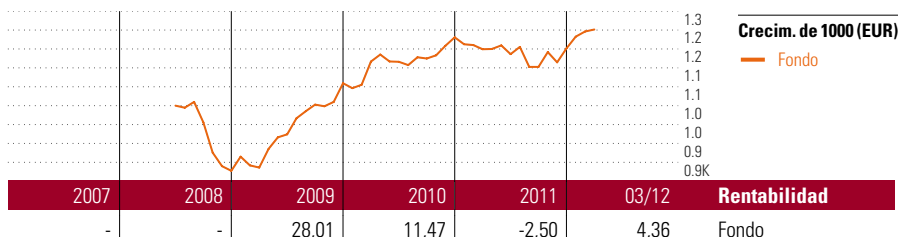


Equilibrio

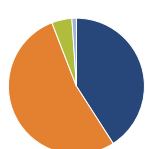
Objetivo de inversión

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 abr 2012) | Rent. % | Rentabilidades acumuladas (12 abr 2012) | Rent. % |
|----------------------------------|---------|--|---------|
| 3 meses | 1,72 | 3 años | 38,61 |
| 6 meses | 7,20 | 5 años | - |
| 1 año | 3,96 | 10 años | - |
| 3 años anual. | 11,50 | Desde creación | 19,79 |
| 5 años anual. | - | | |

Cartera 31 mar 2012



| Distribución de activos | % cart |
|-------------------------|--------|
| ● Acciones | 40,92 |
| ● Obligaciones | 53,22 |
| ● Efectivo | 4,80 |
| ● Otro | 1,07 |

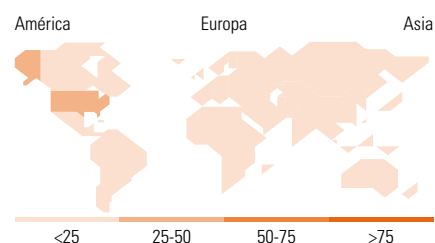
Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones

| | Grande | Med. | Peq. |
|-------------|--------|------|------|
| Valor | | | |
| Mixto | | | |
| Crecimiento | | | |
| Estilo | | | |

Estilo de renta fija

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



| 10 mayores posiciones | % cart |
|---|--------|
| Allianz PIMCO Pfandbrieffonds... | 6,12 |
| Allianz PIMCO Internat Renten... | 5,69 |
| Value Intelligence Fonds AML... | 5,53 |
| Threadneedle Amer Sel Ret Net... | 5,44 |
| JPM US Bd D USD Acc | 5,02 |
| MPC Competence-Europa Methodik... | 4,99 |
| DWS Top Dividende | 4,80 |
| Gerling Global Rentenfonds | 4,75 |
| MS INVV US Advantage A | 4,74 |
| Templeton Global Bond A Acc € | 4,66 |
| % de activos en las 10 mayores posiciones | 51,76 |

| Distribución de acciones por sectores | % RV |
|---------------------------------------|--------------|
| Cyclical | 36,89 |
| Basic Materials | 7,25 |
| Consumer Cyclical | 13,05 |
| Financial Services | 14,22 |
| Real Estate | 2,38 |
| Sensitive | 40,27 |
| Communication Services | 6,14 |
| Energy | 9,04 |
| Industrials | 13,19 |
| Technology | 11,91 |
| Defensive | 22,84 |
| Consumer Defensive | 11,78 |
| Healthcare | 8,26 |
| Utilities | 2,79 |

| Desglose por regiones | % RV |
|------------------------|--------------|
| América | 39,82 |
| Estados Unidos | 35,79 |
| Canadá | 2,30 |
| Iberoamérica | 1,72 |
| Europa | 40,41 |
| Reino Unido | 8,50 |
| Zona Euro | 22,05 |
| Europa - ex Euro | 7,47 |
| Europa emergente | 1,61 |
| Oriente Medio / África | 0,78 |
| Asia | 19,77 |
| Japón | 1,41 |
| Australasia | 0,83 |
| Asia - Desarrollada | 8,25 |
| Asia - Emergente | 9,29 |

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 abr 2012) | EUR 119,79 | | |

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. Todos los derechos reservados. La información, los datos, los análisis y las opiniones ("información") contenidos en el presente: (1) incluyen la información que es propiedad exclusiva de Morningstar y de los terceros titulares de licencias de Morningstar; (2) no podrán copiarse ni redistribuirse sin autorización específica para ello; (3) no constituyen recomendaciones sobre inversión; (4) se suministran exclusivamente con fines de información; (5) no está garantizado que sean completos, exactos u oportunos; y (6) pueden estar obtenidos de datos de fondos publicados en distintas fechas. Morningstar no es responsable por ninguna decisión de contratación, ni por perjuicios o pérdidas relacionados con la información o el uso de esta información. Se ruega que se verifique toda la información antes de utilizarla, y que no se efectúe ninguna decisión de inversión sin el asesoramiento de un asesor financiero profesional. El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros. El valor y los rendimientos derivados de las inversiones pueden subir o bajar.


MORNINGSTAR®