

Cuentas globales

Unicaja Banco, S.A. tiene suscrito un acuerdo de subdistribución con AllFunds Bank, S.A., que permite a **Unicaja Banco** distribuir entre sus clientes, Acciones y Participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva (IIC's) con las cuales AllFunds Bank tiene suscrito el correspondiente acuerdo de distribución, actuando en este caso **Unicaja Banco** como entidad depositaria. Se trate IIC's válidamente constituidas y existentes de conformidad con las leyes de Luxemburgo y con la Directiva Comunitaria 2009/65/CE, de 13 de julio de 2009. Asimismo, las clases de acciones y subfondos de las IIC's se encuentran inscritas en los registros oficiales de la CNMV.

AllFunds ha abierto un registro de posiciones a nombre de **Unicaja Banco**, donde se registran las posiciones globales que, de forma específica, mantienen los clientes de **Unicaja Banco** en las diferentes IIC's, y contendrán los correspondientes desgloses para cada cliente. La entidad mantendrá los registros internos necesarios para conocer en todo momento y sin demora, la posición de valores y operaciones en curso del cliente. La utilización de cuentas globales puede conllevar la restricción temporal en la disponibilidad, deterioro del valor o incluso pérdida de los instrumentos financieros propiedad del cliente o de los derechos derivados de esos instrumentos financieros, como consecuencia de los riesgos específicos, legales y operacionales.

1. Riesgos de Crédito: agrupando todos aquellos riesgos derivados de la relación existente entre entidades financieras. La mayoría de los riesgos contenidos en este apartado están asociados con riesgos de impago (*default*) y pérdida de calificación por parte de las agencias de rating crediticio (*downgrades*):

- Riesgo de Emisión: es el riesgo de que el emisor de un activo financiero no pueda hacer frente a sus pagos, tanto de cupones como de reembolso del principal, o de que se produzca un retraso en los mismos. El emisor puede ser una empresa, una entidad financiera, un Estado o un organismo público.
- Riesgo de Contrapartida: es el riesgo que tienen cada una de las partes implicadas en una operación financiera ante un incumplimiento de pago por parte de su contrapartida. Este riesgo afecta directamente a los instrumentos financieros en los que están invertidos las IICs.
- Riesgo País, Región, Sector: es el riesgo indirecto que tiene cualquier instrumento financiero, incluidas las IICs, al estar vinculados a un determinado país, región o sector. Estos riesgos implican depreciación de los instrumentos financieros ante cualquier evento que afecte a la credibilidad, solvencia y expectativas en un determinado país, región o sector de la economía.

2. Riesgos Legales o Normativos: agrupando todos aquellos riesgos que puedan derivarse de cambios legales o normativos por parte del regulador y que puedan perjudicar de alguna manera, legal y fiscalmente, a la IIC en cuestión.

3. Riesgos Operativos: agrupando todos aquellos riesgos derivados de la aplicación operativa de transacciones financieras, incluidas las IICs.

- Riesgo de Liquidación y Entrega: se refiere a una posible penalización en el precio obtenido al deshacer la inversión, en el caso de que fuese necesario realizar una venta. En casos extremos, podría suponer la imposibilidad de recuperar el dinero en el momento deseado. Es relevante señalar, que la liquidez de las IICs está supeditada a los documentos que regulan la IIC, los cuales pueden contemplar situaciones de suspensión y paralización de los mecanismos regulares de liquidación. Este riesgo también puede implicar la concurrencia de una mala práctica en la ejecución de las operaciones por parte de los agentes intervinientes.

ANEXO III AL CONTRATO DE GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS DE INVERSIÓN

No obstante lo anterior, el cliente podrá optar por el registro de acciones/ participaciones a su nombre, en cuyo caso se le podrá repercutir la comisión que Allfunds Bank y/o la entidad encargada de la llevanza del registro de acciones/participaciones de la IIC tengan establecida por este servicio.

Existe diferenciación entre los instrumentos financieros de los clientes en poder de un tercero de aquellos de los que sea titular ese tercero. Existe una separación absoluta entre la cuenta propia de **Unicaja Banco** y la de terceros, no registrándose posiciones de la entidad y de sus clientes en la misma cuenta. Esto cubre normalmente los riesgos de quiebra, cierre, liquidación, cesación de actividades, dolo y fraude en que pueda incurrir **Unicaja Banco**.

Cuando las cuentas que contengan instrumentos financieros o fondos del cliente vayan a estar sujetas al ordenamiento jurídico de un Estado que no sea miembro de la Unión Europea, los derechos del cliente sobre los instrumentos financieros o los fondos pueden ser distintos, en materias de propiedad e insolvencia, a los que les corresponderían si estuvieran sujetos a la legislación de un Estado miembro.

