

DB MULTIESTRELLAS FI

Diciembre 2015

Fecha de Constitución: 16/04/2014

Fecha de Inicio: 16/04/2014

Patrimonio: 121.189.313 eur.

Valor Liquidativo: 10,6876 eur.

Divisa: EURO

Entidad Gestora: DWS INVESTMENTS (SPAIN), SGIIC, SA

Entidad Depositaria: DEUTSCHE BANK, SOCIEDAD ANÓNIMA ESPAÑOLA

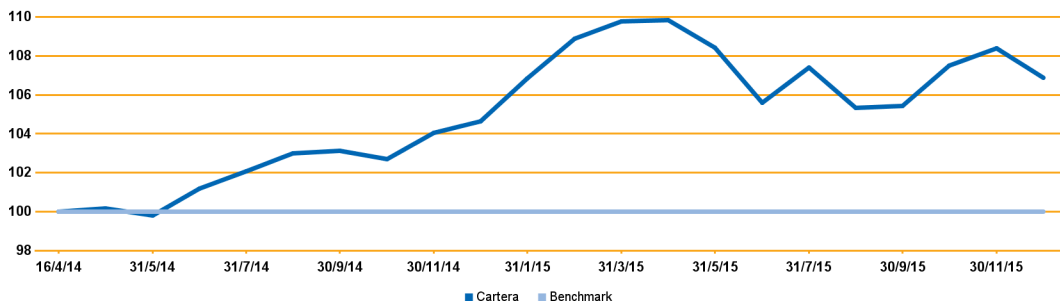
Auditor: KPMG PEAT MARWICK Y CIA. AUDITORES

ISIN: ES0145553006

Comisiones

Comisión de gestión	0,25
Comisión de depósito	0,05

Evolución de la Cartera vs Benchmark



Rentabilidades acumuladas (en %)

	1 m	3 m	6 m	Ytd*	1 a	3 a	Inicio
Cartera	-1,40	1,36	1,22	2,12	2,12		6,88
Benchmark	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00

* año en curso

Rentabilidades anuales (en %)

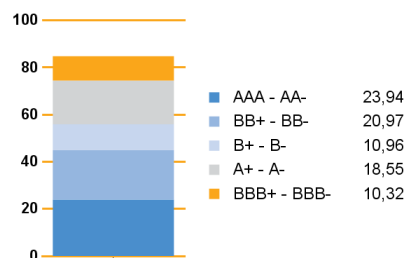
	08	09	10	11	12	13	14
Cartera							4,65
Benchmark							0,00
Valor Liq.							10,47

Estructura de la Cartera

Tramos de duración RF (% de activos netos)

LIQUIDEZ	4,33
DESDE 3 AÑOS A 5 AÑOS	95,67

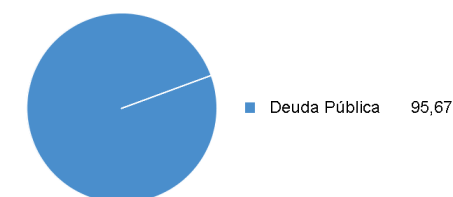
Rating (% de activos netos)



Principales inversiones (% sobre patrimonio)

BONOS DEL ESTADO 122T3 4,85% VTO.311020	29,55
BTPS 4% VTO. 01.09.2020	27,30
O.COMUNIDAD MADRID 4,688% VTO.12.03.2020	21,36
BONOS DEL ESTADO 4% VTO. 30.04.2020	6,68
BTPS 4.25% VTO. 01.03.2020	5,59
DEUTSCHLAND REP 2.25% VTO. 04.09.2020	5,26
OTC SWAP BASKET MUTUAL FUNDS	1,16

Tipo de Bono (% sobre patrimonio)



Exposición por tipo de activo (% de patrimonio)

LIQUIDEZ	3,16
TOTAL RF	96,9
TOTAL RV	0
TOTAL OT	0

Fecha: 31.diciembre.2015

Este documento ha sido elaborado con carácter informativo para el destinatario a quien está dirigido y no constituye una oferta para comprar o vender valores, ni debe ser usado para valorar, ni se trata de un mensaje promocional. Está expresamente prohibida su reproducción, aunque sea parcial, y su divulgación para otros fines distintos de aquellos para los que fue elaborado. Asimismo, está expresamente prohibida su difusión a personas distintas al destinatario del presente documento. Las rentabilidades que aparecen en este documento han sido calculadas sobre la base de índices de mercado e instrumentos financieros. Por lo tanto, dichas rentabilidades no indican necesariamente resultados futuros y no representan en modo alguno una promesa de rendimientos. Los datos que aparecen en el presente documento pueden ser objeto de modificación por parte de la sociedad que lo ha elaborado y han sido actualizados en la fecha que se indica en el mismo.

de fin de mes, y las rentabilidades Ytd e Inicio se actualizan diariamente.