

DB TALENTO BOLSA GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 4844

Informe Semestral del Segundo Semestre 2017

Gestora: 1) DEUTSCHE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** DEUTSCHE BANK, SOCIEDAD ANONIMA ESPAÑOLA **Auditor:** KPMG PEAT MARWICK Y CIA. AUDITORES
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** DEUTSCHE BANK **Rating Depositario:** BBB+(S&p)

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: 16/01/2015

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 5

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI World NR EUR

El objetivo de volatilidad máxima anual es del 4,5%

El fondo invertirá el 75%

de su patrimonio en acciones o participaciones de IIC financieras que sean activo apto, armonizadas y que pertenezcan o no al grupo de la gestora. Principalmente se invertirá en IIC de entre las principales gestoras internacionales.

Al menos un 75% de la exposición total será en renta variable, y el resto en renta fija pública y/o privada (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no que sean líquidos y depósitos). La inversión en renta variable será siempre a través de IIC. La inversión en renta fija será tanto de forma directa como indirecta a través de IIC. No existe objetivo predeterminado ni límites

máximos en lo que se refiere a la distribución de activos en los que se invierte de manera indirecta tanto de renta fija como de renta variable por capitalización bursátil, sector económico, país, duración y calidad crediticia pudiendo tener hasta el 100% de la cartera de renta fija en activos de baja calidad.

Operativa en instrumentos derivados

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

	Periodo actual	Periodo anterior	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	0,08	0,00	0,07	0,05
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	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, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	540.587,95	544.910,75
Nº de Partícipes	235	242
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	10,00 Euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	5.866	10,8510
2016	6.164	10,1237
2015	9.739	9,5091
2014		

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,76		0,76	1,50		1,50	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,06	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,19	3,33	0,52	-1,64	4,92	6,46			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,87	14-11-2017	-1,63	17-05-2017		
Rentabilidad máxima (%)	1,09	16-11-2017	1,42	01-03-2017		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo 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			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,77	7,40	8,15	6,89	8,59	12,34			
Ibex-35	12,98	14,62	12,08	13,76	11,40	26,15			
Letra Tesoro 1 año	0,60	0,17	1,10	0,39	0,17	0,71			
MSCI WORLD PRICE INDEX	8,71	8,05	9,16	7,33	10,05	14,11			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,11	7,11	7,40	7,68	8,00	8,47			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, 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.

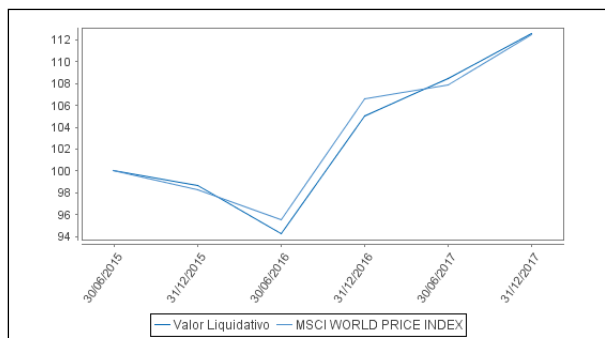
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	2,04	0,52	0,51	0,50	0,50	2,03	2,19		

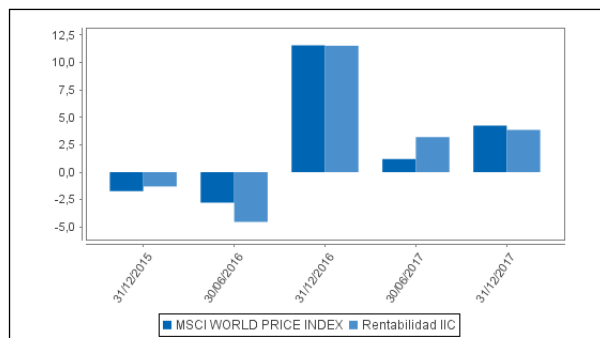
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 16 de Enero de 2015 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia 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 Semestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0
Monetario	0	0	0
Renta Fija Euro	262.036	20.690	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	116.291	2.752	1
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	128.594	1.462	3
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Euro	56.432	2.177	1
Renta Variable Internacional	5.648	235	4
IIC de Gestión Pasiva(1)	98.185	2.363	1
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	413.043	14.558	0
Total fondos	1.080.227	44.237	0,57

