



Funciones y Relación de entidades en las que BNP Paribas Securities Services Sucursal en España, delega funciones de custodia.

BNP Paribas Securities Services Sucursal en España en su función de depositario realiza las funciones de depósito (que comprende la custodia de los instrumentos financieros custodiables y el registro de otros activos) y administración de los instrumentos financieros de la IIC, el control del efectivo, la liquidación de la compra / venta (acciones) y suscripción/reembolso (participaciones), la vigilancia y supervisión de la gestión de la IIC, así como cualquier otra establecida en la normativa. Los inversores que así lo soliciten podrán obtener información actualizada y detallada sobre las funciones específicas del depositario.

BNP Paribas Securities Services Sucursal en España no ha delegado íntegramente toda su función de depósito (custodia y registro) a ninguna entidad tercera. El depositario únicamente delega funciones de custodia en distintas jurisdicciones para la custodia de valores internacionales. Las entidades en las que el depositario delega las funciones de custodia son:

Jul/2020



BNP Paribas Securities Services

International Central Securities Depositories

	Country	Agent Name	Location	Affiliation	Fitch	Moody's	S&P	Effective date of the relationship
1	INTERNATIONAL CSD	CLEARSTREAM BANKING SA	LUXEMBOURG	N-affiliate	AA	NAV	AA	23/03/1976
2	INTERNATIONAL CSD	EUROCLEAR BANK SA	BRUSSELS	N-affiliate	AA+	NAV	AA	29/06/1976

Custodians and Sub-Custodians

	Country	Agent Name	Location	Affiliation	Fitch	Moody's	S&P	Effective date of the relationship
3	ARGENTINA	CITIBANK N.A, BUENOS AIRES BRANCH	BUENOS AIRES	N-affiliate	AA-	Aa3	A+	09/06/2017
4	AUSTRALIA	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	SYDNEY	Affiliate	A+	Aa3	A+	30/04/2012
5	AUSTRIA	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	FRANKFURT (remote)	Affiliate	A+	Aa3	A+	01/10/2003
6	BAHRAIN	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD	BAHRAIN	N-affiliate	AA-	Aa3	AA-	01/12/2007
7	BANGLADESH	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED	DHAKA	N-affiliate	AA-	Aa3	AA-	28/04/2004

	Country	Agent Name	Location	Affiliation	Fitch	Moody's	S&P	Effective date of the relationship
8	BELGIUM	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	PARIS (remote) / BRUSSELS	Affiliate	A+	Aa3	A+	01/01/1995
9	BENIN (WAEMU)	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA	ABIDJAN	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	15/07/2014
10	BERMUDA	HSBC BANK OF BERMUDA	BERMUDA	N-affiliate	NAV	NAV	A-	30/07/2007
11	BOTSWANA	STANDARD CHARTERED BANK BOTSWANA LTD	GABORONE	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	22/10/2010
12	BRAZIL	BANCO BNP PARIBAS BRASIL SA	SAO PAULO	Affiliate	A+	Aa3	A+	12/12/2011
13	BULGARIA	UNICREDIT BULBANK A.D.	SOFIA	N-affiliate	BBB-	NAV	NAV	20/01/2014
14	BURKINA FASO (WAEMU)	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA	ABIDJAN	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	15/07/2014
15	CANADA	RBC INVESTOR SERVICES TRUST	TORONTO	N-affiliate	NAV	NAV	AA-	18/12/2008
		CIBC MELLON GLOBAL SECURITIES SERVICES COMPANY	TORONTO	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	28/02/2014
16	CHILE	BANCO DE CHILE (CITIBANK N.A)	SANTIAGO DE CHILE	N-affiliate	AAA	A1	A	05/04/2000
17	CHINA	BNP PARIBAS CHINA LTD <i>limited to the Fixed Income Product traded on the China Interbank bond Market</i>	SHANGHAI	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	01/01/2017

