



| | | | |
|----------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------|
| Gestora | DEAM DEUTSCHE ASSET | Depositario | DEUTSCHE BANK |
| Grupo Gestora | DEUTSCHE BANK | Grupo Depositario | |
| Auditor | KPMG:CUENTAS 2016 FAVORABLE | Rating depositario | Aa3 |

Fondo por compartimentos NO

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.deutschefunds.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

PS DE LA CASTELLANA 18, 4ª PLANTA. MADRID 28046

Correo electrónico DWS.ES@DB.COM

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 31/01/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de Fondo: Otros
Vocación Inversora: IIC de Gestión Pasiva
Perfil de riesgo: 4

Descripción general

El objetivo de rentabilidad no garantizado es obtener a 20/11/19 el 101,686% de la inversión inicial o mantenida a 20/2/14 más 10 traspasos semestrales obligatorios de 1,686% de la inversión mantenida a la clase A de DWS Fondopósito Plus Fi. TAE NO GARANTIZADA de 2,75% para suscripciones a 20/2/14 y mantenidas hasta 20/11/19. Para suscripciones posteriores la TAE podrá variar. Hasta 20/2/14 y a partir de 21/11/19 incluidos, invertirá en liquidez, repos y activos monetarios, negociados o no en mercados organizados, de emisores OCDE calidad crediticia no inferior a Reino de España y vencimiento medio inferior a 3 meses. Hasta 20/2/14 se pactará la compra a plazo de una cartera de renta fija y la venta de 20 contratos de permuta de incumplimiento financiero (CDS) de emisores de renta fija privada principalmente OCDE por un nominal equivalente al patrimonio del fondo. A partir de 21/2/14 se invertirá en deuda pública de la zona euro y CDS. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea.

Operativa en instrumentos derivados

Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de conseguir el objetivo concreto de rentabilidad. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación.

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso.

Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación: EUR

2. Datos económicos

2.1. Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| | Período actual | Período anterior |
|--|----------------|------------------|
| Nº de participaciones | 7.010.626,24 | 7.633.795,77 |
| Nº de partícipes | 2.064 | 2.117 |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | | |
| Inversión mínima | 10,00 Euros | |

¿Distribuye dividendos? NO

| Fecha | Patrimonio fin de período (miles de EUR) | Valor liquidativo fin del período |
|---------------------|--|-----------------------------------|
| Período del informe | 84.581 | 12,0647 |
| 2016 | 109.791 | 11,8396 |
| 2015 | 129.457 | 10,8473 |
| 2014 | 148.998 | 10,9685 |

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| Comisión de gestión | | | | | | | |
|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|--------------------|
| % efectivamente cobrado | | | | | | Base de cálculo | Sistema imputación |
| Período | | | Acumulada | | | | |
| s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | |
| 0,08 | | 0,08 | 0,22 | | 0,22 | patrimonio | al fondo |

| Comisión de depositario | | | |
|-------------------------|------|-----------|-----------------|
| % efectivamente cobrado | | | Base de cálculo |
| Período | | Acumulada | |
| | 0,01 | | 0,04 |
| | | | patrimonio |

| | Período Actual | Período Anterior | Año Actual | Año Anterior |
|--|----------------|------------------|------------|--------------|
| Índice de rotación de la cartera (%) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, este dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles.

2.2. Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

| | Acumulado 2017 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------|----------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------|-------|------|------|
| | | Trimestre Actual | 2º Trimestre 2017 | 1er Trimestre 2017 | 4º Trimestre 2016 | 2016 | 2015 | 2014 | 2012 |
| Rentabilidad | 1,90 | 0,76 | 0,57 | 0,56 | 0,63 | 9,15 | -1,11 | | |

| Rentabilidades extremas(i) | Trimestre Actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,13 | 06/07/2017 | -0,17 | 27/06/2017 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,17 | 20/09/2017 | 0,18 | 24/04/2017 | | |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora.

