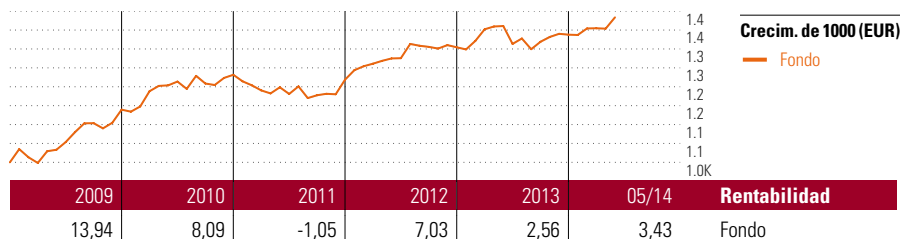


# Estabilidad

## 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.

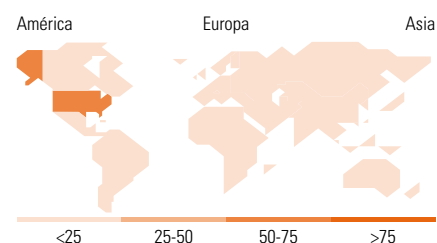
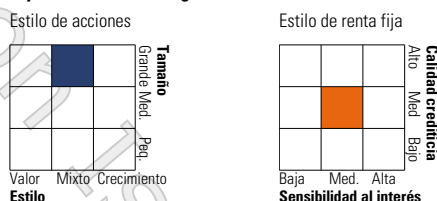


Rentab. acum. % (13 jun 2014)	Rent. %	Rentabilidades acumuladas (13 jun 2014)	Rent. %
3 meses	3,67	3 años	17,26
6 meses	5,53	5 años	33,15
1 año	5,75	10 años	-
3 años anual.	5,45	Desde creación	22,02
5 años anual.	5,89		

## Cartera 31 may 2014



### Style Box™ de Morningstar



10 mayores posiciones	% cart
BGF Euro Bond A2	8,46
MS INV US Advantage A	7,46
Amega Unternehmenanleihenfonds	6,81
JPM US Value A (dist)-USD	6,78
Allianz Pfandbrieffonds AT EUR	6,59
Robeco US Premium Equities D USD	5,56
Invesco Pan Eurp Structured Eq...	5,21
Amega Global Rentenfonds	5,04
Amega CrossoverPlus...	4,99
Amundi Fds Bd Global Aggregate...	4,78
% de activos en las 10 mayores posiciones	61,68

Distribución de acciones por sectores	% RV
Cíclico	39,54
Materiales Básicos	3,17
Consumo Cíclico	16,37
Servicios Financieros	19,31
Inmobiliario	0,70
Sensible al ciclo	36,13
Servicios de Comunicación	3,83
Energía	6,80
Industria	11,64
Tecnología	13,86
Defensivo	24,32
Consumo Defensivo	10,33
Salud	11,53
Servicios Públicos	2,46

Desglose por regiones	% RV
<b>América</b>	<b>57,96</b>
Estados Unidos	57,15
Canadá	0,81
Iberoamérica	0,00
<b>Europa</b>	<b>32,44</b>
Reino Unido	7,44
Zona Euro	15,09
Europa - ex Euro	9,59
Europa emergente	0,00
Oriente Medio / África	0,32
<b>Asia</b>	<b>9,60</b>
Japón	9,13
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	0,37
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 jun 2014)	EUR 122,02		

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.