

MCIM CAPITAL OPPORTUNITIES, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 4014

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2014

Gestora: 1) ANDBANK WEALTH MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A.**Auditor:** DELOITTE, S.L.**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** ND

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

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

DirecciónPS. De la Castellana, 55, 3º
28046 - Madrid**Correo Electrónico**

info.spain@andbank.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 SICAV

Fecha de registro: 11/07/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: 7 en una escala de 1 a 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable y renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

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 Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR**2. Datos económicos**

	Periodo actual	Periodo anterior	2014	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,00		0,00	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,02		0,02	

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 acciones en circulación	908.130,00	
Nº de accionistas	125,00	
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	9.016	9,9281	9,7838	10,0730
2013				
2012				
2011				

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	N/D

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	0,08	0,00	0,08	0,08	0,00	0,08	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

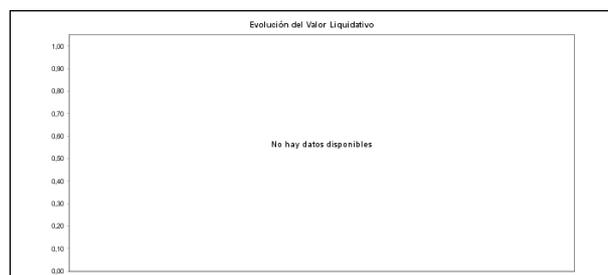
Acumulado año t actual	Trimestral			Anual				
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2014	Trimestral			Anual				
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,14							

(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, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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	7.813	86,66		
* Cartera interior	4.609	51,12		
* Cartera exterior	3.199	35,48		
* Intereses de la cartera de inversión	5	0,06		
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00		
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.273	14,12		
(+/-) RESTO	-70	-0,78		
TOTAL PATRIMONIO	9.016	100,00 %		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)	0		0	
± Compra/ venta de acciones (neto)	119,70		119,70	
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	-0,60		-0,60	
(+) Rendimientos de gestión	-0,46		-0,46	
+ Intereses	0,06		0,06	
+ Dividendos	0,01		0,01	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,10		0,10	
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,80		-0,80	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,07		0,07	
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,03		0,03	
± Otros resultados	0,07		0,07	
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,14		-0,14	
- Comisión de sociedad gestora	-0,08		-0,08	
- Comisión de depositario	-0,02		-0,02	
- Gastos por servicios exteriores	-0,04		-0,04	
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01		-0,01	
- Otros gastos repercutidos	0,00		0,00	
(+) Ingresos	0,00		0,00	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	9.016		9.016	

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

3. Inversiones financieras

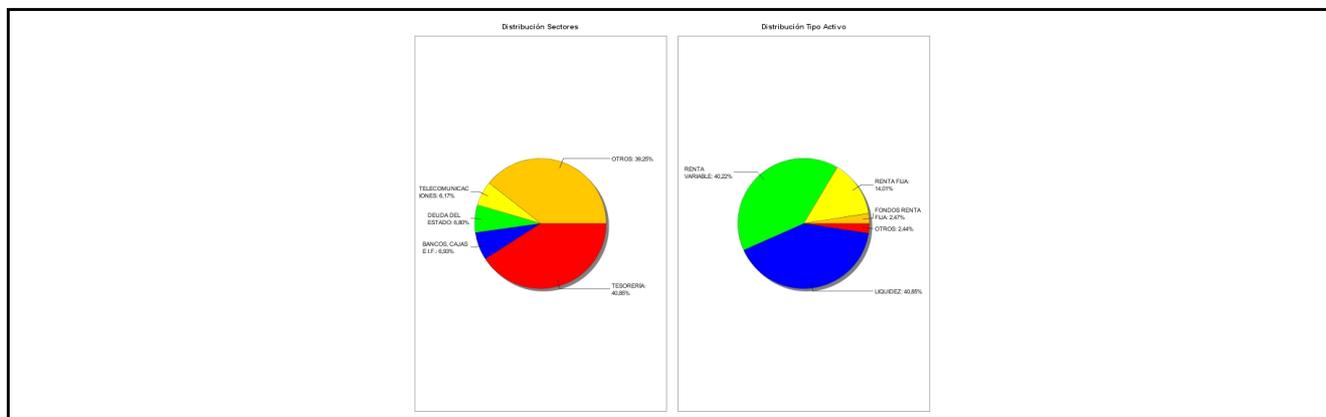
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	210	2,33		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	2.700	29,95		
TOTAL RENTA FIJA	2.910	32,28		
TOTAL RV COTIZADA	1.698	18,83		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	1.698	18,83		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	4.609	51,11		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.048	11,63		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	1.048	11,63		
TOTAL RV COTIZADA	1.928	21,38		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	1.928	21,38		
TOTAL IIC	223	2,47		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.199	35,48		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	7.808	86,59		

