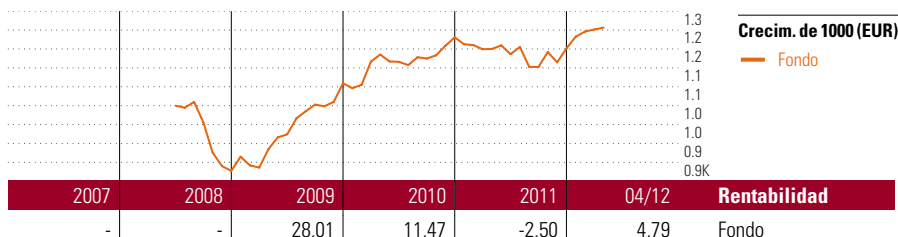


Equilibrio

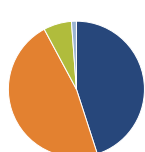
Objetivo de inversión

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 may 2012)	Rent. %	Rentabilidades acumuladas (11 may 2012)	Rent. %
3 meses	0,83	3 años	31,02
6 meses	6,68	5 años	-
1 año	3,54	10 años	-
3 años anualiz.	9,42	Desde creación	20,37
5 años anualiz.	-		

Cartera 30 abr 2012



Distribución de activos	% cart
● Acciones	45,03
● Obligaciones	47,14
● Efectivo	6,67
● Otro	1,17

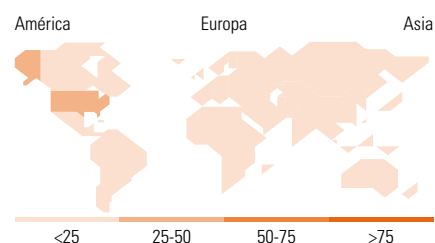
Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones

	Grande	Med.	Peq.
Valor			
Mixto			
Crecimiento			
Estilo			

Estilo de renta fija

	Baja	Med.	Alta
Calidad crediticia			
Sensibilidad a los tipos de i			



10 mayores posiciones	% cart
Allianz PIMCO Pfandbriefs...	6,51
MS INV US Advantage A	5,15
DWS Top Dividende	5,11
Gerling Global Rentenfonds	5,10
Templeton Global Bond A Acc €	5,00
Invesco Pan European...	4,83
Templeton Gbl Total Return A...	4,69
Gerling Euro Aktien VC 10 P(t)	4,60
Threadneedle Amer Sel Ret Net...	4,60
SEB Asset Selection C	4,48
% de activos en las 10 mayores posiciones	50,06

Distribución de acciones por sectores	% RV
Cyclical	36,83
Basic Materials	6,28
Consumer Cyclical	13,37
Financial Services	14,67
Real Estate	2,51
Sensitive	39,89
Communication Services	6,27
Energy	8,18
Industrials	13,09
Technology	12,35
Defensive	23,28
Consumer Defensive	12,13
Healthcare	8,02
Utilities	3,13

Desglose por regiones	% RV
América	39,55
Estados Unidos	35,55
Canadá	2,35
Iberoamérica	1,65
Europa	39,14
Reino Unido	8,56
Zona Euro	21,47
Europa - ex Euro	6,58
Europa emergente	1,76
Oriente Medio / África	0,77
Asia	21,31
Japón	1,23
Australasia	0,72
Asia - Desarrollada	9,09
Asia - Emergente	10,28

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 may 2012)	EUR 120,37		

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.