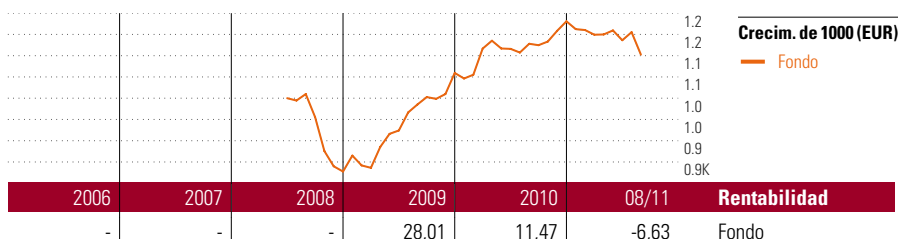


# Equilibrio

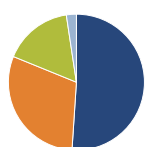
## Objetivo de inversión

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. % (15 sep 2011)	Rent. %	Rentabilidades acumuladas (15 sep 2011)	Rent. %
3 meses	-2,73	3 años	11,58
6 meses	-2,95	5 años	-
1 año	-2,59	10 años	-
3 años anualiz.	3,72	Desde creación	11,18
5 años anualiz.	-		

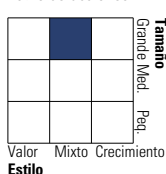
## Cartera 31 ago 2011



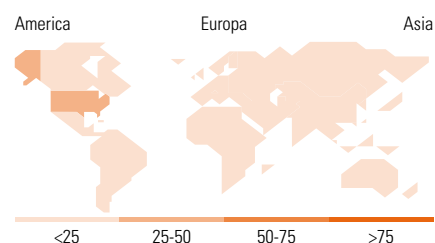
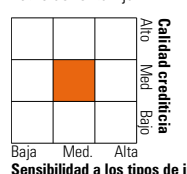
Distribución de activos	% cart
● Acciones	51,04
● Obligaciones	30,11
● Efectivo	16,47
● Otro	2,37

### Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



10 mayores posiciones	% cart
iShares eb.rexx GovGer (DE)	13,66
Templeton Gbl Total Return A...	12,31
JPM US Bd D USD Acc	11,81
FF - European Dividend A EUR...	10,68
C-QUADRAT ARTS Total Return...	10,33
FF - America A USD	8,51
DWS Top Dividende	7,43
FF - Asia Pacific Div A USD	5,19
Flossbach von Storch Aktien...	5,11
PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins...	3,97
% de activos en las 10 mayores posiciones	89,01

Distribución de acciones por sectores	% RV
<b>Información</b>	<b>18,35</b>
Software	3,31
Hardware	3,37
Medios	2,69
Telecomunicaciones	8,99
<b>Servicios</b>	<b>36,26</b>
Salud	12,89
Serv. a consumidores	5,93
Serv. a empresas	3,27
Servicios financieros	14,18
<b>Industria</b>	<b>45,38</b>
Bienes de consumo	16,15
Bienes industriales	12,12
Energía	10,82
Servicios públicos	6,30

Desglose por regiones	% RV
<b>América</b>	<b>33,97</b>
Estados Unidos	28,63
Canadá	3,44
Iberoamérica	1,89
<b>Europa</b>	<b>45,59</b>
Reino Unido	13,92
Zona Euro	21,43
Europa - ex Euro	8,91
Europa emergente	0,48
Oriente Medio / África	0,85
<b>Asia</b>	<b>20,44</b>
Japón	1,84
Australasia	4,28
Asia - Desarrollada	6,94
Asia - Emergente	7,38

## 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 (15 sep 2011)	EUR 111,18		

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.