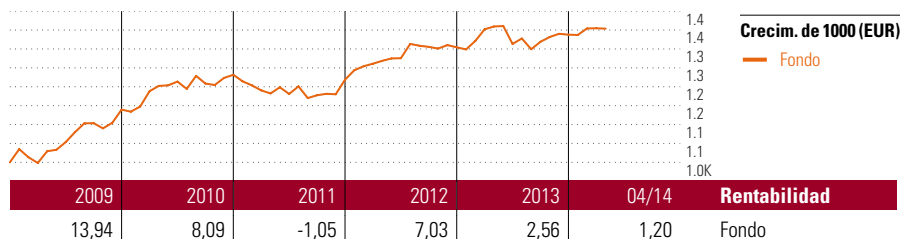


# Estabilidad

## 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.



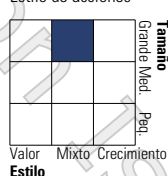
Rentab. acum. % (13 may 2014)	Rent. %	Rentabilidades acumuladas (13 may 2014)	Rent. %
3 meses	1,56	3 años	13,88
6 meses	2,09	5 años	32,14
1 año	-1,00	10 años	-
3 años anualiz.	4,43	Desde creación	19,57
5 años anualiz.	5,73		

## Cartera 30 abr 2014

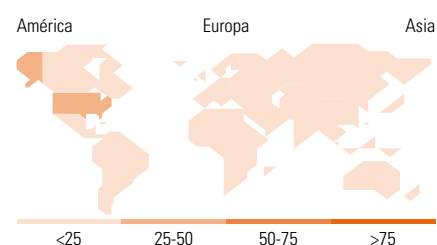
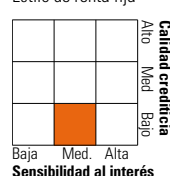


## Style Box™ de Morningstar















### Estilo de acciones



### Estilo de renta fija



10 mayores posiciones	% cart
Ampega Unternehmensanleihenfonds	8,66
BGF Euro Bond A2	8,41
Jupiter JGF Global...	7,69
MS INV US Advantage A	7,25
Invesco Pan Eurp Structured Eq...	6,91
Allianz Pfandbrieffonds AT EUR	6,59
Robeco High Yield Bonds ODH EUR	5,82
Robeco US Premium Equities D USD	5,39
Ampega Global Rentenfonds	4,98
Amundi Fds Bd Global Aggregate...	4,72
% de activos en las 10 mayores posiciones	66,42

Distribución de acciones por sectores	% RV
 <b>Cíclico</b>	<b>37,34</b>
 Materiales Básicos	3,07
 Consumo Cíclico	17,39
 Servicios Financieros	16,48
 Inmobiliario	0,40
 <b>Sensible al ciclo</b>	<b>37,89</b>
 Servicios de Comunicación	4,33
 Energía	5,28
 Industria	12,93
 Tecnología	15,36
 <b>Defensivo</b>	<b>24,77</b>
 Consumo Defensivo	10,95
 Salud	11,90
 Servicios Públicos	1,92

Desglose por regiones	% RV
<b>América</b>	<b>44,03</b>
Estados Unidos	43,23
Canadá	0,80
Iberoamérica	0,00
<b>Europa</b>	<b>44,41</b>
Reino Unido	10,93
Zona Euro	19,97
Europa - ex Euro	13,07
Europa emergente	0,00
Oriente Medio / África	0,44
<b>Asia</b>	<b>11,56</b>
Japón	11,01
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	0,44
Asia - Emergente	0,11

## 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 may 2014)	EUR 119,57		

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.