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)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
lbex - 35 Plus	V/ Futuro s/lbex Plus vto. 17/10/2014	2.172	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Standard & Poors 500	V/ Futuro s/S&P Emini 500 vto.19/12/14	778	Inversión
Total subyacente renta variable		2950	
TOTAL OBLIGACIONES		2950	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		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, sociedad de inversión, 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

a. La sociedad tiene un accionista mayoritario que representa el 70,91% del capital.
d. Durante el trimestre se han efectuado con el depositario operaciones repetitivas y de escasa relevancia como contratación del Repo diario y operaciones de Renta Fija y Variable en régimen de mercado
f. Durante el trimestre se han efectuado con la mesa del grupo operaciones repetitivas y de escasa relevancia en régimen de mercado, como compra/venta de Renta Fija y Variable u operaciones del mercado de divisa.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Durante el tercer trimestre de 2014 se han consolidado muchos de los mercados en el que los inversores descontaron la cada vez más lejana recuperación económica global. La renta variable registró mejores resultados que la renta fija corporativa. La confianza del mercado americano se ha visto afectada por el la incertidumbre en torno a la primera subida en los tipos de interés, este hecho se ha visto reflejado en un fortalecimiento del dólar estadounidense y en un incremento de las tirs de los bonos del Tesoro. Entretanto, la economía de la eurozona se ralentizó durante los meses de verano y obligó al BCE a anunciar medidas de estímulo adicionales. La renta variable de los mercados emergentes registró una subida del 0,7% durante el trimestre, pero la intensificación de las preocupaciones por el crecimiento de China minó la confianza de los inversores en la clase de activos después de un sólido arranque de ejercicio.

La volatilidad ha vuelto a los mercados por las tensiones geopolíticas (Rusia, Ucrania, Irak y Escocia), las dudas sobre la recuperación económica europea, la falta de confianza en la política monetaria del BCE y el miedo a una subida de tipos por parte de la Reserva Federal. A estos factores se ha sumado el pánico por el contagio del ébola en Occidente.

En EE. UU. el crecimiento trimestral anualizado correspondiente al segundo trimestre se situó en un 4,6%, parte de este porcentaje se atribuyó a un repunte desde las malas cifras del primer trimestre del ejercicio. El mercado laboral continúa ajustándose con la creación de algo más de 225.000 puestos al mes desde enero y la tasa de

desempleo ha caído hasta el 5,9%, un porcentaje inferior a la media de los últimos cincuenta años. Sin embargo, dada la posibilidad de que afecte a los beneficios en divisas y reduzca con ello la confianza y el gasto de los consumidores, también podría lastrar a los mercados de renta variable. Además, al importar deflación la Reserva Federal estadounidense, (la Fed) podría retrasar el inicio del ciclo de subida de los tipos de interés