En el apartado de Gestión Discrecional de Carteras de la página web de Unicaja Banco (www.unicajabanco.es) el CLIENTE dispondrá de la información actualizada relacionada de las entidades gestoras de IIC's en las que **Unicaja Banco** podría llegar a mantener posiciones abiertas en cuentas globales, así como el custodio/depositario de las acciones/participaciones de las IIC's y su calidad crediticia según Standard & Poor's u otra agencia de calificación crediticia.

En cumplimiento de lo establecido por la Disposición Adicional Quinta de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, se informa a continuación de los efectos tributarios que se originan en el caso de tenencia simultánea de participaciones del mismo fondo en registros de partícipes de más de una entidad en cualquier momento durante el periodo de tenencia previo a un reembolso de dichas participaciones, o en el supuesto de tenencia de participaciones procedentes de uno, varios o sucesivos traspasos de otras participaciones o acciones cuando alguno de dichos traspasos se hubiera realizado concurriendo igual situación de simultaneidad en las participaciones o acciones reembolsadas o transmitidas¹:

- a) Cuando se realice un reembolso, la ganancia o pérdida patrimonial a integrar en el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas o en el Impuesto sobre la Renta de no Residentes deberá ser determinada por el partícipe, ya que la misma puede diferir del resultado calculado por la sociedad gestora o entidad comercializadora con la que se efectúe la operación.
- b) La ganancia patrimonial obtenida no podrá computarse como ganancia patrimonial sometida a retención o ingreso a cuenta a efectos de los límites excluyentes de la obligación de declarar previstos en el artículo 96 de la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio.
- c) Cuando se realice un reembolso de participaciones acogido al régimen de diferimiento regulado en el artículo 94.1.a), segundo párrafo, de la Ley 35/2006, el partícipe deberá determinar las fechas y valores de adquisición que corresponda atribuir conforme a lo dispuesto en la citada Ley a las nuevas participaciones o acciones adquiridas, así como conservar dicha información a efectos de posteriores reembolsos o traspasos, con independencia de la información fiscal comunicada entre las entidades intervinientes en la operación.
- d) Los partícipes que deban tributar en el Impuesto sobre la Renta de no Residentes por obtención de ganancias patrimoniales sin mediación de establecimiento permanente en territorio español, derivadas del reembolso de las participaciones del fondo, deberán declarar e ingresar en el Tesoro la deuda tributaria correspondiente a dichas ganancias patrimoniales, cuando la retención o ingreso a cuenta practicado sobre las mismas sea inferior a la cuota a ingresar por el citado Impuesto.

ANEXO III AL CONTRATO DE GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS DE INVERSIÓN

En el caso de instituciones de inversión colectiva extranjeras a que se refiere el apartado 2.a) del artículo 94 de la Ley 35/2006², se informa que los efectos tributarios suscitados en caso de tenencia simultánea de participaciones o acciones de la misma institución registradas en más de una entidad en cualquier momento durante el periodo de tenencia previo a un reembolso o transmisión de dichas participaciones o acciones, o en el supuesto de tenencia de participaciones o acciones procedentes de uno, varios o sucesivos traspasos de otras participaciones o acciones cuando alguno de dichos traspasos se hubiera realizado concurriendo igual situación de simultaneidad en las participaciones o acciones reembolsadas o transmitidas, se corresponden con los descritos anteriormente en las letras a), b) y c)³.

Cuando las instituciones de inversión colectiva tengan diferentes compartimentos o distintas clases de participaciones o series de acciones, las circunstancias a las que se refieren los apartados anteriores se entenderán referidas a cada compartimento, clase de participaciones o serie de acciones.

¹ Esta información no será de aplicación respecto de los partícipes que sean sujetos pasivos del Impuesto sobre Sociedades o contribuyentes del Impuesto sobre la Renta de no Residentes con establecimiento permanente en territorio español.

² Instituciones de inversión colectiva reguladas por la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 13 de julio de 2009, por la que se coordinan las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas sobre determinados organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios, distintas de las previstas en el artículo 95 de la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, constituidas y domiciliadas en algún Estado miembro de la Unión Europea e inscritas en el registro especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, a efectos de su comercialización por entidades residentes en España.

³ Esta información no será de aplicación respecto de los partícipes que sean sujetos pasivos del Impuesto sobre Sociedades o contribuyentes del Impuesto sobre la Renta de no Residentes.