*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	5.680	96,83	5.374	94,40
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	5.680	96,83	5.374	94,40
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	813	13,86	329	5,78
(+/-) RESTO	-627	-10,69	-9	-0,16
TOTAL PATRIMONIO	5.866	100,00 %	5.693	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e 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)	5.693	6.164	6.164	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,75	-11,07	-12,21	-93,76
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,80	3,35	7,13	817,14
(+) Rendimientos de gestión	4,67	4,15	8,80	420,81
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-18,17
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± 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
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	4,76	4,19	8,93	5,34
± Otros resultados	-0,06	-0,03	-0,09	99,80
± Otros rendimientos	-0,03	-0,01	-0,04	333,84
(-) Gastos repercutidos	-0,87	-0,80	-1,67	396,33
- Comisión de gestión	-0,76	-0,74	-1,50	-5,85
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	-5,85
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,06	-10,84
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	418,87
- Otros gastos repercutidos	-0,04	0,00	-0,04	0,00
(+) 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)	5.866	5.693	5.866	

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

3. Inversiones financieras

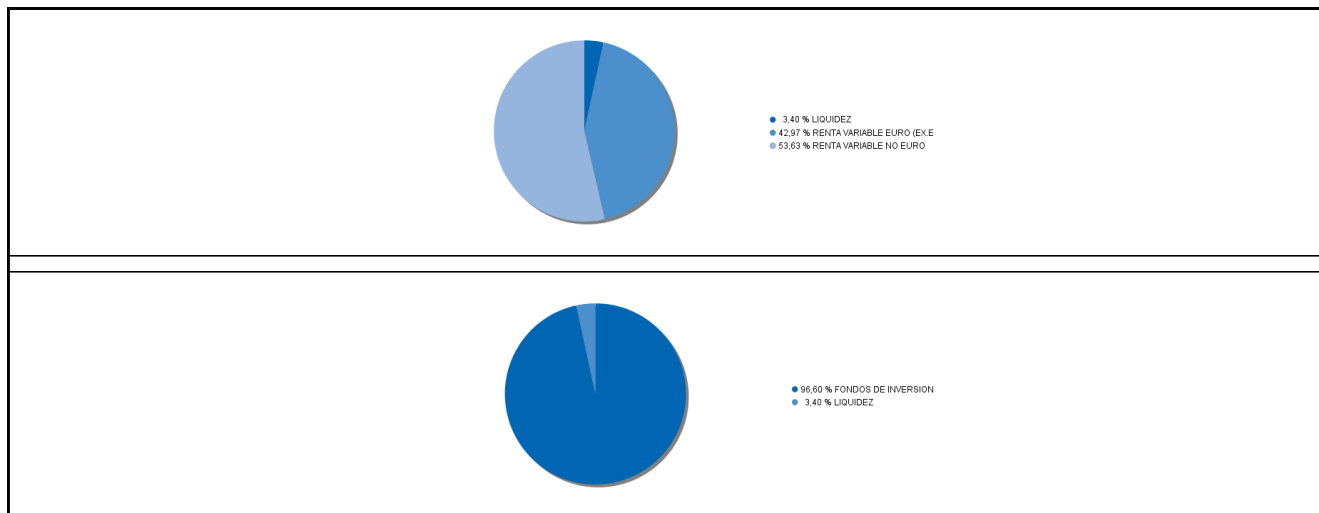
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	5.680	96,83	5.374	94,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.680	96,83	5.374	94,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.680	96,83	5.374	94,39

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

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



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

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

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

Deutsche Asset Management SGIIC, SA, como sociedad gestora del fondo del fondo DB Talento Bolsa Global FI, informa que con fecha 18/12/17 se elimina la comisión de suscripción del 1,5% sobre el importe suscrito que actualmente tiene el fondo.

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 una 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.

El fondo no tiene participaciones significativas.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