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es Diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)

| | Acumulado 2017 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|----------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------|-------|------|------|
| | | Trimestre Actual | 2º Trimestre 2017 | 1er Trimestre 2017 | 4º Trimestre 2016 | 2016 | 2015 | 2014 | 2012 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 0,93 | 0,76 | 0,81 | 1,17 | 1,52 | 3,53 | 3,73 | | |
| Ibex-35 | 12,45 | 12,08 | 13,76 | 11,40 | 14,77 | 26,15 | 21,86 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,68 | 1,10 | 0,39 | 0,17 | 0,38 | 0,71 | 0,24 | | |
| VaR histórico(iii) | 2,04 | 2,04 | 2,12 | 2,19 | 2,27 | 2,27 | 2,52 | | |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

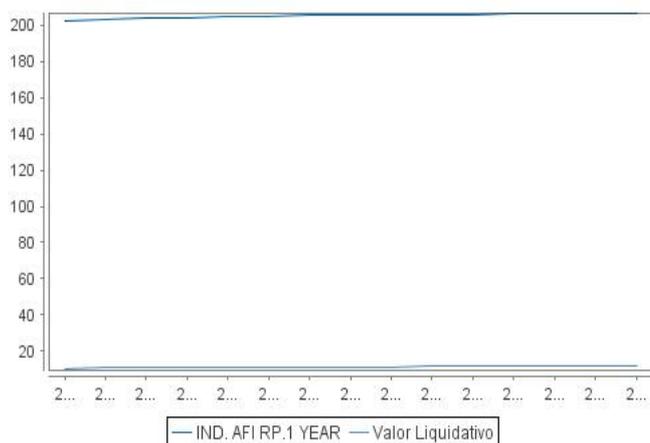
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

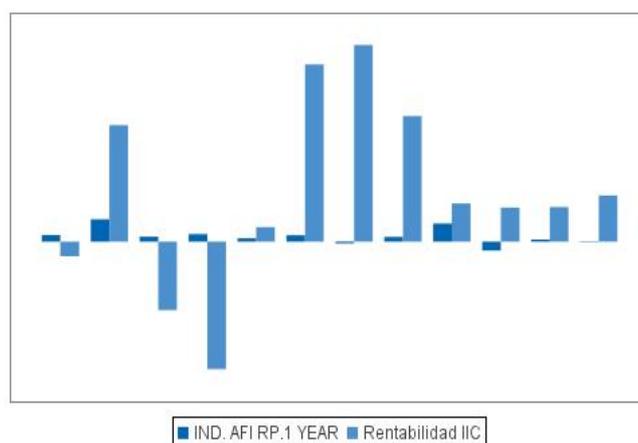
| Acumulado 2017 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-------|------|------|------|
| | Trimestre Actual | 2º Trimestre 2017 | 1er Trimestre 2017 | 4º Trimestre 2016 | 2016 | 2015 | 2014 | 2012 |
| 0,27 | 0,09 | 0,09 | 0,09 | 0,09 | 0,36 | 0,36 | 0,35 | |

Incluye los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de estas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad trimestral media** |
|-------------------------------------|---|-------------------|------------------------------------|
| Monetario a corto plazo | 0 | 0 | 0,00 |
| Monetario | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Euro | 277.600 | 21.244 | -0,11 |
| Renta Fija Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Euro | 115.048 | 2.759 | 0,68 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Euro | 129.589 | 1.480 | 1,80 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Euro | 56.458 | 2.161 | 1,02 |
| Renta Variable Internacional | 5.572 | 237 | 0,52 |
| IIC de gestión Pasiva(1) | 185.472 | 4.481 | 0,19 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 0 | 0 | 0,00 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad trimestral media** |
|---------------------|--|-------------------|---------------------------------|
| Global | 416.566 | 14.471 | -0,08 |
| Total fondos | 1.186.305 | 46.833 | 0,29 |

* Medias.

