia

	% RV
Japón	1,15
Australasia	6,11
Asia - Desarrollada	10,74
Asia - Emergente	11,14

## Operaciones

Compañía	ASPECTA Ass. Int. Luxembourg S.A.	Moneda	EUR
Dirección	c/Luchana,23 3º ES-28010 Madrid	Dis/Acu	
Teléfono	+34 91 744 12 80		
Sitio Internet	www.aspecta.es		
Fecha Creación	1 jul 2008		
VL (14 feb 2011)	EUR 117,40		

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.

© 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.

MORNINGSTAR®