

# Estabilidad

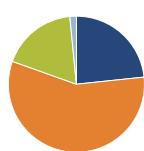
## Objetivo de inversión

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.



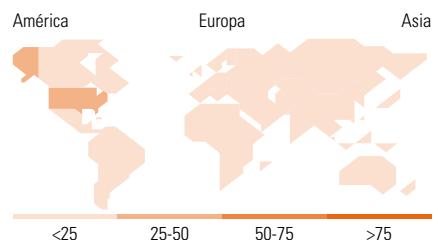
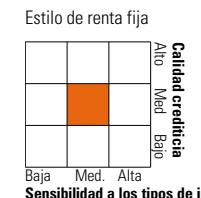
Rentab. acum. %	Rent. %	Rentabilidades acumuladas	Rent. %
(11 jul 2012)		(11 jul 2012)	
3 meses	2,88	3 años	23,88
6 meses	5,26	5 años	-
1 año	8,33	10 años	-
3 años anualiz.	7,40	Desde creación	14,07
5 años anualiz.	-		

## Cartera 30 jun 2012



Distribución de activos	% cart
Acciones	23,33
Obligaciones	57,12
Efectivo	18,00
Otro	1,55

### Style Box™ de Morningstar



## 10 mayores posiciones

	% cart
SEB Asset Selection C	7,14
Templeton Global Bond A Acc €	6,35
Allianz PIMCO Internat Renten...	6,24
JPM US Bd D USD Acc	5,99
Threadneedle Amer Sel Ret Net...	5,79
Robeco US Premium Equities D USD	5,46
Allianz PIMCO Pfandbrieffonds...	5,35
Kapitalfonds Prozins	5,04
Gerling Global Rentenfonds	5,03
LGT Bond Global Inflation Lnk...	4,97

% de activos en las 10 mayores posiciones

## Distribución de acciones por sectores

	% RV
Cíclico	<b>36,86</b>
Materiales Básicos	4,40
Consumo Cíclico	12,86
Servicios Financieros	17,09
Inmobiliario	2,51
Sensible al ciclo	<b>41,01</b>
Servicios de Comunicación	7,39
Energía	6,38
Industria	12,85
Tecnología	14,39
Defensivo	<b>22,12</b>
Consumo Defensivo	9,30
Salud	11,29
Servicios Públicos	1,53

## Desglose por regiones

	% RV
<b>América</b>	<b>44,69</b>
Estados Unidos	43,25
Canadá	0,09
Iberoamérica	1,35
<b>Europa</b>	<b>30,36</b>
Reino Unido	8,81
Zona Euro	11,41
Europa - ex Euro	7,53
Europa emergente	1,69
Oriente Medio / África	0,92
<b>Asia</b>	<b>24,95</b>
Japón	0,00
Australasia	0,40
Asia - Desarrollada	10,75
Asia - Emergente	13,80

## 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 114,07		

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.