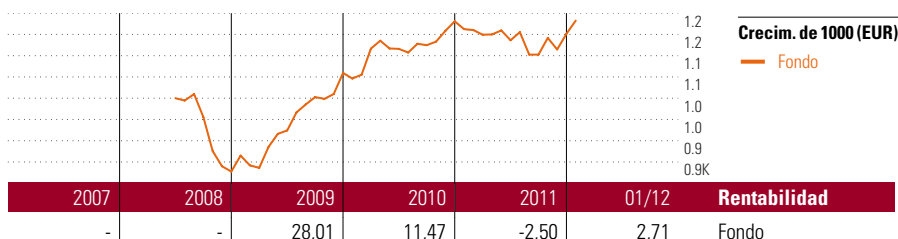


Equilibrio

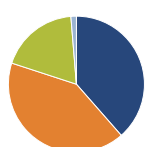
Objetivo de inversión

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. % (13 feb 2012)	Rent. %	Rentabilidades acumuladas (13 feb 2012)	Rent. %
3 meses	5,67	3 años	38,82
6 meses	9,06	5 años	-
1 año	1,78	10 años	-
3 años anualiz.	11,55	Desde creación	19,23
5 años anualiz.	-		

Cartera 31 ene 2012



Distribución de activos	% cart
● Acciones	38,55
● Obligaciones	41,48
● Efectivo	18,68
● Otro	1,30

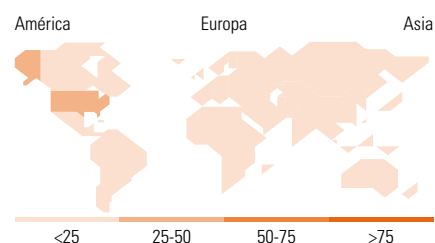
Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones

	Grande	Med.	Peq.
Valor			
Mixto			
Crecimiento			
Estilo			

Estilo de renta fija

	Baja	Med.	Alta
Alto			
Med.			
Bajo			
Sensibilidad a los tipos de i			



10 mayores posiciones	% cart
Templeton Gbl Total Return A...	8,99
iShares eb.rexx GovGer (DE)	8,46
Gerling Geldmarktfonds	7,71
Allianz PIMCO Pfandbrieffonds...	6,24
Value Intelligence Fonds AML...	5,73
JPM US Bd D USD Acc	5,29
Threadneedle Amer Sel Ret Net...	5,21
Gerling Global Rentenfonds	5,12
Allianz PIMCO Gbl Bd High Grd...	5,09
MPC Competence-Europa Methodik...	5,05
% de activos en las 10 mayores posiciones	62,89

Distribución de acciones por sectores	% RV
Cyclical	37,13
Basic Materials	6,96
Consumer Cyclical	13,38
Financial Services	14,04
Real Estate	2,75
Sensitive	40,23
Communication Services	5,78
Energy	7,21
Industrials	13,50
Technology	13,73
Defensive	22,64
Consumer Defensive	11,54
Healthcare	7,85
Utilities	3,25

Desglose por regiones	% RV
América	37,31
Estados Unidos	33,64
Canadá	1,65
Iberoamérica	2,03
Europa	32,49
Reino Unido	8,44
Zona Euro	15,41
Europa - ex Euro	6,83
Europa emergente	0,92
Oriente Medio / África	0,89
Asia	30,19
Japón	10,42
Australasia	0,49
Asia - Desarrollada	9,10
Asia - Emergente	10,18

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 (13 feb 2012)	EUR 119,23		

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 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.