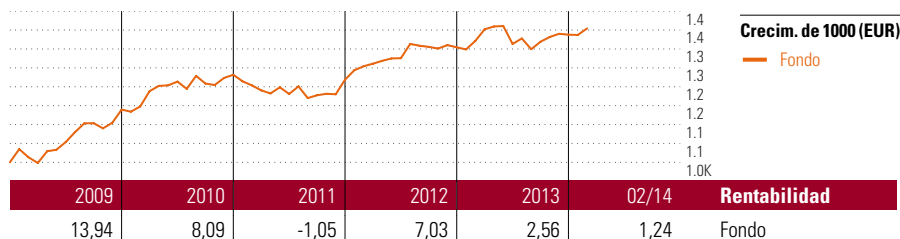


Estabilidad

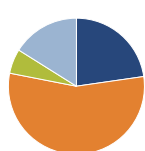
Objetivo de inversión

La estrategia principal es mantener en el medio y largo plazo una inversión en fondos de inversión de RV en una proporción del 25% de su patrimonio y en fondos de inversión de RF del 75% restante. Para poder reaccionar adecuadamente ante distintos escenarios del mercado, la proporción en fondos de RV puede variar entre el 15% y el 35% y los de RF entre el 40% y el 85%, 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 mar 2014)	Rent. %	Rentabilidades acumuladas (13 mar 2014)	Rent. %
3 meses	1,79	3 años	11,28
6 meses	2,20	5 años	35,72
1 año	0,34	10 años	-
3 años anualiz.	3,63	Desde creación	17,70
5 años anualiz.	6,30		

Cartera 28 feb 2014



Distribución de activos	% cart
● Acciones	22,72
● Obligaciones	55,35
● Efectivo	5,83
● Otro	16,09

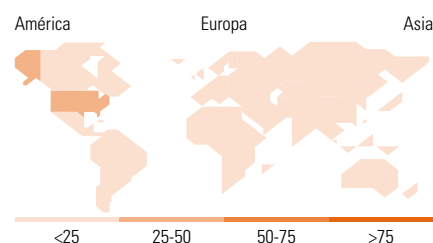
Style Box™ de Morningstar

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
BGF Euro Bond A2	9,39
Allianz Pfandbrieffonds AT EUR	7,42
Jupiter JGF Global...	7,13
Robeco High Yield Bonds ODH EUR	6,53
Robeco US Premium Equities D USD	6,12
Amega Global Rentenfonds	5,75
Invesco Pan Eurp Structured Eq...	5,45
Amundi Fds Bd Global Aggregate...	5,35
Amega Unternehmensanleihenfonds	5,20
PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins...	4,83
% de activos en las 10 mayores posiciones	63,17

Distribución de acciones por sectores	% RV
 Cíclico	36,87
 Materiales Básicos	3,87
 Consumo Cíclico	15,57
 Servicios Financieros	17,00
 Inmobiliario	0,43
 Sensible al ciclo	37,99
 Servicios de Comunicación	4,94
 Energía	5,45
 Industria	12,96
 Tecnología	14,65
 Defensivo	25,14
 Consumo Defensivo	10,50
 Salud	12,59
 Servicios Públicos	2,05

Desglose por regiones	% RV
América	39,24
Estados Unidos	38,68
Canadá	0,56
Iberoamérica	0,00
Europa	44,85
Reino Unido	12,61
Zona Euro	18,90
Europa - ex Euro	13,08
Europa emergente	0,00
Oriente Medio / África	0,26
Asia	15,91
Japón	15,31
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	0,52
Asia - Emergente	0,09

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 mar 2014)	EUR 117,70		

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.

© 2014 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.