El BCE se vio sometido a una presión creciente en relación con el incremento de sus medidas de estímulo como consecuencia del estancamiento de la economía regional en el segundo trimestre y la mayor debilidad en las previsiones vaticinada por las encuestas empresariales para el resto del ejercicio. Mientras el BCE recortaba el tipo oficial hasta el 0,05% empujando con ello el tipo de depósito a terreno negativo, los mercados reclamaban datos sobre el programa de compra de bonos. Al final, el BCE terminó por incumplir las expectativas al no especificar el alcance fijado para el paquete de estímulo. Pese a ello, la envergadura de la batería de medidas de estímulo potenciales incluidas las LTRO y la compra de titulaciones es sustancial, lo cual da fe de la intención del BCE de respaldar la recuperación económica y afrontar el endeble entorno inflacionario. Además, si bien la recuperación económica de la eurozona se antoja débil y extremadamente frágil, existen también notas positivas, como el tímido repunte del gasto de los consumidores en el segundo trimestre. Las ventas minoristas se recuperaron del flojo arranque de trimestre en julio, la tendencia en las matriculaciones de automóviles mejoró durante el mes de agosto, y los indicadores de confianza de los consumidores apenas retrocedieron hasta cifras similares a las de la media a largo plazo en septiembre.

La rentabilidad de la renta variable de los mercados emergentes fue ampliamente inferior durante gran parte del tercer trimestre. Los inversores se han mostrado preocupados por la ralentización de la economía china, y los datos no han hecho sino debilitarse durante julio, agosto y septiembre.

La SICAV acumula una rentabilidad YTD que asciende al -0.72% con una volatilidad anualizada del 5.60%, durante el periodo (inicio de la gestión Agsoto 2014), la exposición a la renta variable ha sido prudente, a la espera de volatilidad en el mercado y oportunidades de inversión.

Se han aprovechado las caídas para tomar posiciones incrementando la exposición a dólar americano por la diferencia en el ciclo económico y los tipos de interés.

El sesgo geográfico se mantiene global, si bien es cierto que se ha infraponderado la exposición en España y el resto de

países periféricos de la UE.

Se ha buscado entrar en emisiones de RF en mercado primario ya que aportaban más valor para la cartera que el mercado secundario, principalmente en deuda corporativa.

El patrimonio de la SICAV a final del periodo asciende a 9.016.021,61 con 124 accionistas.

La cartera mantiene un reparto de activos del 16.48% en Renta Fija, 40.22% en Renta Variable y el resto en liquidez y activos del mercado monetario. La cartera tiene una filosofía global de inversión, diversificada entre las diferentes áreas geográficas a través de inversión directa y fondos de inversión.

Durante el periodo, la SICAV ha mantenido posiciones en derivados con la finalidad de cobertura.

Para el cumplimiento del límite de exposición total de riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, en la IIC de referencia se aplica la metodología del compromiso, desarrollada en la sección 1ª del capítulo II de la Circular 6/2010 de la CNMV.