SOCIEDAD GESTORA	CUSTODIO GESTORA	RATING (Long-Term Issue Credit)	ENTIDAD (S&P/MOODYS/ FITCH)	PAÍS DE LA GESTORA	¿GESTORA DE LA UNIÓN EUROPEA?
A&G LUX (DIP)	-			SPAIN	Yes
ABACO CAPITAL	UBS Europe SE (Luxembourg Branch)	A+	S&P	GERMANY	Yes
ABANCA GESTION DE ACTIVOS S.G.I.I.C	CECABANK, S. A	BBB+	S&P	SPAIN	Yes
ABANTE ASESORES GESTION	Edmond de Rothschild Europe SA			LUXEMBOURG	Yes
ABERDEEN AM PLC	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes
ABERDEEN LIQUID FUNDS	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes
ABRDN INVESTMENTS	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes
ACATIS INVESTMENT KVG MBH	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG	BBB+ **	Fitch	GERMANY	Yes
ADEPA ASSET MANAGEMENT S.A	-			SPAIN	Yes
AEGON INVESTMENT MANAGEMENT BV	Citibank Europe Plc	A+	S&P	IRELAND	Yes
AFI INVERSIONES GLOBALES SGIIC	Pictet & Cie (Europe) S.A.	Aa2	Moody's	SWITZERLAND	Yes
AKTIA FUND MGMT CO LTD	AKTIA BANK PLC	A-	S&P	FINLAND	Yes
ALGEBRIS (UK) LIMITED	BNP Paribas Securities Services Dublin Branch	NR	S&P	FRANCE	Yes
ALKEN ASSET MANAGEMENT LTD	Pictet & Cie (Europe) S.A	Aa2	Moody's	SWITZERLAND	Yes
ALKEN FUNDS	Bank Pictet & Cie (Europe)	Aa2	Moody's	SWITZERLAND	Yes
ALLIANCE BERNSTEIN	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
ALLIANCE BERNSTEIN (BLOCKCHAIN)	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS	State Street Bank Luxembourg SCA	AA-	S&P	GERMANY	Yes
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE	State Street Bank Luxembourg SCA	AA-	S&P	GERMANY	Yes
ALPHA PLUS GESTORA SGIIC SA	-			SPAIN	Yes
ALPHA UCITS SICAV	CACEIS BANK, Luxembourg Branch	A+	S&P	FRANCE	Yes
AMCHOR INVESTMENT STRATEGIES	BNP Paribas SA, Sucursal en España	NR	S&P	FRANCE	Yes
AMIRAL GESTION	CACEIS Bank	A+	S&P	FRANCE	Yes
AMUNDI FRANCE	CACEIS Bank	A+	S&P	FRANCE	Yes
AMUNDI FUNDS	Crédit Agricole Group	A+	Fitch	FRANCE	Yes
AMUNDI IBERIA, SGIIC	CACEIS BANK SPAIN S. A	A+	S&P	FRANCE	Yes
AMUNDI INVESTMENTS	Caceis Bank, Luxembourg Branch	A+	S&P	FRANCE	Yes
ANAXIS ASSET MANAGEMENT	BNP Paribas SA.	NR	S&P	FRANCE	Yes
ANDBANK AM LUXEMBOURG (HALLEY SICAV)	BANCO INVERDIS, S. A.	BB+	Fitch	SPAIN	Yes
ANDBANK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG	Citibank Europe plc, Luxembourg Branch	A+	S&P	UNITED STATES	No
ANDBANK WEALTH MGMT SGIIC, SAU	BANCO INVERDIS, S. A.	BB+	Fitch	SPAIN	Yes
ANIMA FUNDS PLC	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	A	S&P	UNITED STATES	No

AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC	J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch	A	S&P	UNITED STATES	No
ARCANO CAPITAL SGIIC	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes
ARCANO SECONDARY FUND XIV FCR	UBS Europe SE (Luxembourg Branch)	A+	S&P	GERMANY	Yes
AVIVA INVESTORS GLOBAL SERVICES LTD	Bank of New York Mellon (Intl) Ltd,Lux Branch	AA	Fitch	BRITAIN	No
AXA IM EQUITY TRUST	CACEIS Bank S.A	A+	S&P	FRANCE	Yes
AXA IM FIIS	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	AA-	S&P	GERMANY	Yes
AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV	-			IRELAND	Yes
AXA INVESTMENT MANAGERS	State Street Bank International GmbH. (Luxembourg Branch)	AA-	S&P	GERMANY	Yes
AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	A	S&P	UNITED STATES	No
AXIOM ALTERNATIVE INVESTMENT	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	A+	S&P	FRANCE	Yes
AZ VALOR	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes
AZ VALOR ES	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, BRANCH IN SPAIN	NR	S&P	FRANCE	Yes
BAILLIE GIFFORD & CO (IRELAND)	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited	A+	S&P	FRANCE	Yes
BANK SARASIN & CO. LTD	The Northern Trust Company, London	A+	S&P	UNITED STATES	No
BANKIA FONDOS, SGIIC, SA	CECABANK, S. A.	BBB+	S&P	SPAIN	Yes
BANKINTER GESTION DE ACTIVOS SGIIC SA	BANKINTER, S.A.	A-	S&P	SPAIN	Yes
BANTLEON INVEST AG	UBS Europe SE	A+	S&P	GERMANY	Yes
BARING AM	Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited	A+	S&P	UNITED STATES	No
BBVA ASSET MANAGEMENT S.A SGIIC	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S. A.	A	S&P	SPAIN	Yes
BELLEVUE AM (LU)	CACEIS Bank Luxembourg	A+	S&P	FRANCE	Yes
BERENBERG FUND (BNP)	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	AA-	S&P	GERMANY	Yes
BETAMINER FUND	Bank of New York Mellon SA	AA	Fitch	BRITAIN	No
BLACKROCK FIXED INCOME FUNDS	Bank of New York Mellon (Intl) Ltd,Lux Branch	AA	Fitch	LUXEMBOURG	Yes
BLACKROCK GLOBAL FUNDS	Bank of New York Mellon (Intl) Ltd,Lux Branch	AA	Fitch	LUXEMBOURG	Yes
BLACKROCK GLOBAL INDEX FUNDS	Bank of New York Mellon (Intl) Ltd,Lux Branch	AA	Fitch	LUXEMBOURG	Yes
BLACKROCK INDEX SELECTION FUND	Bank of New York Mellon (Intl) Ltd,Lux Branch	AA	Fitch	LUXEMBOURG	Yes
BLACKROCK INSTITUTIONAL CASH SERIES	Bank of New York Mellon (Intl) Ltd,Lux Branch	AA	Fitch	LUXEMBOURG	Yes
BLACKROCK STRATEGIC FUNDS	Bank of New York Mellon (Intl) Ltd,Lux Branch	AA	Fitch	LUXEMBOURG	Yes
BLI – BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS	Banque de Luxembourg	BBB+	Fitch	LUXEMBOURG	Yes
BLUEBAY ASSET MANAGEMENT LLP	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
BLUEBOX ASSET MANAGEMENT SA	Northern Trust Global Services SE	A+	S&P	UNITED STATES	No
BMO GLOBAL ASSET MANAGEMENT	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	A	S&P	UNITED STATES	No
BNP PARIBAS AM LUXEMBOURG	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes
BNP PARIBAS INSTICASH	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes
BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS BELGIUM	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes
BNPP FLEXI I	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes

BNY MELLON FUND MANAGERS LIMITED (IE)	Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	NR	S&P	IRELAND	Yes
BNY MELLON FUND MANAGERS LTD (GB)	Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	NR	S&P	IRELAND	Yes
BNY MELLON FUND MANAGERS LTD*	Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	NR	S&P	IRELAND	Yes
BRANDES INVESTMENT FUND	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	A	S&P	UNITED STATES	No
BROOKFIELD INVESTMENT FUNDS (UCITS) PLC	RBC Investor Services Bank S.A	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
BROWN ADVISORY	Brown Brothers Harriman Trustee Services	A+	S&P	FRANCE	Yes
BUY & HOLD CAPITAL SGIIC SA	-			SPAIN	Yes
BUY & HOLD LUXEMBOURG	UBS Europe SE, Luxembourg Branch	A+	S&P	GERMANY	Yes
CAIXABANK	CECABANK, S. A.	BBB+	S&P	SPAIN	Yes
CANDRIAM FRANCE	CACEIS Bank	A+	S&P	FRANCE	Yes
CANDRIAM LUX	CACEIS Bank Luxembourg Branch	A+	S&P	FRANCE	Yes
CANDRIAM LUX (CACEIS)	CACEIS Bank Luxembourg	A+	S&P	FRANCE	Yes
CANDRIAM LUX (CACEIS)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	A+	S&P	FRANCE	Yes
CAPITAL AT WORK FOYER GROUP S.A.	CACEIS Bank, Luxembourg Branch.	A+	S&P	FRANCE	Yes
CAPITAL INTERNATIONAL FUND	J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	NR	S&P	LUXEMBOURG	Yes
CARMIGNAC GESTION FRANCE	CACEIS Bank	A+	S&P	FRANCE	Yes
CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes
CARNE (LUXEMBOURG)	Multiple N/A			ITALY	Yes
CARTESIO INVERSIONES	BNP Paribas, Luxembourg Branch	NR	S&P	FRANCE	Yes
CARTESIO INVERSIONES SGIIC	BNP PARIBAS S. A., SUCURSAL EN ESPAÑA	NR	S&P	FRANCE	Yes
CHRISTIAN BROTHERS IS (IE)	The Bank of New York Mellon SA/NV	AA-	S&P	LUXEMBOURG	Yes
CHRISTIAN BROTHERS IS (IE)	The Bank of New York Mellon SA/NV	AA-	S&P	LUXEMBOURG	Yes
COBAS AM	Bank Pictet & Cie (Europe) AG	Aa2	Moody's	SWITZERLAND	Yes
COLCHESTER GLOBAL INVESTORS LIMITED	Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited	A+	S&P	UNITED STATES	No
COLUMBIA THREADNEEDLE (LUX) III	Citibank Europe plc, Luxembourg Branch	A+	S&P	UNITED STATES	No
COLUMBIA THREADNEEDLE INV SERVICES LTD	Citibank Europe plc, Luxembourg Branch	A+	S&P	UNITED STATES	No
COLUMBIA THREADNEEDLE INV SERVICES LTD*	Citibank Europe plc, Luxembourg Branch	A+	S&P	UNITED STATES	No
COLUMBIA THREADNEEDLE MGMT LUXEMBOURG	Citibank Europe plc, Luxembourg Branch	A+	S&P	UNITED STATES	No
COMGEST AM INTERNATIONAL LIMITED	RBC Investor Services Bank S.A, Dublin Branch	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
CPR AM	-			FRANCE	Yes
CQS FUNDS (IRELAND) PLC	BNP Paribas Securities Services, Dublin Branch	NR	S&P	FRANCE	Yes
CREDIT SUISSE	Credit Suisse Fund Management S.A.	NR	S&P	SWITZERLAND	Yes
CREDIT SUISSE GESTION SGIIC	Credit Suisse Fund Management S.A.	NR	S&P	SWITZERLAND	Yes
CS INVESTMENT FUNDS	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
DEGROOF PETERCAM AM	Bank Degroof Petercam	WD	Fitch	BELGIUM	Yes
DEGROOF PETERCAM ASSET SERVICES	Bank Degroof Petercam Luxembourg	WD	Fitch	BELGIUM	Yes