En el semestre se ha incluido el fondo Capital Group New Perspective. La volatilidad del valor liquidativo durante el segundo semestre del año fue de 9,24. Adicionalmente, el fondo incurrió en el trimestre en unos gastos indirectos del 0,11% para sumar un total de 0.52% de gastos totales. La evolución patrimonial del fondo a lo largo del año ha sido negativa habiendo pasado de 6.163.686 euros en diciembre de 2016 a 5.865.945 euros a 31 de diciembre de 2017. El número de partícipes también ha caído pasando en el semestre de 242 a 235 al cierre del período. Las rentabilidades máximas y mínimas conseguidas por el fondo durante el trimestre fueron +1,086% y -0,868%, respectivamente. Los saldos en cuentas corrientes son remunerados a tipos de interés de mercado. La presente política es aplicable a todos los empleados y directivos de DeAM S.G.I.I.C., S.A. en España. La Retribución Fija constituye el elemento básico de la Política Retributiva. Este concepto está vinculado a las características propias de los puestos desempeñados, tales como, entre otros, (i) su relevancia organizativa, (ii) el impacto en resultados y (iii) el ámbito de responsabilidad asumido. En el paquete retributivo de los profesionales de DeAM, el componente salarial fijo constituirá una parte suficientemente elevada de la retribución total, permitiendo de este modo la máxima flexibilidad respecto a los componentes variables, tal y como exige la normativa sobre remuneraciones en el sector financiero. Adicionalmente, en la fijación de la Retribución Fija, se tendrán en cuenta los siguientes factores: El nivel de responsabilidad de las funciones ejercidas por los empleados y directivos. Los diferentes complementos por desempeño individual. Se entiende por Retribución Variable aquellos pagos o beneficios adicionales en función de los resultados o de otros objetivos establecidos por la Entidad. La Retribución Variable deberá reflejar un rendimiento sostenible y adaptado al riesgo, así como un rendimiento superior al requerido para cumplir lo estipulado en la descripción de funciones como parte de las condiciones de trabajo. La Retribución Variable no tendrá en ningún caso carácter consolidable, por lo que su percepción en un ejercicio determinado no supondrá la adquisición por el empleado o directivo de ningún derecho salarial adicional al respecto, no consolidándose la cuantía percibida como parte del salario bruto anual del empleado o directivo. La Retribución Variable de la Entidad tiene por objeto mantener la flexibilidad de costes y atraer y retener a los mejores profesionales. La Retribución Variable en DeAM diferencia entre distintos niveles de desempeño y orienta los comportamientos a través de sistemas de incentivos adecuados que tienen influencia también en la cultura corporativa. Como resultado, la retribución variable es un componente clave en DeAM. Combinada con la Retribución Fija, conduce a una retribución total eficiente

en costes y flexible. La Retribución Variable de DeAM utiliza métricas cualitativas y cuantitativas para evaluar el desempeño de los empleados y, en consecuencia, determinar el nivel adecuado de retribución variable. Estas métricas son desarrolladas por cada división y son específicas para cada negocio, estrategia y objetivo. La cuantía total de la remuneración abonada por DeAM S.G.I.I.C., S.A a su personal, durante el ejercicio 2017, ha sido la siguiente: Los Empleados y las cuantías son: - 8 como empleados que asumen riesgo con una suma en Retribución fija de 2017 de 791.322,49 una retribución en especie de 57.572,91 y una aportación adicional a Plan de Pensiones de 17.700,54 y una Compensación variable diferida de 2.187,50 - 30 como Resto con una suma en Re.tribución fija de 2017 de 1.396.599,33 una retribución en especie de 80.324,62 y una aportación adicional a Plan de Pensiones de 50.260,28 - 10 Bajas con una suma en Retribución fija de 2017 de 264.414,95 una Compensación variable diferida de 63.392,47, una retribución en especie de 12.887,15 y una aportación adicional a Plan de Pensiones de 10.498,09 más una compensación a empleados a través de acciones diferidas por importe de 146.601,85 - La suma total es de 48 empleados con una suma en Retribución fija de 2017 de 2.452.336,77 una Compensación Variable Diferida de 65.580,07 una retribución en especie de 150.784,68 y una aportación adicional a Plan de Pensiones de 78.458,91 más una compensación a empleados a través de acciones diferidas por importe de 148.738,53. A la fecha de elaboración de este informe no se puede calcular la cuantía correspondiente a la Retribución Variable correspondiente al ejercicio 2017. No existen remuneraciones ligadas a la comisión de gestión variable de las IIC