A lo largo de todo el período analizado, la IIC ha venido cumpliendo el límite máximo de exposición al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, no registrándose excesos sobre el límite del patrimonio neto de la IIC que establece dicha Circular.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000126D8 - RENTA FIJA DEUDA E 4.00 2064-10-31	EUR	105	1,16		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		105	1,16		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
ES0268675024 - RENTA FIJA Liberbank 7.00 2018-07-17	EUR	106	1,17		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		106	1,17		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		210	2,33		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		
ES0000123J2 - REPO INVERSIOS BANCO, S.A. 0.10 2014-10-01	EUR	2.700	29,95		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		2.700	29,95		
TOTAL RENTA FIJA		2.910	32,28		
ES0613790965 - DERECHOS Bco. Popular	EUR	0	0,00		
ES0168675009 - ACCIONES Liberbank	EUR	77	0,85		
ES0113790226 - ACCIONES Bco. Popular	EUR	144	1,60		
ES0177542018 - ACCIONES IAG	EUR	104	1,15		
ES0109067019 - ACCIONES Amadeus	EUR	118	1,31		
ES0118900010 - ACCIONES Accs. Grupo Ferrovía	EUR	77	0,85		
ES0129743318 - ACCIONES ELECENOR	EUR	35	0,38		
ES0180850416 - ACCIONES Tubos Reunidos	EUR	88	0,97		
ES0116920333 - ACCIONES CATALANA OCC.	EUR	139	1,55		
ES0178165017 - ACCIONES Ac. Tecnicas Reunida	EUR	42	0,47		
ES0182870214 - ACCIONES Sacyr Vallehermoso	EUR	171	1,89		
ES0171743117 - ACCIONES Prisa	EUR	143	1,59		
ES0176252718 - ACCIONES SOL MELIA	EUR	82	0,91		
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	245	2,72		
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL	EUR	56	0,63		
ES0161560018 - ACCIONES NH Hoteles	EUR	58	0,64		
ES0121975017 - ACCIONES C.A.F.	EUR	119	1,32		
TOTAL RV COTIZADA		1.698	18,83		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE		1.698	18,83		
TOTAL IIC		0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		4.609	51,11		
PTOTEROE0014 - RENTA FIJA Republica Portugal 3,88 2030-02-15	EUR	507	5,62		
PTPETUOM0018 - RENTA FIJA Parpública 3,75 2021-07-05	EUR	200	2,22		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		707	7,84		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
XS1107890847 - RENTA FIJA Unicreditó Italiano 6,75 2049-09-10	EUR	244	2,70		
XS1109836038 - RENTA FIJA Hannover Rueckversic 3,38 2049-06-26	EUR	98	1,09		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		342	3,79		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.048	11,63		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA		1.048	11,63		
DE0007472060 - ACCIONES Wirecard AG	EUR	88	0,97		
DE0006229107 - ACCIONES Jenoptik AG	EUR	45	0,49		
NL0000395317 - ACCIONES Koninklijke Wessanen	EUR	24	0,27		
JE00B783TY65 - ACCIONES Delphi Automotive Pl	USD	49	0,54		
PTCTT0AM0001 - ACCIONES CTT Correios de Port	EUR	77	0,85		
JE00B3CGFD43 - ACCIONES Regus PLC	GBP	44	0,48		
PTMEN0AE0005 - ACCIONES Mota Engil SGPS SA	EUR	77	0,85		
IE00B1RR8406 - ACCIONES Smurfit kappa Group	EUR	86	0,96		
DE0005408884 - ACCIONES Leoni AG	EUR	86	0,96		
DE000A1EWWW0 - ACCIONES Adidas - Salomon	EUR	59	0,66		
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	99	1,09		
LU0323134006 - ACCIONES Accs. Mittal Steel	EUR	54	0,60		
GB0000566504 - ACCIONES BHP BILLITON	GBP	88	0,98		
FR0000124570 - ACCIONES Plastic Omnium	EUR	114	1,26		
PTPTCOAM0009 - ACCIONES Portugal Telecom SA	EUR	225	2,49		
NL0000334118 - ACCIONES ASM International	EUR	86	0,96		
NL0000379121 - ACCIONES Randstad Holding NV	EUR	147	1,64		
FR0000131104 - ACCIONES BNP	EUR	53	0,58		
GB0000811801 - ACCIONES Barratt Developments	GBP	102	1,13		
FI0009000285 - ACCIONES Amer Group	EUR	64	0,71		
FR0000120578 - ACCIONES Sanofi - Synthelabo	EUR	90	0,99		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000121261 - ACCIONES MICHELIN	EUR	75	0,83		
FR0000130007 - ACCIONES ALCATEL	EUR	98	1,09		
TOTAL RV COTIZADA		1.928	21,38		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE		1.928	21,38		
IE00B5L92821 - PARTICIPACIONES Loomis Say High	EUR	117	1,30		
LU0179219752 - PARTICIPACIONES DWS Invest Convertib	EUR	105	1,17		
TOTAL IIC		223	2,47		
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		3.199	35,48		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		7.808	86,59		

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.