

# 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.

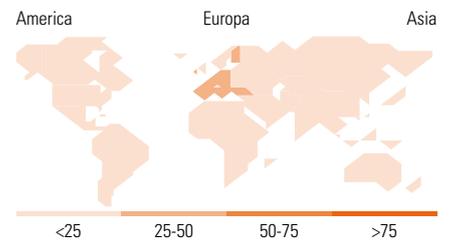


Rentab. acum. % (14 abr 2011)	Rent. %	Rentabilidades acumuladas (14 abr 2011)	Rent. %
3 meses	-4,26	3 años	-
6 meses	-1,57	5 años	-
1 año	-0,69	10 años	-
3 años anualiz.	-	Desde creación	3,60
5 años anualiz.	-		

## Cartera 31 mar 2011



## Style Box™ de Morningstar



10 mayores posiciones	% cart
JPM US Bd D USD Acc	14,81
C-QUADRAT ARTS Total Return...	9,63
Carmignac Gestion	7,41
Zantke Euro Corporate Bonds...	7,41
Allianz Global Investors Fd...	5,19
Ethna-AKTIV E A	5,19
C-QUADRAT ARTS Total R Bond A	4,44
Robeco All Strategy Euro Bonds...	4,44
SEB Asset Selection C EUR	4,44
BNY Mellon Emerg Mkts Dbt A USD	3,70
% de activos en las 10 mayores posiciones	66,67

Distribución de acciones por sectores	% RV
<b>Información</b>	<b>17,29</b>
Software	5,10
Hardware	4,51
Medios	3,15
Telecomunicaciones	4,53
<b>Servicios</b>	<b>29,07</b>
Salud	6,30
Serv. a consumidores	6,76
Serv. a empresas	5,28
Servicios financieros	10,73
<b>Industria</b>	<b>53,65</b>
Bienes de consumo	17,08
Bienes industriales	26,03
Energía	8,38
Servicios públicos	2,15

Desglose por regiones	% RV
<b>América</b>	<b>18,92</b>
Estados Unidos	12,68
Canadá	1,78
Iberoamérica	4,46
<b>Europa</b>	<b>49,67</b>
Reino Unido	8,42
Zona Euro	26,93
Europa - ex Euro	9,61
Europa emergente	3,25
Oriente Medio / África	1,46
<b>Asia</b>	<b>31,40</b>
Japón	1,33
Australasia	1,53
Asia - Desarrollada	7,42
Asia - Emergente	21,13

## 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 (14 abr 2011)	EUR 103,60		

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.