9. Anexo explicativo del informe periódico

El fondo acumula los 12 meses de año un +7,19% desde el inicio de 2017 por encima del índice que hizo un +5,5043%. En el trimestre se revalorizó un +3,5145%. La economía mundial ha dado nuevas muestras de fortaleza, con datos de crecimiento global sostenido y tasas de inflación controladas por debajo de los objetivos de los bancos centrales. A nivel político-económico lo más destacado ha sido una bajada del tipo empresarial al 21% y medidas que facilitan la repatriación de capitales en el extranjero. Otros aspectos han sido las elecciones en Alemania, con la victoria de Angela Merkel pero con necesidad de alcanzar pactos con otros partidos, la deriva secesionista en Cataluña, que ha impactado a los mercados españoles, y las tensiones entre EEUU y Corea del norte, que provocó tensiones en verano. Además, continúan las conversaciones entre la UE y Reino Unido para fijar los términos del Brexit, con señales contradictorias por parte de Theresa May. En USA la Fed subió tipos hasta el 1,5% en línea con lo esperado, así como anticipó nuevas subidas en 2018, año en el que Jerome Powell sustituirá a Janet Yellen desde febrero. Mientras tanto el BCE anunció que reducirá su nivel de compras de activos a 30.000 millones al mes a partir de Enero, extendiendo el programa hasta Septiembre de 2018. Los mercados de renta variable han tenido un comportamiento excelente. El Eurostoxx 50 ha avanzado un 1,8%, siendo el Ibx el peor mercado europeo muy influido por Cataluña, con un retroceso del 3,8%. En Usa los índices han marcado nuevos máximos históricos, con subidas del S&P500 de un 10,32% y del Nasdaq del 13,27%. Los emergentes han tenido un comportamiento muy destacado, con avances del 14,61%. En renta fija se ha producido un aplanamiento muy importante en la curva de tipos americana, con subidas de 50bp en el 2 años hasta el 1,88%, frente al 2,41% del 10 años. En Europa los movimientos han sido muy moderados, finalizando la rentabilidad del Bund al 0,43%. En los mercados de divisas el euro se ha apreciado entorno al 5% frente al dólar y al yen, finalizando en 1,20 dólares/euro y 135,28 yenes/euro. Por otro lado, las materias primas se han apreciado con fuerza durante el semestre, destacando la subida del petróleo tipo Brent de un 38%, hasta los 66,825 dólares/barril. El fondo que mejor se comportó en el semestre fue el fondo Schroder Japanese Large Cap que se revaloriza un 17,82%. Por el contrario, el peor fondo durante el trimestre fue el JP Morgan Europe Equity Plus A que sumó un 3,83% en el semestre. El fondo Schroder Japanese Large Cap se vio beneficiado principalmente por su acierto en el posicionamiento sectorial donde los sectores financiero e industrial son sobreponderados y batieron al índice de referencia. Por el contrario, el fondo JP Morgan Europe Equity Plus A ha tenido también un comportamiento positivo pero lastrado por un mercado europeo con menor rentabilidad este año. En el semestre se ha incluido el fondo Capital Group New Perspective. La volatilidad del valor liquidativo durante el segundo semestre del año fue de 9,24. Adicionalmente, el fondo incurrió en el trimestre en unos gastos indirectos del 0,11% para sumar un total de 0,52% de gastos totales. La evolución patrimonial del fondo a lo largo del año ha sido negativa habiendo pasado de 6.163.686 euros en diciembre de 2016 a 5.865.945 euros a 31 de diciembre de 2017. El número de partícipes también ha caído pasando en el semestre de 242 a 235 al cierre del período. Las rentabilidades máximas y mínimas conseguidas por el fondo durante el trimestre fueron +1,086% y -0,868%, respectivamente. Los saldos

en cuentas corrientes son remunerados a tipos de interés de mercado.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0231477265 - Participaciones PART.ABERDEEN GL-ASIA PAC EQI2	USD	253	4,30	243	4,26
LU1295554833 - Participaciones CAPITAL GP NEW PERS-ZEUR	EUR	609	10,39	0	0,00
LU0946223103 - Participaciones PART.JUPITER GL FD-EURO GRO-D	EUR	463	7,90	480	8,44
IE00B1929X81 - Participaciones PART.LM CB US AGG GWTH-XA-US	USD	468	7,97	547	9,61
LU0219445649 - Participaciones PART.MFS MER-US VALUE FUND-I	USD	563	9,59	623	10,94
LU0474363545 - Participaciones PART.ROBECO US LARGE CAP EQ-I-	USD	373	6,37	404	7,10
LU0270819245 - Participaciones SISF JAPANESE LARGE CAP	JPY	351	5,98	332	5,83
IE0002458671 - Participaciones FINDLAY PARK AMERICAN F-USD	USD	576	9,81	586	10,30
LU0281484617 - Participaciones JPM US SEL EQ PLUS-C PERF AU	USD	571	9,73	616	10,82
LU0289214545 - Participaciones JPM EUROP EQ PLUS-C PERF AEU	EUR	436	7,43	449	7,88
LU0406496546 - Participaciones BGF CONTINENTAL EUROPEAN FLEXI	EUR	521	8,88	569	9,99
LU0419225080 - Participaciones DB PLATINUM CROCI SECTOR-	EUR	497	8,47	525	9,22
TOTAL IIC		5.680	96,83	5.374	94,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.680	96,83	5.374	94,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.680	96,83	5.374	94,39

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.