

# Equilibrio

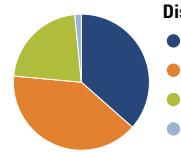
## Objetivo de inversión

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.



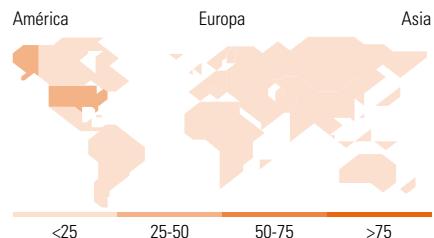
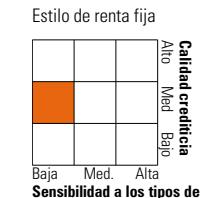
| Rentab. acum. % | Rent. % | Rentabilidades acumuladas | Rent. % |
|-----------------|---------|---------------------------|---------|
| (12 ene 2012)   |         | (12 ene 2012)             |         |
| 3 meses         | 5,40    | 3 años                    | 35,43   |
| 6 meses         | 0,83    | 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

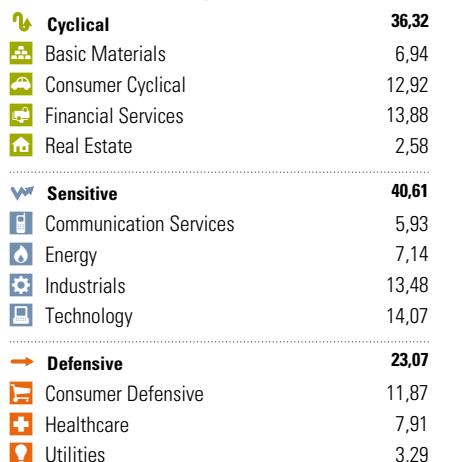


## 10 mayores posiciones

|                                  | % 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 AMI...  | 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



## Desglose por regiones

|                        | % RV         |
|------------------------|--------------|
| <b>América</b>         | <b>38,01</b> |
| Estados Unidos         | 34,29        |
| Canadá                 | 1,64         |
| Iberoamérica           | 2,08         |
| <b>Europa</b>          | <b>32,47</b> |
| Reino Unido            | 8,55         |
| Zona Euro              | 15,54        |
| Europa - ex Euro       | 6,58         |
| Europa emergente       | 0,90         |
| Oriente Medio / África | 0,89         |
| <b>Asia</b>            | <b>29,52</b> |
| 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<br>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.