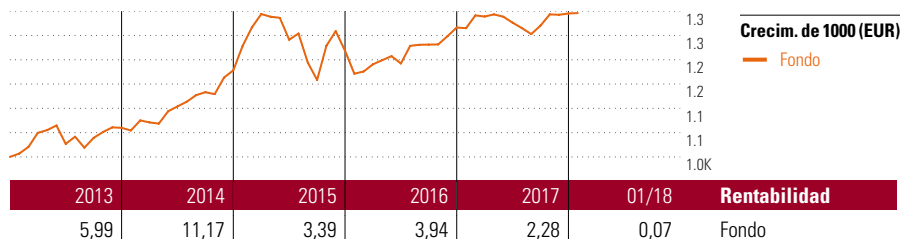


# Equilibrio

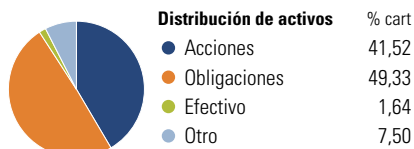
## Objetivo de inversión

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.



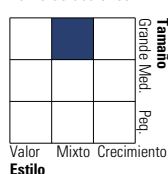
Rentab. acum. % (14 feb. 2018)	Rent. %	Rentabilidades acumuladas (14 feb. 2018)	Rent. %
3 meses	-2,90	3 años	1,20
6 meses	-0,24	5 años	24,17
1 año	-2,12	10 años	-
3 años anualiz.	0,40	Desde creación	56,25
5 años anualiz.	4,42		

## Cartera 31 ene. 2018

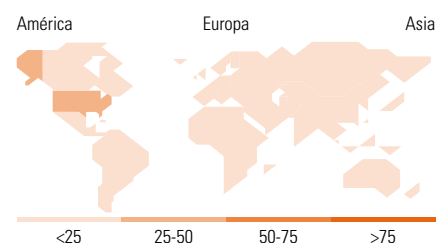
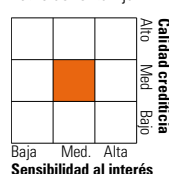


### Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



10 mayores posiciones	% cart
BGF Euro Bond A2	6,68
Robeco BP US Premium Equities...	6,02
MS INV US Advantage A	5,10
Schroder ISF Jpn Opports A Acc...	4,99
Amepga DividendePlus...	4,79
Loomis Sayles S/T Em Mkts Bd...	4,78
PIMCO GIS GlnGd Crdt Instl...	4,76
Invesco Pan European StructEq...	4,56
Amepga AmerikaPlus Aktienfonds	4,47
Nordea 1 - European Covered...	4,22
% de activos en las 10 mayores posiciones	50,38

Distribución de acciones por sectores	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>44,08</b>
Materiales Básicos	7,09
Consumo Cíclico	16,61
Servicios Financieros	16,30
Inmobiliario	4,09
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>35,63</b>
Servicios de Comunicación	3,36
Energía	4,02
Industria	13,64
Tecnología	14,61
<b>Defensivo</b>	<b>20,29</b>
Consumo Defensivo	9,60
Salud	8,12
Servicios Públicos	2,57

Desglose por regiones	% RV
<b>América</b>	<b>36,59</b>
Estados Unidos	34,70
Canadá	1,30
Iberoamérica	0,59
<b>Europa</b>	<b>37,67</b>
Reino Unido	9,72
Zona Euro	17,46
Europa - ex Euro	9,33
Europa emergente	0,91
Oriente Medio / África	0,25
<b>Asia</b>	<b>25,74</b>
Japón	11,69
Australasia	2,81
Asia - Desarrollada	6,50
Asia - Emergente	4,75

## 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 (14 feb. 2018)	EUR 156,25		

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.

© 2018 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.


**MORNINGSTAR**®