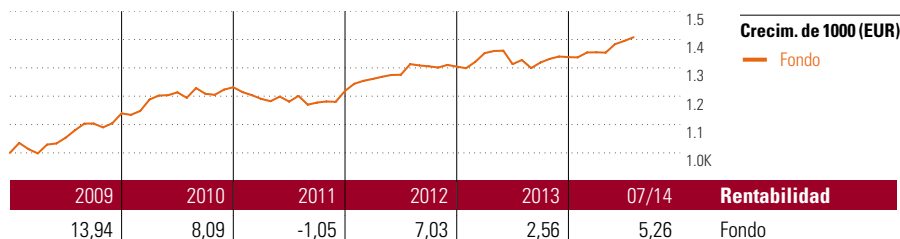


# Estabilidad

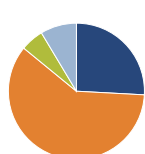
## Objetivo de inversión

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 ago 2014)	Rent. %	Rentabilidades acumuladas (13 ago 2014)	Rent. %
3 meses	2,12	3 años	18,80
6 meses	3,72	5 años	28,40
1 año	4,91	10 años	-
3 años anualiz.	5,91	Desde creación	22,11
5 años anualiz.	5,13		

## Cartera 31 jul 2014



Distribución de activos	% cart
● Acciones	25,86
● Obligaciones	60,05
● Efectivo	5,49
● Otro	8,60

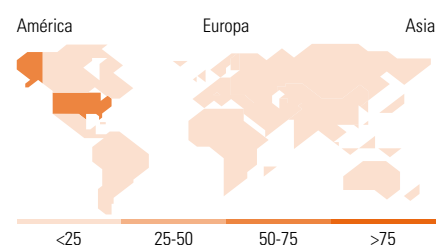
### Style Box™ de Morningstar

#### Estilo de acciones

	Grande	Med.	Peq.
Valor			
Mixto			
Crecimiento			
Estilo			

#### Estilo de renta fija

	Baja	Med.	Alta
Alto			
Med.			
Bajo			
Sensibilidad al interés			



10 mayores posiciones	% cart
BGF Euro Bond A2	9,06
JPM US Value A (dist)-USD	7,45
Amega Unternehmenanleihenfonds	7,28
Allianz Pfandbrieffonds AT EUR	7,04
Robeco US Premium Equities D USD	6,11
Invesco Pan Eurp Structured Eq...	5,52
Amega Global Rentenfonds	5,40
Amega CrossoverPlus...	5,32
Amundi Fds Bd Global Aggregate...	5,18
PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins...	4,63
% de activos en las 10 mayores posiciones	63,01

Distribución de acciones por sectores	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>40,19</b>
Materiales Básicos	4,23
Consumo Cíclico	14,29
Servicios Financieros	20,82
Inmobiliario	0,85
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>35,65</b>
Servicios de Comunicación	4,75
Energía	8,24
Industria	11,68
Tecnología	10,98
<b>Defensivo</b>	<b>24,15</b>
Consumo Defensivo	8,41
Salud	12,21
Servicios Públicos	3,54

Desglose por regiones	% RV
<b>América</b>	<b>50,56</b>
Estados Unidos	50,33
Canadá	0,23
Iberoamérica	0,00
<b>Europa</b>	<b>36,09</b>
Reino Unido	9,22
Zona Euro	15,30
Europa - ex Euro	11,38
Europa emergente	0,00
Oriente Medio / África	0,19
<b>Asia</b>	<b>13,35</b>
Japón	12,75
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	0,45
Asia - Emergente	0,14

## 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 ago 2014)	EUR 122,11		

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.