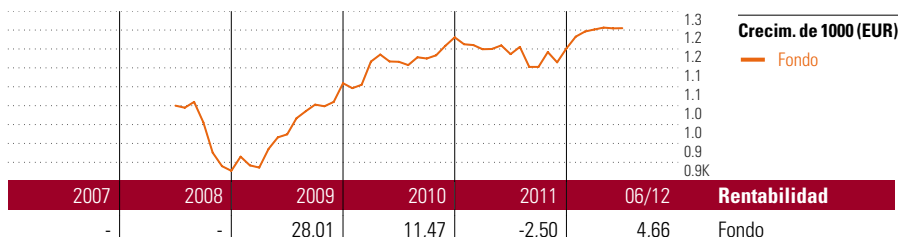


Equilibrio

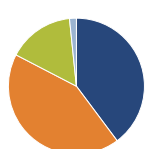
Objetivo de inversión

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. % (11 jul 2012)	Rent. %	Rentabilidades acumuladas (11 jul 2012)	Rent. %
3 meses	2,65	3 años	35,91
6 meses	5,43	5 años	-
1 año	6,33	10 años	-
3 años anualiz.	10,77	Desde creación	23,68
5 años anualiz.	-		

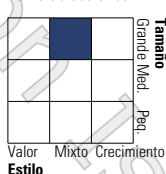
Cartera 30 jun 2012



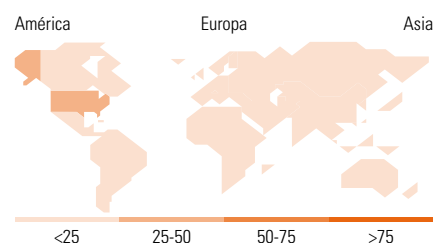
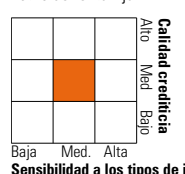
Distribución de activos	% cart
● Acciones	39,79
● Obligaciones	42,82
● Efectivo	15,76
● Otro	1,63

Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



10 mayores posiciones	% cart
Gerling Global Rentenfonds	5,53
DWS Top Dividende	5,42
Allianz PIMCO Pfandbrieffonds...	5,40
Templeton Global Bond A Acc €	5,39
MS INVF US Advantage A	5,28
JPM US Bd D USD Acc	4,84
Templeton Gbl Total Return A...	4,74
Gerling Euro Aktien VC 10 P(t)	4,73
Threadneedle Amer Sel Ret Net...	4,72
Allianz PIMCO Internat Renten...	4,69
% de activos en las 10 mayores posiciones	50,74

Distribución de acciones por sectores	% RV
Cíclico	34,36
■ Materiales Básicos	5,53
■ Consumo Cíclico	12,10
■ Servicios Financieros	14,27
■ Inmobiliario	2,46
Sensible al ciclo	39,63
■ Servicios de Comunicación	6,82
■ Energía	7,23
■ Industria	12,68
■ Tecnología	12,89
Defensivo	26,01
■ Consumo Defensivo	13,95
■ Salud	9,16
■ Servicios Públicos	2,91

Desglose por regiones	% RV
América	40,01
Estados Unidos	36,15
Canadá	2,43
Iberoamérica	1,43
Europa	38,20
Reino Unido	8,60
Zona Euro	19,91
Europa - ex Euro	7,20
Europa emergente	1,64
Oriente Medio / África	0,85
Asia	21,80
Japón	1,32
Australasia	0,70
Asia - Desarrollada	9,30
Asia - Emergente	10,48

Operaciones

Compañía	ASPECTA Ass. Int. Luxembourg S.A.	Divisa	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 (11 jul 2012)	EUR 123,68		

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.

© 2012 Morningstar Network S.L. Todos los derechos reservados. La información, datos, análisis y opiniones contenidos en esta página(1) incluyen información propiedad de Morningstar Network S.L. o terceras partes con licencia de Morningstar Network S.L.; (2) no pueden ser copiados o redistribuidos excepto con autorización específica; (3) no constituyen ninguna recomendación de inversión; (4) se ofrecen exclusivamente con propósito informativo; (5) no se garantiza que sean oportunos, correctos o completos y (6) pueden ser extraídos de datos de fondos publicados en distintas fechas. Morningstar Network S.L. no se hace responsable de ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información o su uso. Por favor, 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®