DEKA BANK DEUTSCHE GIROZENTRALE	DekaBank Deutsche Girozentrale	A	S&P	GERMANY	Yes
DJE KAPITAL AG (LUX)	DZ PRIVATBANK S.A.	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
DNCA FINANCE	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes
DUNAS CAPITAL ASSET MANAGEMENT SGIIC SA	Inverseguros Sociedad Valores y Bolsa SA			SPAIN	Yes
DWS INVESTMENTS SA	State Street Bank International GmbH. (Luxembourg Branch)	AA-	S&P	GERMANY	Yes
DWS INVESTMENTS SA (BEARER)	State Street Bank International GmbH. (Luxembourg Branch)	AA-	S&P	GERMANY	Yes
DWS INVESTMENTS SA (REGISTER)	State Street Bank International GmbH. (Luxembourg Branch)	AA-	S&P	GERMANY	Yes
EAST CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A	The Bank of New York Mellon SA/NV Luxembourg branch	A	S&P	UNITED STATES	No
EDM INTERNATIONAL	RBC Investor Services Ltd.	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT	Caceis Bank France			FRANCE	Yes
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND	CACEIS Bank Luxembourg	A+	S&P	FRANCE	Yes
EFG ASSET MANAGEMENT	EFG Bank (Luxembourg) S.A	A	Fitch	LUXEMBOURG	Yes
EI STURDZA FUNDS PLC	CACEIS Bank, Ireland Branch	A+	S&P	FRANCE	Yes
ELEVA CAPITAL SAS	HSBC France, Luxembourg Branch			LUXEMBOURG	Yes
ERSTE ASSET MANAGEMENT GMBH	Erste Group Bank AG, Vienna	A+	S&P	AUSTRIA	Yes
ETHENEA INDEPENDENT INVESTORS S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
EURIZON CAPITAL S.A.	State Street Bank Luxembourg SCA	AA-	S&P	GERMANY	Yes
EVLI FUND MANAGEMENT COMPANY LTD	Skandinaviska Enskilda Banken (SEB)	A+	S&P	SWEDEN	Yes
FIDELITY INTERNATIONAL	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
FIDELITY UCITS II ICAV	Brown Brothers Harriman	A+		UNITED STATES	No
FIL FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD	Brown Brothers Harriman	A+		UNITED STATES	No
FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR (FR)	-			FRANCE	Yes
FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR (LU)	-			FRANCE	Yes
FINSERVE GLOBAL SECURITIES	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	A+	S&P	FRANCE	Yes
FIRST EAGLE AMUNDI FUNDS	Societe Generale	A	S&P	FRANCE	Yes
FIRST SENTIER IRELAND	HSBC Securities Services (Ireland)			BRITAIN	No
FISCH ASSET MANAGEMENT	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	A+	S&P	FRANCE	Yes
FLOSSBACH VON STORCH	DZ PRIVATBANK S.A.	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
FRANKLIN TEMPLETON GLOBAL FUNDS	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	NR	S&P	LUXEMBOURG	Yes
FRANKLIN TEMPLETON GLOBAL SOLUTIONS	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	NR	S&P	LUXEMBOURG	Yes
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	NR	S&P	LUXEMBOURG	Yes
FULCRUM ASSET MANAGEMENT	NatWest Trustee and Depositary Services Limited			BRITAIN	No
FUNDPARTNER SOLUTIONS	Pictet & Cie (Europe) S.A	Aa2	Moody's	SWITZERLAND	Yes
FUNDSMITH LLP	State Street Trustees Ltd/London	A	S&P	UNITED STATES	No
GABELLI FUNDS, LLC	State Street Bank and Trust Company	AA-	S&P	UNITED STATES	No
GAM LUXEMBOURG	State Street Corp	A	S&P	UNITED STATES	No