(1): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3. Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 83.737 | 99,00 | 90.453 | 98,96 |
| * Cartera interior | 28.286 | 33,44 | 30.615 | 33,49 |
| * Cartera exterior | 55.544 | 65,67 | 59.690 | 65,30 |
| * Intereses de la cartera de inversión | -93 | -0,11 | 148 | 0,16 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 1.683 | 1,99 | 1.886 | 2,06 |
| (+/-) RESTO | -840 | -0,99 | -935 | -1,02 |
| TOTAL PATRIMONIO | 84.580 | 100,00 | 91.404 | 100,00 |

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin período anterior |
|---|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 91.405 | 101.937 | 109.791 | |
| +/- Suscripciones/reembolsos (neto) | -8,58 | -11,51 | -27,99 | -32,55 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| +/- Rendimientos netos | 0,76 | 0,59 | 1,88 | 126,96 |
| (+) Rendimientos de gestión | 0,85 | 0,68 | 2,17 | 171,37 |
| + Intereses | 0,49 | 0,49 | 1,46 | -8,58 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| +/- Resultados en renta fija (realizadas o no) | -0,29 | -0,23 | -1,38 | 14,42 |
| +/- Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| +/- Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| +/- Resultados en derivados (realizadas o no) | 0,52 | 0,29 | 1,71 | 61,61 |
| +/- Resultados en IIC (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| +/- Otros resultados | -0,04 | -0,02 | -0,05 | 102,98 |
| +/- Otros rendimientos | 0,17 | 0,15 | 0,43 | 0,94 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,09 | -0,09 | -0,29 | -44,41 |
| - Comisión de gestión | -0,08 | -0,07 | -0,22 | -8,57 |
| - Comisión de depositario | -0,01 | -0,01 | -0,04 | -8,57 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | -0,01 | 10,11 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -11,18 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | -0,01 | -0,02 | -26,20 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 84.581 | 91.405 | 84.581 | |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del período

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Período actual | | Período anterior | |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES00000121L2 - Bonos/KINGDOM OF SPAIN/4,600/2019-07-30 | EUR | 3.446 | 4,07 | 3.460 | 3,78 |
| IT0004489610 - Bonos/REPUBLIC OF ITALY/2,125/2019-09-01 | EUR | 9.384 | 11,09 | 11.123 | 12,17 |

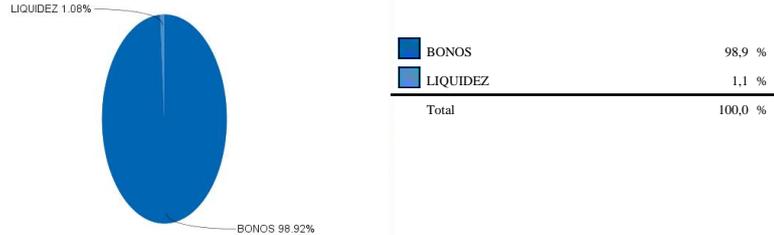
| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Período actual | | Período anterior | |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0000012106 - Bonos KINGDOM OF SPAIN 4,300 2019-10-31 | EUR | 5.366 | 6,34 | 6.996 | 7,65 |
| ES00000122D7 - Bonos KINGDOM OF SPAIN 4,000 2020-04-30 | EUR | 18.372 | 21,72 | 19.202 | 21,01 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 27.184 | 32,13 | 29.658 | 32,44 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 27.184 | 32,13 | 29.658 | 32,44 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 27.184 | 32,13 | 29.658 | 32,44 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 27.184 | 32,13 | 29.658 | 32,44 |
| IT0003644769 - Bonos REPUBLIC OF ITALY 2,250 2020-02-01 | EUR | 21.614 | 25,55 | 21.823 | 23,87 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Período actual | | Período anterior | |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| DE0001135382 - Bonos FEDERAL REPUBLIC OF 3,500 2019-07-04 | EUR | 16.711 | 19,76 | 17.131 | 18,74 |
| IE00B6089D15 - Bonos REPUBLIC OF IRELAND 5,900 2019-10-18 | EUR | 7.835 | 9,26 | 9.613 | 10,52 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 55.544 | 65,66 | 59.690 | 65,30 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 55.544 | 65,66 | 59.690 | 65,30 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 55.544 | 65,66 | 59.690 | 65,30 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 55.544 | 65,66 | 59.690 | 65,30 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 82.728 | 97,79 | 89.348 | 97,74 |

