

PBI Gestión AV
INFORME DE RENTABILIDAD
Metodo de Descuento de Flujos de Caja
con Gastos Netos

Desde 12-31-08 hasta 09-30-09

Valor Cartera a fecha 12-31-08	181,644.04
Aportaciones	3,030.90
Retiradas	0.00
Transferencias Internas	394,027.27
Transferencias Externas	-394,154.41
Ganancias Realizadas	2,790.66
Ganancias No Realizadas	32,937.04
Interes	0.00
Dividendos	640.57
Gastos Cartera	-1,842.07
Valor Cartera a fecha 09-30-09	219,074.00
Gastos Totales	-1,842.07
Ganancias Totales despues de Gastos	34,526.19
IRR para 0.75 Anualidades	18.92%

NOTA. Indices anuales acumulados '09 para perfiles de riesgo: MUY ARRIESGADO +22,56 por ciento, ARRIESGADO +17,39 por ciento, MODERADO +12,22 por ciento, CONSERVADOR +7,06 por ciento, MUY CONSERVADOR +1,89 por ciento. //El Indice de RENTA VARIABLE ha subido en el año un +22,56 por ciento, elaborado con los indices MSCI (1/3 Indice Mundial (+16,46) + 1/3 Indice Europeo (+21,39) + 1/3 Indice España (+29,82)). El Indice de RENTA FIJA ha subido en el año un +1,89 por ciento, elaborado con los indices de deuda publica Citigroup (1/5 Indice Deuda Publica Mundial (-0,56)+ 2/5 Indice Deuda Publica Zona Euro (+4,29) + 2/5 Indice Monetario Eurodeposito 1 Mes (+0,72)).

PBI Gestión AV
RENTABILIDAD POR CLASE DE ACTIVO
Metodo de Descuento de Flujos de Caja con gastos netos.

Desde 12-31-08 hasta 09-30-09

	Renta Variable	Renta Mixta	Divisas	Renta Fija	Gestión Alternativa	Activos Liquidos	Derivados	Otros	Ninguno	Total cartera
Valor Mercado a 12-31-08	103,352.69	0.00	0.00	34,061.04	0.00	44,230.31	0.00	0.00	0.00	181,644.04
Compras/Aportaciones	22,027.11	0.00	0.00	0.00	0.00	33,586.76	0.00	0.00	0.00	3,030.90
Ventas/Retiradas	-29,953.22	0.00	0.00	-602.64	0.00	-22,027.11	0.00	0.00	0.00	0.00
Transferencias a	70,253.17	0.00	0.00	79,350.58	0.00	244,423.52	0.00	0.00	0.00	394,027.27
Transferencias para	-66,177.85	0.00	0.00	-52,539.59	0.00	-275,436.97	0.00	0.00	0.00	-394,154.41
Ganancias Realizadas	2,785.04	0.00	0.00	5.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,790.66
Ganancias No Realizadas	27,510.53	0.00	0.00	5,279.42	0.00	147.08	0.00	0.00	0.00	32,937.04
Ingresos por Interes	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos por Dividendo	640.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	640.57
Gastos de Mantenimiento	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos de la Cartera	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,842.07	0.00	0.00	0.00	-1,842.07
Valor Mercado a 09-30-09	130,438.04	0.00	0.00	65,554.42	0.00	23,081.53	0.00	0.00	0.00	219,074.00
Gastos Totales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,842.07	0.00	0.00	0.00	-1,842.07
Ganancias Totales despues de Gastos	0,936.14	0.00	0.00	5,285.04	0.00	-1,694.99	0.00	0.00	0.00	34,526.19
TIR para 0.75 Anualidades	30.15%	0.00%	0.00%	9.96%	0.00%	-6.38%	0.00%	0.00%	0.00%	18.92%

NOTA. Indices anuales acumulados '09 para perfiles de riesgo: MUY ARRIESGADO +22,56 por ciento, ARRIESGADO +17,39 por ciento, MODERADO +12,22 CONSERVADOR +7,06 por ciento, MUY CONSERVADOR +1,89 por ciento. // El Indice de RENTA VARIABLE ha subido en el año un +22,56 por ciento, elaborado con los indices MSCI (1/3 Indice Mundial (+16,46) + 1/3 Indice Europeo (+21,39) + 1/3 Indice España(+29,82)). El Indice de RENTA FIJA ha subido en el año un +1,89 por ciento, elaborado con los indices de deuda publica Citigroup (1/5 Indice Deuda Publica Mundial (-0,56) + 2/5 Indice Deuda Publica Zona Euro (+4,29) + 2/5 Indice Monetario Eurodeposito 1 Mes (+0,72)).