	Country	Agent Name	Location	Affiliation	Fitch	Moody's	S&P	Effective date of the relationship
	CHINA	HSBC BANK (CHINA) COMPANY LIMITED	SHANGHAI SHENZHEN	N-affiliate	NAV	A1	AA-	16/10/2001
18	COLOMBIA	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SOCIEDAD FIDUCIARIA	BOGOTA	Affiliate	A+	Aa3	A+	10/09/2013
19	COSTA RICA	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA	SAN JOSÉ	N-affiliate	B+	B1	NAV	31/08/2017
20	CROATIA	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG VIENNA - Indirect via Zagrebacka Banka d.d., Zagreb	VIENNA (HUB)	N-affiliate	BBB+	A2	NAV	24/11/2003
21	CYPRUS	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	ATHENS (remote)	Affiliate	A+	Aa3	A+	28/02/2003
22	CZECH REPUBLIC	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	VIENNA (remote)	N-affiliate	NAV	A3	A-	27/04/2018
23	DENMARK	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)'s in Denmark	COPENHAGEN	N-affiliate	AA-	Aa2	A+	08/10/2018
24	EGYPT	CITIBANK N.A. Egypt	CAIRO	N-affiliate	A+	NAV	A+	01/10/2009
25	ESTONIA	AS SEB PANK	TALLINN	N-affiliate	AA-	Aa2	A+	01/11/2010
26	FINLAND	NORDEA BANK ABP	HELSINKI	N-affiliate	AA-	Aa3	AA-	13/03/2007

	Country	Agent Name	Location	Affiliation	Fitch	Moody's	S&P	Effective date of the relationship
27	FRANCE	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	PARIS	Affiliate	A+	Aa3	A+	01/01/1995
28	GERMANY	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	FRANKFURT	Affiliate	A+	Aa3	A+	01/01/1995
29	GHANA	STANDARD CHARTERED BANK GHANA LTD	ACCRA	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	04/10/2010
30	GREECE	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	ATHENS	Affiliate	A+	Aa3	A+	28/02/2003
31	GUINEA – BISSAU (WAEMU)	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA	ABIDJAN	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	15/07/2014
32	HONG KONG, SAR China	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A	HONG KONG	Affiliate	A+	Aa3	A+	09/10/2009
33	HUNGARY	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	BUDAPEST	Affiliate	A+	Aa3	A+	01/05/2008
34	ICELAND	ISLANDSBANKI	REIJKAVIK	N-affiliate	NAV	NAV	BBB	12/01/2005
35	INDIA	BNP PARIBAS	MUMBAI	Affiliate	A+	Aa3	A+	19/04/2011
		HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED	MUMBAI	N-affiliate	AA-	Aa3	AA-	14/10/2004

	Country	Agent Name	Location	Affiliation	Fitch	Moody's	S&P	Effective date of the relationship
36	INDONESIA	PT BANK HSBC INDONESIA	JAKARTA	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	28/04/2004
37	IRELAND	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	LONDON (remote)	Affiliate	A+	Aa3	A+	10/10/2002
38	ISRAEL	CITIBANK N.A. ISRAEL	TEL AVIV	N-affiliate	A+	Aa3	A+	15/03/2011
		BANK LEUMI LE-ISRAEL B.M. (1)	TEL AVIV	N-affiliate	A	A2	A	14/06/2014
39	ITALY	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	MILAN	Affiliate	AA-	Aa3	A+	01/01/1995
40	IVORY COAST (WAEMU)	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA	ABIDJAN	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	15/07/2014
41	JAPAN	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, TOKYO	TOKYO	N-affiliate	AA-	Aa3	AA-	28/04/2004
42	KAZAKHSTAN	JSC CITIBANK KAZAKHSTAN	ALMATY	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	23/10/2014
43	KENYA	STANDARD CHARTERED BANK PLC	NAIROBI	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	20/05/2005
44	KOREA, REPUBLIC OF	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, SEOUL	SEOUL	N-affiliate	AA-	Aa3	AA-	16/10/2001

	Country	Agent Name	Location	Affiliation	Fitch	Moody's	S&P	Effective date of the relationship
45	KUWAIT	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD	KUWAIT CITY	N-affiliate	AA-	Aa3	AA-	02/01/2006
46	LATVIA	AS SEB BANKA	RIGA	N-affiliate	AA-	Aa2	A+	08/12/2010
47	LITHUANIA	AB SEB BANKAS	VILNIUS	N-affiliate	AA-	Aa2	A+	02/11/2011
48	MALAYSIA	HSBC BANK MALAYSIA BERHAD, KUALA LUMPUR	KUALA LUMPUR	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	28/04/2004
49	MALI (WAEMU)	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA	ABIDJAN	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	15/07/2014
50	MALTA	CLEARSTREAM BANKING SA	LUXEMBOURG	N-affiliate	AA	NAV	AA	01/05/2013
51	MAURITIUS	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, EBENE	PORT-LOUIS	N-affiliate	AA-	Aa3	AA-	16/10/2001
52	MEXICO	BANCO NACIONAL DE MEXICO (CITIBANAMEX)	MEXICO CITY	N-affiliate	BBB+	Baa1	BBB	05/09/2011
53	MOROCCO	BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE	CASABLANCA	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	15/06/2000
54	NAMIBIA	STANDARD BANK OF NAMIBIA LIMITED	WINDHOEK	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	01/12/2006