Notas: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3.2. Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total

Tipo de Valor



3.3. Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión | | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|-------|---|------------------------------|--------------------------|-------|---|------------------------------|--------------------------|
| SWAPS | Permutas financieras CDS ALSTOM (S) 100 290919 | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS ALSTOM (S) 100 290919 | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS ALSTOM 5Y 100PB 200919 S | 2.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS ALSTOM 5Y 100PB 200919 S | 2.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS ANGLO AM 100 5Y 200919 S | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS ANGLO AM 100 5Y 200919 S | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS ANGLO 5Y (S) 100 200919 | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS ANGLO 5Y (S) 100 200919 | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS ANGLO 5Y 100PB 200919 S | 3.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS ANGLO 5Y 100PB 200919 S | 3.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS BARRICK 100 5Y 200919 S | 423 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS BARRICK 100 5Y 200919 S | 423 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS BARRICK 5Y S 100 200919 | 423 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS BARRICK 5Y S 100 200919 | 423 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS BARRICK 5Y 100 200919 S | 1.693 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS BARRICK 5Y 100 200919 S | 1.693 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS ENEL 5Y 100PB 200919 S | 3.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS ENEL 5Y 100PB 200919 S | 3.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS FREEPORT 100 5Y 200919 S | 423 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS FREEPORT 100 5Y 200919 S | 423 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS FREEPORT 5Y (S) 100 20091 | 423 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS FREEPORT 5Y (S) 100 20091 | 423 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS FREEPORT 5Y 100 200919 | 1.693 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS FREEPORT 5Y 100 200919 | 1.693 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS GAZPROM 100 5Y 200919 S | 423 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS GAZPROM 100 5Y 200919 S | 423 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS GAZPROM 5Y S 100 200919 | 1.270 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS GAZPROM 5Y S 100 200919 | 1.270 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS GEN.FIN 5Y S 100 200919 | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS GEN.FIN 5Y S 100 200919 | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS GEN.FIN 5Y 100PB 200919 S | 3.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS GEN.FIN 5Y 100PB 200919 S | 3.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS GENERALI 100 5Y 200919 S | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS GENERALI 100 5Y 200919 S | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS GLENOCORE 100 5Y 200919 S | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS GLENOCORE 100 5Y 200919 S | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS GLENOCORE 5Y (S) 100 20091 | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS GLENOCORE 5Y (S) 100 20091 | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS GLENOCORE 5Y 100 200919 S | 3.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS GLENOCORE 5Y 100 200919 S | 3.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS INTESA 300 5Y S 290919 | 500 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS INTESA 300 5Y S 290919 | 500 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS INTESA 300 5Y 200919 S | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS INTESA 300 5Y 200919 S | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS INTESA 300 5Y 200919 S | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS INTESA 300 5Y 200919 S | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS INTESA 5Y (S) 100 200919 | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS INTESA 5Y (S) 100 200919 | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS INTESA 5Y 100PB 200919 S | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS INTESA 5Y 100PB 200919 S | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS KONINKLIJKE 5Y 100 200919 | 500 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS KONINKLIJKE 5Y 100 200919 | 500 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS KONINKLIJKE 100 5Y 200919 | 3.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS KONINKLIJKE 100 5Y 200919 | 3.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS LANXESS 100 5Y 20092019 S | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS LANXESS 100 5Y 20092019 S | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS LANXESS 5Y 100 200919 S | 2.500 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS LANXESS 5Y 100 200919 S | 2.500 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS MK&SPC (S) 100 29092019 | 1.500 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS MK&SPC (S) 100 29092019 | 1.500 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS MK&SPC 5Y (S) 100 200919 | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS MK&SPC 5Y (S) 100 200919 | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS MK&SPC 5Y 100 200919 S | 1.500 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS MK&SPC 5Y 100 200919 S | 1.500 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS P.MEXICANS 100 5Y 200919 | 1.270 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS P.MEXICANS 100 5Y 200919 | 1.270 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS PEMEX 5Y (S) 100 200919 | 423 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS PEMEX 5Y (S) 100 200919 | 423 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS PEMEX 5Y 100 200919 S | 2.539 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS PEMEX 5Y 100 200919 S | 2.539 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS PETROBRAS 100 5Y 200919 S | 1.270 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS PETROBRAS 100 5Y 200919 S | 1.270 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS PETROBRAS 100 5Y 200919 S | 1.058 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS PETROBRAS 100 5Y 200919 S | 1.058 | Inversión |

| | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión | | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|--|--|------------------------------|--------------------------|--|--|------------------------------|--------------------------|
| SWAPS | Permutas financieras CDS PETROBRAS 5Y S 100 200919 | 423 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS PETROBRAS 5Y S 100 200919 | 423 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS PETROBRAS 5Y 100 200919 S | 423 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS PETROBRAS 5Y 100 200919 S | 423 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS RBS 5Y (S) 100 20092019 | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS RBS 5Y (S) 100 20092019 | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS RBS 5Y 100PB 200919 S | 3.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS RBS 5Y 100PB 200919 S | 3.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS SANT 300 5Y S 200919 | 500 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS SANT 300 5Y S 200919 | 500 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS SANT 300 5Y 20092019 S | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS SANT 300 5Y 20092019 S | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS SANT 5Y (S) 100 200919 | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS SANT 5Y (S) 100 200919 | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS SANT 5Y 100 200919 S | 3.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS SANT 5Y 100 200919 S | 3.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS SANTANDER 100 5Y 200919 S | 1.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS SANTANDER 100 5Y 200919 S | 1.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS STAND.CH 5Y 100 200919 S | 3.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS STAND.CH 5Y 100 200919 S | 3.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS TELEF 100 5Y S 290919 | 1.500 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS TELEF 100 5Y S 290919 | 1.500 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS TELEF 5Y 100PB 200919 S | 1.500 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS TELEF 5Y 100PB 200919 S | 1.500 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS TK AUSTRIA 5Y 100 200919 | 3.000 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS TK AUSTRIA 5Y 100 200919 | 3.000 | Inversión |
| SWAPS | Permutas financieras CDS VTB 5Y 100 200919 S | 846 | Inversión | SWAPS | Permutas financieras CDS VTB 5Y 100 200919 S | 846 | Inversión |
| Total subyacente tipo de cambio | | 71.023 | | Total subyacente tipo de cambio | | 71.241 | |
| TOTAL DERECHOS | | 71.023 | | TOTAL OBLIGACIONES | | 71.241 | |
| DIV: USD | Venta Forward/Divisa EUR/USD/Física | 218 | Inversión | | | | |

4. Hechos relevantes

| | SI | NO |
|---|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos | | X |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos | | X |
| c. Reembolso de patrimonio significativo | | X |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio | | X |
| e. Sustitución de la sociedad gestora | | X |
| f. Sustitución de la entidad depositaria | | X |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora | | X |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo | | X |
| i. Autorización del proceso de fusión | | X |
| j. Otros hechos relevantes | X | |

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha habido hechos relevantes en el periodo.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

| | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%) | | X |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento | | X |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV) | X | |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente | X | |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. | X | |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo. | X | |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC. | X | |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas | X | |

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Anexo: La Gestora puede realizar por cuenta de la Institución operaciones vinculadas, previstas en el artículo 99 del RIIC. La gestora cuenta con un procedimiento de control recogido en su Reglamento Interno. Operaciones de Renta Fija: 1.249.500,60 El fondo no tiene participaciones significativas.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

No aplicable