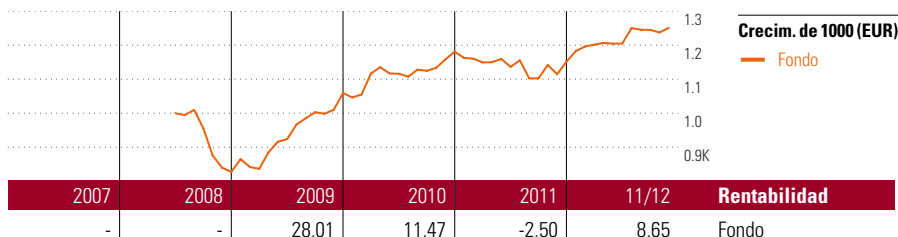


Equilibrio

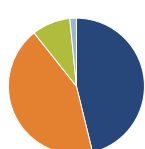
Objetivo de inversión

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 dic 2012)	Rent. %	Rentabilidades acumuladas (13 dic 2012)	Rent. %
3 meses	1,35	3 años	22,46
6 meses	5,18	5 años	-
1 año	10,27	10 años	-
3 años anualiz.	6,99	Desde creación	25,85
5 años anualiz.	-		

Cartera 30 nov 2012



Distribución de activos	% cart
● Acciones	46,19
● Obligaciones	43,14
● Efectivo	9,13
● Otro	1,55

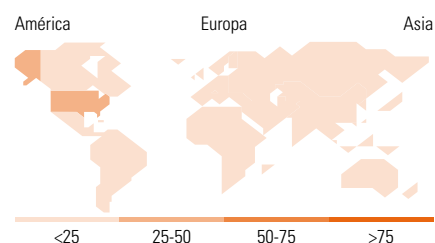
Style Box™ de Morningstar

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
MS INV US Advantage A	9,03
Gerling Global Rentenfonds	5,79
Allianz PIMCO Pfandbrieffonds...	5,73
Gerling Euro Aktien VC 10 P(t)	5,64
DWS Top Dividende	5,42
JPM US Bd D USD Acc	5,36
SEB Asset Selection C	5,12
Zantke Euro Corporate Bonds...	4,69
Allianz PIMCO Internat Renten...	4,64
JPM US Value A (dist)-USD	4,25
% de activos en las 10 mayores posiciones	55,67

Distribución de acciones por sectores	% RV
Cíclico	34,88
Materiales Básicos	4,47
Consumo Cíclico	11,11
Servicios Financieros	17,25
Inmobiliario	2,05
Sensible al ciclo	35,90
Servicios de Comunicación	5,52
Energía	6,46
Industria	11,40
Tecnología	12,52
Defensivo	29,22
Consumo Defensivo	17,98
Salud	8,64
Servicios Públicos	2,60

Desglose por regiones	% RV
América	43,68
Estados Unidos	40,73
Canadá	2,04
Iberoamérica	0,90
Europa	39,80
Reino Unido	9,20
Zona Euro	24,55
Europa - ex Euro	5,10
Europa emergente	0,58
Oriente Medio / África	0,38
Asia	16,52
Japón	5,33
Australasia	0,37
Asia - Desarrollada	4,95
Asia - Emergente	5,86

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 dic 2012)	EUR 125,85		

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.