GAM STERLING MANAGEMENT LIMITED	State Street Corp	A	S&P	UNITED STATES	No
GEMCAP - CALAMOS INVESTMENTS	RBC Investor Services Bank S.A.	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
GENERALI FUND MANAGEMENT	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes
GESCONSULT SA, SGIIC	BANCO INVERSIS, S. A	BB+	Fitch	SPAIN	Yes
GESIURIS SGIIC, SA	CACEIS BANK SPAIN S. A	A+	S&P	FRANCE	Yes
GLG PARTNERS LP	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited			IRELAND	Yes
GNB INTERNATIONAL MANAGEMENT	NOVOBANCO			LUXEMBOURG	Yes
GOLDMAN SACHS AM	State Street Bank International GmbH	AA-	S&P	GERMANY	Yes
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Brown Brothers Harriman	A+		UNITED STATES	No
GQG PARTNERS LLC	Northern Trust Fiduciary Services	A+	S&P	UNITED STATES	No
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	CACEIS Bank	A+	S&P	FRANCE	Yes
GROUPAMA LUX	CACEIS Bank	A+	S&P	FRANCE	Yes
GUARDCAP ASSET MANAGEMENT	CACEIS BANK	A+	S&P	FRANCE	Yes
GUINNESS AM FUNDS PLC	Brown Brothers Harriman Trustee Services	A+	S&P	FRANCE	Yes
GVC GAESCO GESTION SGIIC S.A.U	BANCO DE SABADELL, S.A.	BBB+	S&P	SPAIN	Yes
H2O AM LLP	CACEIS BANK	A+	S&P	FRANCE	Yes
H2O FUNDS	CACEIS BANK	A+	S&P	FRANCE	Yes
HEPTAGON CAPITAL LLP	Brown Brothers Harriman	A+		UNITED STATES	No
HERMES INV MGMT LTD (IE)	Northern Trust Fiduciary Services	A+	S&P	UNITED STATES	No
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS	CACEIS BANK	A+	S&P	FRANCE	Yes
IM GLOBAL PARTNER ASSET MANAGEMENT SA	-			LUXEMBOURG	Yes
INDEPENDANCE AM S.A.S. (FR)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	A+	S&P	FRANCE	Yes
INVESCO GT AM PLC (LU)	BNY Mellon Corp	A	S&P	UNITED STATES	No
INVESCO ZODIAC FUNDS	BNY Mellon Corp	A	S&P	UNITED STATES	No
JANUS HENDERSON CAPITAL	NatWest Trustee and Depositary Services Limited			BRITAIN	No
JANUS HENDERSON FUND	BNP PARIBAS SECURITY SERVICES	NR	S&P	FRANCE	Yes
JANUS HENDERSON HORIZON	-			BRITAIN	No
JO HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT LTD	Northern Trust Fiduciary Services (Ireland)	A+	S&P	UNITED STATES	No
JPM SECURITIES	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch			UNITED STATES	No
JPMORGAN AM	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	NR	S&P	LUXEMBOURG	Yes
JPMORGAN AM LIQUIDITY	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	NR	S&P	LUXEMBOURG	Yes
JULIUS BAER (ES)	JULIUS BAER	A1	Moody's	SWITZERLAND	Yes
JUPITER GLOBAL FUND	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	NR	S&P	LUXEMBOURG	Yes
KAMES CAPITAL PLC (IRELAND)	Citibank Depositary Services Ireland Limited	A+	S&P	UNITED STATES	No
LA FRANCAISE AM INTERNATIONAL (FR)	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes
LA FRANCAISE LUX	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes

