

## Estabilidad

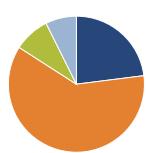
### Objetivo de inversión

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.

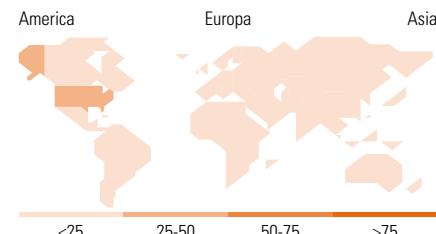


Rentab. acum. %	Rent. %	Rentabilidades acumuladas	Rent. %
(13 oct 2011)		(13 oct 2011)	
3 meses	-2,75	3 años	9,80
6 meses	-1,24	5 años	-
1 año	-2,82	10 años	-
3 años anualiz.	3,17	Desde creación	2,50
5 años anualiz.	-		

### Cartera 30 sep 2011



Distribución de activos	% cart
Acciones	22,99
Obligaciones	61,09
Efectivo	8,55
Otro	7,36



10 mayores posiciones	% cart
JPM US Bd D USD Acc	17,67
C-QUADRAT ARTS Total Return...	9,76
C-QUADRAT ARTS Total R Bond A	7,26
Gerling Global Rentenfonds	6,88
SEB Asset Selection C	5,53
Templeton Gilb Total Return A...	5,51
Allianz Asian Multi Income...	5,38
Robeco All Strategy Euro Bonds...	5,24
Kapitalfonds Prozins	4,23
BNY Mellon Emerg Mkts Dbt A USD	3,87

% de activos en las 10 mayores posiciones 71,33

Distribución de acciones por sectores	% RV
<b>Cyclical</b>	<b>39,19</b>
Basic Materials	8,09
Consumer Cyclical	11,00
Financial Services	14,10
Real Estate	5,99
<b>Sensitive</b>	<b>29,50</b>
Communication Services	4,61
Energy	5,42
Industrials	11,03
Technology	8,44
<b>Defensive</b>	<b>31,31</b>
Consumer Defensive	14,68
Healthcare	12,87
Utilities	3,76

Desglose por regiones	% RV
<b>América</b>	<b>35,42</b>
Estados Unidos	32,00
Canadá	1,33
Iberoamérica	2,10
<b>Europa</b>	<b>41,00</b>
Reino Unido	14,19
Zona Euro	16,64
Europa - ex Euro	9,13
Europa emergente	0,63
Oriente Medio / África	0,41
<b>Asia</b>	<b>23,58</b>
Japón	0,57
Australasia	1,39
Asia - Desarrollada	13,35
Asia - Emergente	8,26

### Operaciones

Compañía	ASPECTA Ass. Int. Luxembourg S.A.	Moneda	EUR
Dirección	c/ Luchana, 23 3º ES-28010 Madrid	Dis/Acu	Acu
Teléfono	+34 91 744 12 80		
Sitio Internet	www.aspecta.es		
Fecha Creación	1 jul 2008		
VL (13 oct 2011)	EUR 102,50		

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.