	Country	Agent Name	Location	Affiliation	Fitch	Moody's	S&P	Effective date of the relationship
55	NETHERLANDS	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	PARIS (remote)	Affiliate	A+	Aa3	A+	01/01/2001
56	NEW ZEALAND	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	SYDNEY (remote)	Affiliate	A+	Aa3	A+	08/10/2013
57	NIGER (WAEMU)	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA	ABIDJAN	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	15/07/2014
58	NIGERIA	STANBIC IBTC BANK	LAGOS	N-affiliate	NAV	NAV	B	09/09/2013
59	NORWAY	NORDEA BANK ABP, Filial i Norge	OSLO	N-affiliate	AA-	Aa3	AA-	13/03/2007
60	OMAN	HSBC BANK OMAN SAOG	MUSCAT	N-affiliate	BBB-	Ba2	NAV	01/08/2007
61	PAKISTAN	CITIBANK N.A. KARACHI	KARACHI	N-affiliate	A+	A1	A+	03/08/2009
62	PERU	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SOCIEDAD FIDUCIARIA	BOGOTA (Remote)	Affiliate	A+	Aa3	A+	09/09/2016
63	PHILIPPINES	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, MANILA	MANILA	N-affiliate	AA-	Aa3	AA-	16/10/2001
		STANDARD CHARTERED BANK, PHILIPPINES BRANCH	MAKATI CITY	N-affiliate	A+	A1	A	23/03/2018

	Country	Agent Name	Location	Affiliation	Fitch	Moody's	S&P	Effective date of the relationship
64	POLAND	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	WARSAW	Affiliate	A+	Aa3	A+	01/05/2008
65	PORTUGAL	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	PARIS (remote) / LISBON	Affiliate	A+	Aa3	A+	01/01/2001
66	QATAR	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD	DOHA	N-affiliate	AA-	Aa2	AA-	01/01/2006
67	ROMANIA	CITIBANK EUROPE PLC BUCHAREST BRANCH	BUCHAREST	N-affiliate	NAV	A1	NAV	26/02/2014
68	RUSSIA	PJSC ROSBANK	MOSCOW	N-affiliate	BBB-	Baa3	NAV	13/02/2018
69	SAUDI ARABIA	HSBC SAUDI ARABIA	RIYADH	N-affiliate	AA-	A1	AA-	01/01/2006
70	SENEGAL (WAEMU)	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA	ABIDJAN	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	15/07/2014
71	SERBIA	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG VIENNA - Indirect via UniCredit Bank Srbija d.d., Belgrad	VIENNA (HUB)	N-affiliate	BBB+	A2	NAV	08/03/2006
72	SINGAPORE	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A (All instruments except Gov. bonds)	SINGAPORE	Affiliate	A+	Aa3	A+	13/05/2009
		STANDARD CHARTERED BANK, (Singapore) Limited (Government Bonds only)		N-affiliate	A	A1	A	29/08/2017

	Country	Agent Name	Location	Affiliation	Fitch	Moody's	S&P	Effective date of the relationship
73	SLOVAK REPUBLIC	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	VIENNA (Remote)	N-affiliate	NAV	A3	A-	22/09/2017
74	SLOVENIA	UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D. LJUBLJANA ■	LJUBLJANA	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	03/06/2013
75	SOUTH AFRICA	STANDARD BANK OF SOUTH AFRICA LIMITED	JOHANNESBURG	N-affiliate	BB	Ba1	NAV	24/03/2003
76	SPAIN	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	MADRID	Affiliate	A+	Aa3	A+	21/04/1999
77	SRI LANKA	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, COLOMBO	COLOMBO	N-affiliate	AA-	Aa3	AA-	16/10/2001
78	SWEDEN	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)	STOCKHOLM	N-affiliate	AA-	Aa2	A+	30/01/2012
		NORDEA BANK ABP, filial i Sverige	STOCKHOLM	N-affiliate	AA-	Aa3	AA-	13/03/2017
79	SWITZERLAND	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	ZURICH	Affiliate	A+	Aa3	A+	31/05/2002
80	TAIWAN, China	HSBC BANK (TAIWAN) LIMITED	TAIPEI	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	28/04/2004
81	TANZANIA	STANBIC BANK TANZANIA LIMITED	DAR ES SALAAM	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	18/06/2015