LAZARD FRERES GESTION	Caceis Investment Services	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS	Caceis Investment Services	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
LEADENHALL UCITS ILS FUND PLC	-			IRELAND	Yes
LEGAL & GENERAL SICAV (LUX)	-			LUXEMBOURG	Yes
LEMANIK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG	CACEIS INVESTOR SERVICES BANK S.A.	A+	S&P	FRANCE	Yes
LFIS UCITS	BNP Paribas, Luxembourg Branch	NR	S&P	FRANCE	Yes
LOMBARD ODIER INVESTMENT MANAGERS	-			FRANCE	Yes
LOMBARD ODIER PRIVILEGE	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	A+	S&P	FRANCE	Yes
LONVIA CAPITAL	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	A+	S&P	FRANCE	Yes
LORD ABBETT & CO. LLC	Brown Brothers Harriman Trustee Services	A+	S&P	IRELAND	Yes
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS	J.P. Morgan Bank (Luxembourg) S.A	NR	S&P	LUXEMBOURG	Yes
LYXOR AM (IRELAND)	HSBC SECURITIES SERVICES, LONDON	A-	S&P	BRITAIN	No
M&G LION CREDIT OPPORTUNITY	Lo que ponga en M&G			IRELAND	Yes
M&G LUXEMBOURG S.A	State Street Bank & Trust Co	AA-	S&P	UNITED STATES	No
M&G SECURITIES LIMITED	State Street Bank & Trust Co	AA-	S&P	UNITED STATES	No
M&G SECURITIES LIMITED	State Street Bank & Trust Co	AA-	S&P	UNITED STATES	No
MAGALLANES VALUE INVESTORS SGIIC	CACEIS BANK SPAIN S. A.	A+	S&P	FRANCE	Yes
MAN INVESTMENTS	The Bank of New York Mellon SA / NV, Luxembourg	AA-	S&P	LUXEMBOURG	Yes
MAPFRE AM(MDO MANAGEMENT)	CACEIS BANK	A+	S&P	FRANCE	Yes
MAPLE-BROWN ABBOTT LIMITED	-			AUSTRALIA	No
MARCH GESTION DE FONDOS SGIIC	BANCO INVERDIS, S. A	BB+	Fitch	SPAIN	Yes
MARCH INTERNATIONAL SICAV	CACEIS BANK, Luxembourg Branch	A+	S&P	FRANCE	Yes
MERIAN GLOBAL INVESTORS (UK) LIMITED	Northern Trust Company	A+	S&P	UNITED STATES	No
METAGESTION SGIIC SA	BANCO INVERDIS, S. A.	BB+	Fitch	SPAIN	Yes
MFS INVESTMENT MANAGEMENT	State Street Corp	A	S&P	UNITED STATES	No
MI METROPOLIS CAPITAL LIMITED	-			BRITAIN	No
MIRABAUD ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A.	Pictet & Cie (Europe) S.A.	Aa2	Moody's	SWITZERLAND	Yes
MIRAE ASSET GLOBAL INVESTMENTS LTD	Citibank Europe plc, Luxembourg Branch	A+	S&P	UNITED STATES	No
ML CAPITAL	-			IRELAND	Yes
MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	NR	S&P	LUXEMBOURG	Yes
MULTICONCEPT FUND MANAGEMENT SA*	Credit Suisse (Luxembourg) S.A	NR	S&P	SWITZERLAND	Yes
MUTUACTIVOS SA, S.G.I.I.C.	CREDIT AGRICOLE	A+	S&P	FRANCE	Yes
MUZINICH & CO. INC	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	AA-	S&P	UNITED STATES	No
NATIXIS AM MIROVA FUNDS	Brown Brothers Harriman & Company	A+		UNITED STATES	Yes
NATIXIS ASSET MANAGEMENT	Brown Brothers Harriman & Company	A+		UNITED STATES	Yes
NATIXIS FRANCE	CACEIS Bank	A+	S&P	FRANCE	Yes

NATIXIS IRELAND	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Ltd.	A+	S&P	IRELAND	Yes
NATIXIS LUXEMBOURG	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
NEUBERGER BERMAN EUROPE LIMITED	-			BRITAIN	No
NINETY ONE GUERNSEY LTD	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	AA-	S&P	UNITED STATES	No
NMAS1 GESTION SGIIC	-			SPAIN	Yes
NOMURA IRELAND FUNDS PLC	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation (trustee)	A	S&P	JAPAN	No
NORDEA INVESTMENT FUNDS S.A	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	NR	S&P	LUXEMBOURG	Yes
OAKTREE CAPITAL MGMT (LU) (Waystone)	-			LUXEMBOURG	Yes
ODDO ASSET MANAGEMENT	Oddo BHF SCA	WR	Moody's	FRANCE	Yes
ODDO ASSET MANAGEMENT (LUX)	BNP PARIBAS	NR	S&P	FRANCE	Yes
ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GMBH	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes
OFI ASSET MANAGEMENT	Société Générale Bank & Trust Luxembourg	A	S&P	LUXEMBOURG	Yes
OLEA GESTION SGIIC	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	AA-	S&P	UNITED STATES	No
PARETURN	BNP PARIBAS, LUXEMBOURG BRANCH	NR	S&P	FRANCE	Yes
PARETURN MUTUACTIVOS	BNP PARIBAS, LUXEMBOURG BRANCH	NR	S&P	FRANCE	Yes
PARTNERS GROUP LISTED INVESTMENTS	Credit Suisse (Luxembourg) S.A.	NR	S&P	SWITZERLAND	Yes
PGIM FUNDS PLC	State Street Custodial Services (Ireland)	A	S&P	UNITED STATES	No
PICTET FUNDS	Pictet & Cie (Europe) S.A.	Aa2	Moody's	SWITZERLAND	Yes
PIMCO	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	A	S&P	UNITED STATES	No
PINNACLE ICAV (Waystone Management)	-			IRELAND	Yes
PIONEER INVESTMENTS TOTAL RETURN	SOCIETE GENERALE	A	S&P	FRANCE	Yes
POLAR CAPITAL LLP	Northern Trust	A+	S&P	UNITED STATES	No
PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS (IRELAND) LTD	The Bank of New York Mellon	A	S&P	UNITED STATES	No
PUTNAM INVESTMENTS (IRELAND) LIMITED	-			IRELAND	Yes
PUTNAM INVESTMENTS (IRELAND) LIMITED	State Street Bank and Trust Company, United Kingdom branch	AA-	S&P	UNITED STATES	No
QUADRIGA ASSET MANAGERS SGIIC SA (ES)	BANKINTER, S.A.	A-	S&P	SPAIN	Yes
RENTA 4 GESTORA, SGIIC SA	RENTA 4 BANCO, S.A.			SPAIN	Yes
RESOLUTION CAPITAL LIMITED	-			AUSTRALIA	No
ROBECO	JP Morgan Chase&Co	A	S&P	UNITED STATES	No
ROTHSCHILD & CIE	EDMOND DE ROTHSCHILD (EUROPE)			LUXEMBOURG	Yes
RUFFER	Pictet & Cie (Europe) S.A.	Aa2	Moody's	SWITZERLAND	Yes
SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A.	BNP PARIBAS S. A, SUCURSAL EN ESPAÑA	NR	S&P	FRANCE	Yes
SANTA LUCIA AM SGIIC	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes
SANTANDER ASSET MANAGEMENT SGIIC SA	CACEIS BANK SPAIN S.A	A+	S&P	FRANCE	Yes
SCHELCHER PRINCE GESTION	CACEIS Bank	A+	S&P	FRANCE	Yes
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT	JP Morgan Chase&Co	A	S&P	UNITED STATES	No

