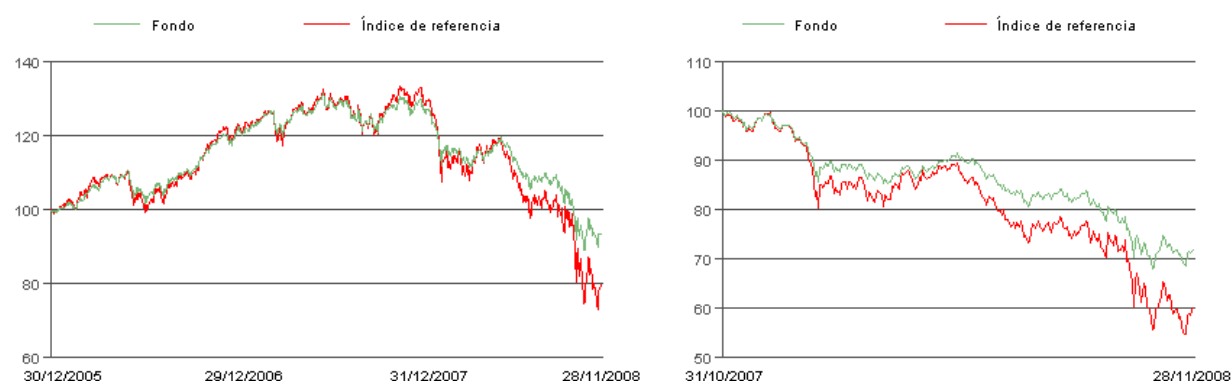


### Datos del Fondo

| Identificativos          |            | Variación patrimonio      |              | Rentabilidad y riesgo   |          |
|--------------------------|------------|---------------------------|--------------|-------------------------|----------|
| Fecha constitución       | 04/04/1991 | Patrimonio Inicial        | 4.055.870,96 | Rentabilidad Mes        | -0,31 %  |
| Fecha Registro Mercantil | 27/05/1991 | Total Suscripciones       | 0,00         | Rentabilidad Año        | -25,70 % |
| Fecha Registro CNMV      | 20/06/1991 | Total Reembolsos          | 0,00         | Rentabilidad Interanual | -27,05 % |
| Nº Inscripción CNMV      | 243        | Revalorización            | -12.747,70   | Rentabilidad 3 años     | -5,02 %  |
| Divisa                   | EUR        | Patrimonio Final          | 4.043.123,18 | Volatilidad             | MUY ALTA |
|                          |            | Partícipes                | 123          |                         |          |
|                          |            | Valor Liquidativo Inicial | 1.457,8869   |                         |          |
|                          |            | Valor Liquidativo Final   | 1.453,3047   |                         |          |

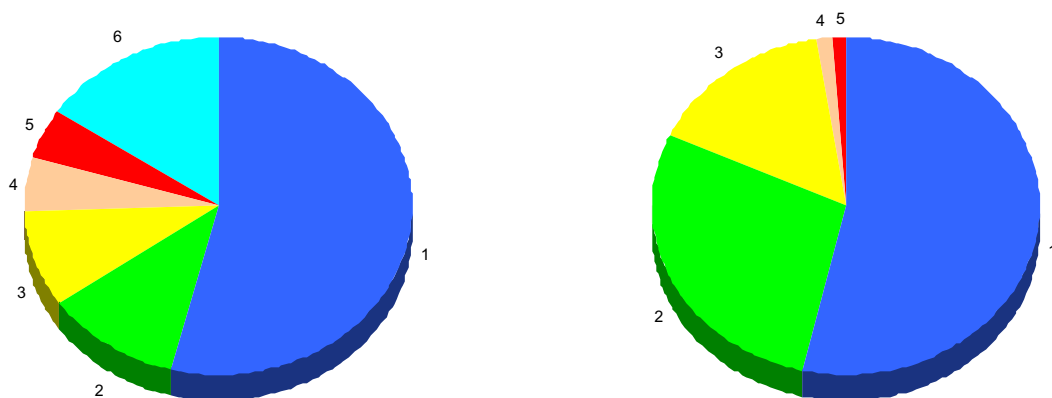
### Evolución histórica del valor liquidativo frente al índice de referencia



Compuesto por: 50% IBEX-35, 35% EUROSTOXX50, 15% EONIA CAPITAL. INDEX 7 (Gráfico en Base 100)

### Evolución de la composición del Fondo

#### Gráfico de la composición del fondo a fecha 30 de Noviembre de 2008



| Por sectores     | %     |
|------------------|-------|
| 1 LIQUIDEZ       | 53,75 |
| 2 ELECTRICAS     | 11,63 |
| 3 COMUNICACIONES | 9,16  |
| 4 CONSTRUCTORA   | 5,30  |
| 5 BANCOS         | 4,72  |
| 6 Otros          | 15,44 |

| Por área geográfica            | %     |
|--------------------------------|-------|
| 1 LIQUIDEZ, REPOS Y RESTO      | 53,59 |
| 2 Renta Variable española      | 28,43 |
| 3 Renta Variable EURO (ex-esp) | 15,53 |
| 4 Renta Fija EURO (ex.esp)     | 1,25  |
| 5 Renta Variable no euro       | 1,20  |

### Comentarios del Fondo a fecha 30 de Noviembre de 2008

Visite el apartado Informe de evolución mensual en nuestra web <http://www.bancajafondos.es>

Los datos externos utilizados para la elaboración de este informe han sido suministrados por las principales empresas de información financiera. El valor de dichas inversiones y su rentabilidad pueden fluctuar como consecuencia de las variaciones en los mercados de valores y monetarios. Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.