	Country	Agent Name	Location	Affiliation	Fitch	Moody's	S&P	Effective date of the relationship
82	THAILAND	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, BANGKOK	BANGKOK	N-affiliate	AA-	Aa3	AA-	28/04/2004
83	TOGO (WAEMU)	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA	ABIDJAN	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	15/07/2014
84	TUNISIA	UNION INTERNATIONALE DES BANQUES (SGSS)	TUNIS	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	30/05/2014
85	TURKEY	TURK EKONOMI BANKASI A.S	ISTANBUL	Affiliate	B+	B3	NAV	12/03/2008
86	UGANDA	STANDARD CHARTERED BANK UGANDA LIMITED	KAMPALA	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	14/05/2014
87	UAE (Dubai)	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD. ADX	DUBAI	N-affiliate	AA-	Aa2	AA-	01/12/2007
88	UAE (Abu Dhabi)	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD. NDL	DUBAI	N-affiliate	AA-	Aa2	AA-	01/12/2007
89	UNITED KINGDOM	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	LONDON	Affiliate	A+	Aa3	A+	10/10/2002
90	URUGUAY	BANCO ITAU URUGUAY S.A.	MONTEVIDEO	N-affiliate	NAV	Baa3	NAV	17/08/2005
91	USA	BNP PARIBAS NEW YORK BRANCH	NEW YORK	Affiliate	A+	Aa3	A+	05/11/2012

	Country	Agent Name	Location	Affiliation	Fitch	Moody's	S&P	Effective date of the relationship
92	VIETNAM	HSBC BANK (VIETNAM) LTD	HO CHI MINH CITY	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	22/05/2007
93	ZAMBIA	STANDARD CHARTERED BANK PLC	LUSAKA	N-affiliate	NAV	NAV	NAV	04/10/2010

(1) Acts as a primary sub custodian for a limited number of clients

Source: Network Relationship Management

BNP Paribas Securities Services Sucursal en España cuenta con procedimientos que permiten evitar conflictos de interés en el ejercicio de sus funciones o sobre cualquier función de depósito delegada por el depositario.

El depositario no realiza actividades respecto a la IIC, o en su caso a la sociedad gestora que actúe por cuenta de la IIC, que puedan generar conflictos de interés entre la IIC, sus inversores, la entidad delegada y él mismo. El depositario garantiza que en el caso de que se puedan dar las condiciones para estimar un posible conflicto de interés conforme a lo anterior, el depositario actuará separando funcional y jerárquicamente el desempeño de sus funciones como depositario de sus otras funciones potencialmente conflictivas, y que los posibles conflictos de interés estarán debidamente identificados, gestionados, controlados, mitigados, y comunicados a los inversores de la IIC, por parte de la IIC o de la sociedad gestora según proceda.

Esta presentación ha sido preparada para el uso exclusivo de DEUTSCHE WEALTH MANAGEMENT, SGIIC, S.A., quedando por lo tanto prohibida su publicación o difusión a terceras personas ajenas, así como su utilización para fines distintos de los que motivaron su elaboración. Así mismo, BNP Paribas Securities Services Madrid no se hace responsable del contenido de las informaciones verbales o escritas que hayan podido ser puestas en conocimiento de terceros interesados. Igualmente declara que este documento no contiene ningún tipo de garantías ni declaraciones implícitas o expresas de las que pueda derivarse ninguna obligación o responsabilidad reclamables a BNP Paribas Securities Services. La información contenida en el presente documento se ha elaborado a partir de los datos que BNP Paribas Securities Services, de buena fe, ha considerado válidos y correctos teniendo en cuenta las condiciones y situación en la fecha de su elaboración, siendo éstas por lo tanto susceptibles de variar en consecuencia. BNP Paribas Securities Services expresamente niega cualquier responsabilidad derivada de los datos que se hayan podido suministrar y de los errores u omisiones que en ellos se hayan podido producir.