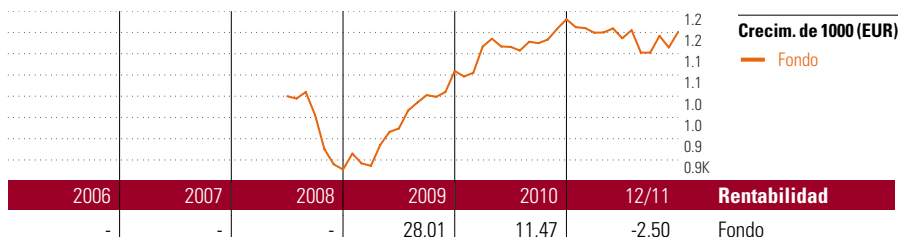


Equilibrio

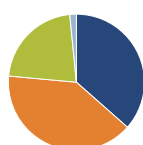
Objetivo de inversión

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. % (12 ene 2012)	Rent. %	Rentabilidades acumuladas (12 ene 2012)	Rent. %
3 meses	5,40	3 años	35,43
6 meses	0,83	5 años	-
1 año	-1,42	10 años	-
3 años anualiz.	10,64	Desde creación	17,77
5 años anualiz.	-		

Cartera 31 dic 2011



Distribución de activos	% cart
● Acciones	36,51
● Obligaciones	39,94
● Efectivo	21,99
● Otro	1,56

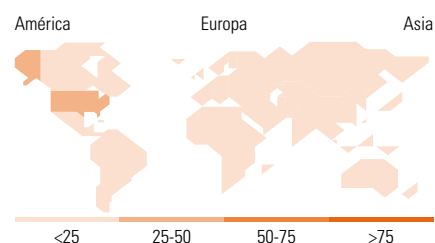
Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones

Valor	Mixto	Crecimiento

Estilo de renta fija

Baja	Med.	Alta



10 mayores posiciones	% cart
Templeton Gbl Total Return A...	8,85
iShares eb.rexx GovGer (DE)	8,76
Allianz PIMCO Pfandbrieffonds...	6,36
Gerling Geldmarktfonds	6,35
Value Intelligence Fonds AML...	5,66
JPM US Bd D USD Acc	5,50
Allianz PIMCO Gbl Bd High Grd...	5,29
Threadneedle Amer Sel Ret Net...	5,24
Gerling Global Rentenfonds	5,24
Allianz PIMCO Internat Renten...	4,78
% de activos en las 10 mayores posiciones	62,02

Distribución de acciones por sectores	% RV
Cyclical	36,32
Basic Materials	6,94
Consumer Cyclical	12,92
Financial Services	13,88
Real Estate	2,58
Sensitive	40,61
Communication Services	5,93
Energy	7,14
Industrials	13,48
Technology	14,07
Defensive	23,07
Consumer Defensive	11,87
Healthcare	7,91
Utilities	3,29

Desglose por regiones	% RV
América	38,01
Estados Unidos	34,29
Canadá	1,64
Iberoamérica	2,08
Europa	32,47
Reino Unido	8,55
Zona Euro	15,54
Europa - ex Euro	6,58
Europa emergente	0,90
Oriente Medio / África	0,89
Asia	29,52
Japón	10,06
Australasia	0,47
Asia - Desarrollada	9,22
Asia - Emergente	9,76

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 (12 ene 2012)	EUR 117,77		

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.