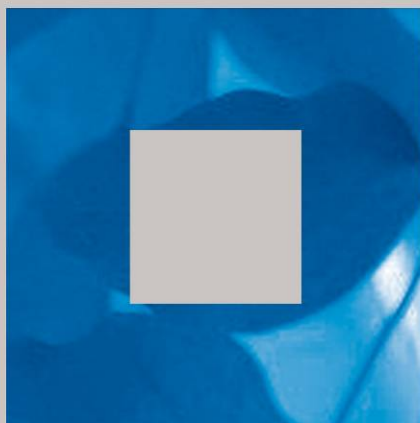
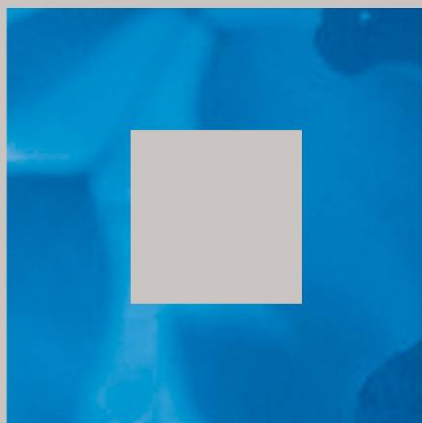
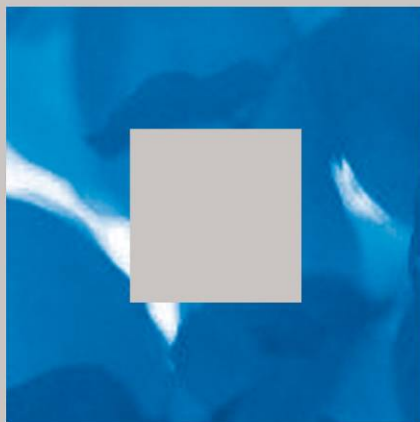


# INFORME DE GESTIÓN DE CARTERAS: EJEMPLO (\*)



(\*) Se adjunta una versión resumida del informe en la que se han suprimido hojas para agilizar la visión del mismo

**CONSULNOR**  
SERVICIOS DE INVERSIÓN DESDE 1972

## ÍNDICE

1- Distribución patrimonial actual

2- Rentabilidad

3- Operaciones

4- Simulación Fiscal



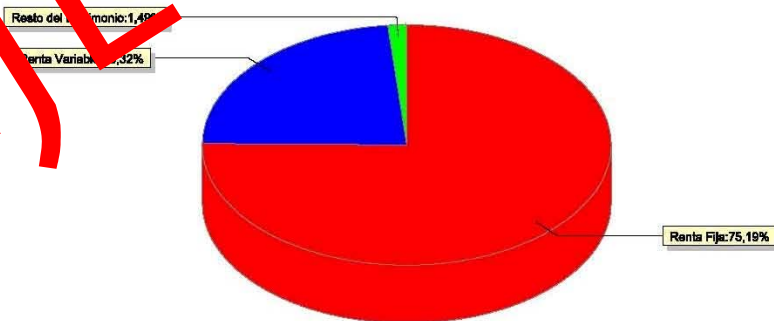
## DISTRIBUCIÓN PATRIMONIAL ACTUAL

*Se adjunta detalle de la composición de la cartera del cliente*

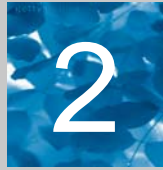
| Activos y Derivados  | Porcentaje      | Euros             |
|----------------------|-----------------|-------------------|
| Liquidez             |                 |                   |
| Renta Fija           | 75,20 %         | 405.003,26        |
| Renta Variable       | 23,32 %         | 125.579,11        |
| Resto del Patrimonio | 1,49 %          | 8.000,00          |
| <b>TOTAL</b>         | <b>100,00 %</b> | <b>538.582,37</b> |

| Derivados                   | Inversión y Cobertura |
|-----------------------------|-----------------------|
| Renta Fija                  |                       |
| Renta Variable              |                       |
| Divisas y Seguros de Cambio |                       |
| <b>TOTAL</b>                | <b>0,00</b>           |

DISTRIBUCIÓN PATRIMONIO ACTUAL



*En hojas siguientes se analizarían las inversiones por cada clase de activos.*



## RENTABILIDAD

**Informe de Rentabilidad -**

|                             |                   |
|-----------------------------|-------------------|
| <b>Fecha Actual</b>         | <b>31/12/2007</b> |
| <b>Fecha de Inicio</b>      | <b>17/12/2004</b> |
| <b>Patrimonio Inicial</b>   |                   |
| <b>Aportaciones Netas *</b> |                   |
| <b>Patrimonio Final</b>     |                   |

|                           | <b>Cartera</b> | <b>Benchmark I</b> |
|---------------------------|----------------|--------------------|
| Rentabilidad desde Inicio | 15.89%         | 8.93%              |
| Rentabilidad Anualizada   | 4.97%          |                    |

|                  |       |       |
|------------------|-------|-------|
| Rentabilidad YTD | 2.40% | 3.74% |
|------------------|-------|-------|

|      |       |       |
|------|-------|-------|
| 2006 | 5.08% | 2.33% |
| 2005 | 7.63% | 2.04% |
| 2004 | 0.07% | 0.07% |

Gráfico desde Inicio de la Cartera y los Benchmarks



\* Aportaciones - Disposiciones

Benchmark I:



## OPERACIONES

*Se adjunta un listado de operaciones de en la cartera del cliente desde la última revisión de la misma*



# 4

## SIMULACION FISCAL

*Se adjunta un detalle del resultado fiscal de la cartera a la fecha de elaboración del informe*

# CONSULNOR

SERVICIOS DE INVERSIÓN DESDE 1972