

**Rentabilidades**

	Cat. Occ. Bolsa	Ibex-35
2008	-38,67%	-39,96%
2007	8,70%	7,32%
2006	35,73%	31,79%
2005	22,83%	18,20%
2004	21,15%	17,37%
2003(*)	27,60%	33,19%

**Volatilidades**

	Cat. Occ. Bolsa	Ibex-35
2008	42,98%	38,56%
2007	15,62%	16,23%
2006	11,65%	13,85%
2005	8,50%	10,27%
2004	9,77%	13,05%
2003(*)	12,19%	20,31%

(\*) desde 7 febrero

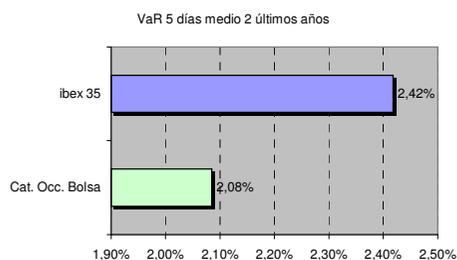
**Indicadores de gestión**

Para últimos 365 días

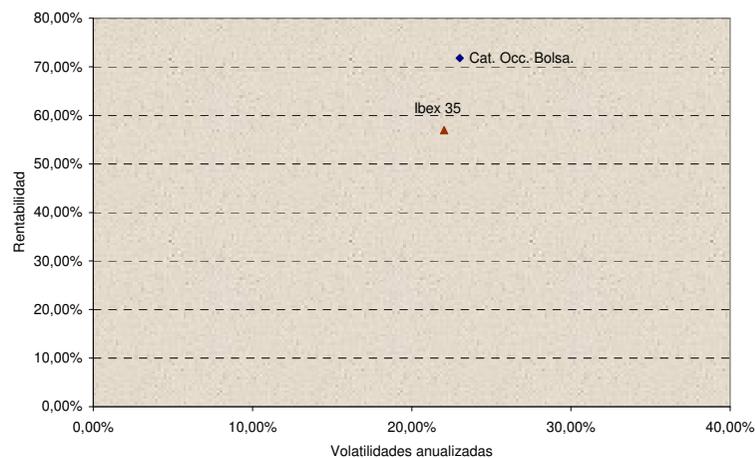
	Cat. Occ. Bolsa	Ibex-35
Sharpe (*)	-1,14	-1,32
Ibex 35		
α de Jensen(*)	-9,08%	
β	0,78	
Treynor (*)	-0,61	-0,47
M2	6,15%	
Coef. De Correl.	69,68%	

(\*) Tipo libre de riesgo: media euribor 1 semana

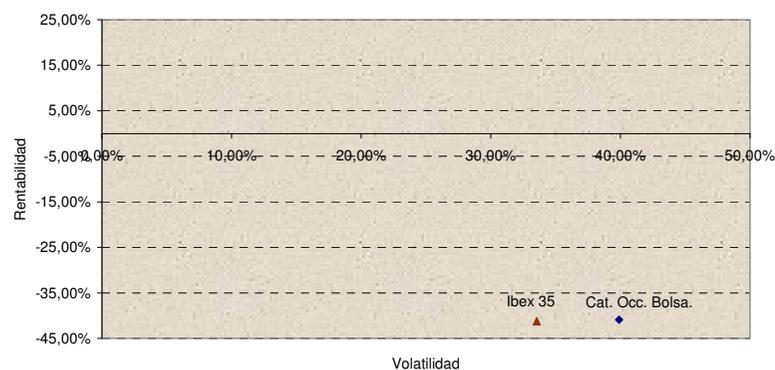
(\*\*) Value at Risk al 95% de probabilidad



**Desde inscripción en la CNMV (7 de febrero 2003)**



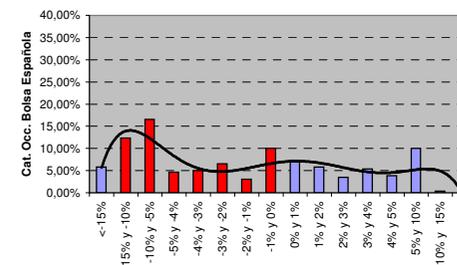
**Últimos 365 días**



**Análisis de las rentabilidades**

Rentabilidades en intervalos de 30 días. (Últimos 365 días)

**Distribución frecuencias rentabilidades 30 días**



**% Rentabilidades 30 días positivas**

Cat. Occ. Bolsa	36,07%
Ibex 35	30,38%

	Rentabilidad 30 días	Peor	Mejor
Cat. Occ. Bolsa		-34,53%	11,04%
Ibex 35		-30,58%	8,94%

**Distribución frecuencias rentabilidades 30 días**

