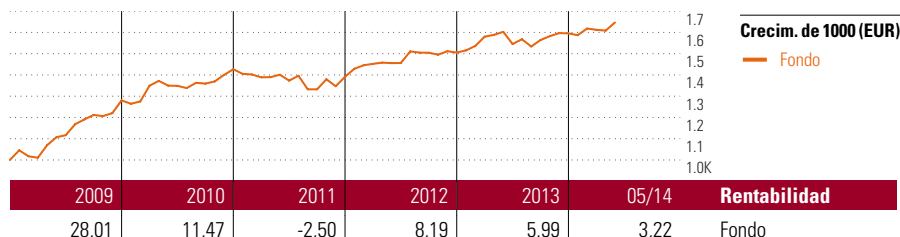


Equilibrio

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.



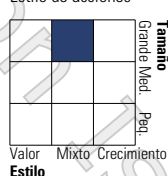
| Rentab. acum. % (13 jun 2014) | Rent. % | Rentabilidades acumuladas (13 jun 2014) | Rent. % |
|----------------------------------|---------|--|---------|
| 3 meses | 3,79 | 3 años | 20,60 |
| 6 meses | 6,08 | 5 años | 47,41 |
| 1 año | 7,33 | 10 años | - |
| 3 años anualiz. | 6,44 | Desde creación | 37,59 |
| 5 años anualiz. | 8,07 | | |

Cartera 31 may 2014

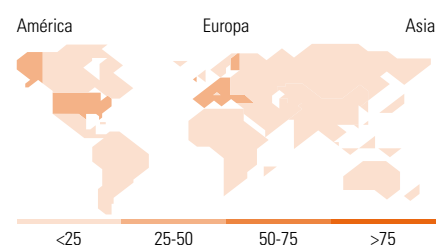
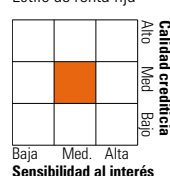


Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



| 10 mayores posiciones | % cart |
|---|--------|
| MS INV US Advantage A | 11,25 |
| JPM US Value A (dist)-USD | 8,52 |
| BGF Euro Bond A2 | 7,58 |
| Parvest Equity Best Sel Euro C C | 7,15 |
| Amundi Fds Bd Global Aggregate... | 6,35 |
| Allianz Pfandbrieffonds AT EUR | 6,09 |
| Amega Unternehmensanleihenfonds | 5,61 |
| Amega Global Rentenfonds | 5,25 |
| Invesco Pan Eurp Structured Eq... | 5,22 |
| Invesco Japanese Equity Advtg... | 4,96 |
| % de activos en las 10 mayores posiciones | 67,98 |

| Distribución de acciones por sectores | % RV |
|---------------------------------------|--------------|
| Cíclico | 41,89 |
| Materiales Básicos | 5,75 |
| Consumo Cíclico | 16,36 |
| Servicios Financieros | 19,25 |
| Inmobiliario | 0,53 |
| Sensible al ciclo | 35,07 |
| Servicios de Comunicación | 3,69 |
| Energía | 6,11 |
| Industria | 11,94 |
| Tecnología | 13,33 |
| Defensivo | 23,04 |
| Consumo Defensivo | 10,65 |
| Salud | 10,16 |
| Servicios Públicos | 2,23 |

| Desglose por regiones | % RV |
|------------------------|--------------|
| América | 45,45 |
| Estados Unidos | 44,67 |
| Canadá | 0,79 |
| Iberoamérica | 0,00 |
| Europa | 43,81 |
| Reino Unido | 5,97 |
| Zona Euro | 30,19 |
| Europa - ex Euro | 7,31 |
| Europa emergente | 0,00 |
| Oriente Medio / África | 0,34 |
| Asia | 10,73 |
| Japón | 10,57 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Desarrollada | 0,13 |
| Asia - Emergente | 0,03 |

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 137,59 | | |

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.