SECURIS INVESTMENT PARTNERS LLP	Citibank NA	A+	S&P	UNITED STATES	No
SEILERN INVESTMENT MANAGEMENT	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Ltd.	A+	S&P	IRELAND	Yes
SINGULAR AM SGIIC SA	SINGULAR BANK, S. A			SPAIN	Yes
SOCIETE GENERALE AM (AI) FRANCE	Societe Generale	A	S&P	FRANCE	Yes
SW MITCHELL CAPITAL LLP	Northern Trust	A+	S&P	UNITED STATES	No
SWISSCANTO ASSET MANAGEMENT AG	CACEIS Bank	A+	S&P	FRANCE	Yes
SWISSCANTO ASSET MANAGEMENT AG	CACEIS BANK SA	A+	S&P	FRANCE	Yes
SYCOMORE ASSET MANAGEMENT (FR)	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes
T ROWE PRICE FUNDS SICAV	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	NR	S&P	LUXEMBOURG	Yes
THEAM	BNP Paribas, Luxembourg Branch	NR	S&P	FRANCE	Yes
THREE ROCK CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	Bank of New York Mellon SA	AA	Fitch	BRITAIN	No
TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT	CACEIS Bank Luxembourg	A+	S&P	FRANCE	Yes
TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT (LU)	Credit agricole	A+	S&P	FRANCE	Yes
TM CRUX (EUR)	Northern Trust	A+	S&P	UNITED STATES	No
TROJAN FUNDS (IRELAND) PLC	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited			IRELAND	Yes
U ACCESS (IRL) CAMPBELL ABSO RET UCITS	BNP Paribas S.A	NR	S&P	FRANCE	Yes
UBP GESTION INSTITUTIONNELLE	BNP paribas	NR	S&P	FRANCE	Yes
UBS GLOBAL AM	UBS AG	A-	S&P	SWITZERLAND	Yes
UBS IRELAND FUNDS	BNP Paribas Securities Services	NR	S&P	FRANCE	Yes
UBS THIRD PARTY MANAGEMENT COMPANY S.A.	UBS Europe SE (Luxembourg Branch)	A+	S&P	GERMANY	Yes
UNI GLOBAL	UNICREDIT	BBB+	S&P	GERMANY	Yes
UNION INVESTMENT	UNION INVESTMENT			BRITISH VIRGIN	No
VALENTUM ASSET MANAGEMENT	CACEIS BANK SPAIN S. A	A+	S&P	FRANCE	Yes
VALUE TREE A.V.	-			SPAIN	Yes
VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Ltd.	A+	S&P	IRELAND	Yes
VECTOR ASSET MANAGEMENT SA	RBC Investor Services Bank S.A.	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
VERITAS FUNDS PLC (Waystone)	-			IRELAND	Yes
VIRTUS GLOBAL FUNDS ICAV	-			IRELAND	Yes
VONTOBEL AM	RBC Investor Services Bank S.A.	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
VONTOBEL FUND II	RBC Investor Services Bank S.A.	A+	S&P	LUXEMBOURG	Yes
WAYSTONE -FRED ALGER	-			LUXEMBOURG	Yes
WELCOME ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.	BANCO INVERDIS, S. A.	BB+	Fitch	SPAIN	Yes
WELLINGTON MANAGEMENT PRTF (DUBLIN) PLC	-			IRELAND	Yes
WILLIAM BLAIR SICAV	Citibank, N.A.	A+	S&P	UNITED STATES	No

FUENTE: ALLFUNDS. DATOS ACTUALIZADOS A 14/01/2025