

Febrero 2010

Política de Inversión

Fondo monetario. invertirá en activos de renta fija a tipo de interés fijo y variable pertenecientes al mercado monetario emitidos por el Reino de España y por la República Federal Alemana, siempre y cuando estos mantengan su rating AAA.

Benchmark

100.0% Renta Fija
100.0% ML MONET.

Fecha de Constitución: 10/10/2008

Fecha de Inicio: 13/10/2008

Patrimonio: 23.585.420 eur.

Valor Liquidativo: 6,0418 eur.

Inversión Mínima: 6,01 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: ES0125805004

Binomio Rentab./Riesgo



Comisiones

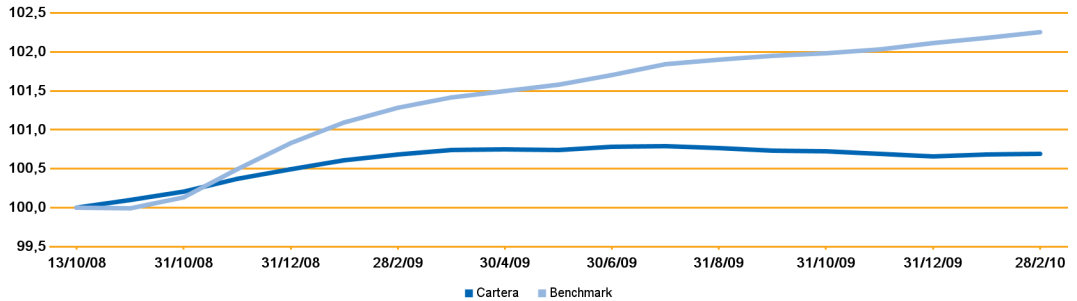
Comisión de gestión	0,50
Comisión de depósito	0,05

Indicadores de Riesgo (año corrido)

Volatilidad	0,09
Alpha	0,70
Beta	0,30
Tracking Error	0,12
Duración	0,33

Fecha: 28. febrero.2010

Evolución de la Cartera vs Benchmark



Rentabilidades acumuladas (en %)

	1 m	3 m	6 m	Ytd*	1 a	3 a	Inicio
Cartera	0,01	0,00	-0,07	0,03	0,01		0,69
Benchmark	0,07	0,21	0,34	0,14	0,96		2,25

* año en curso

Rentabilidades anuales (en %)

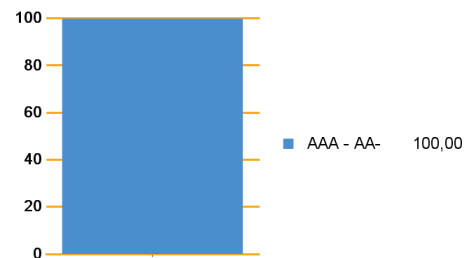
	03	04	05	06	07	08	09
Cartera						0,49	0,16
Benchmark						0,83	1,27
Valor Liq.						6,03	6,04

Estructura de la Cartera

Tramos de duración RF (% de activos netos)

LIQUIDEZ 20,28

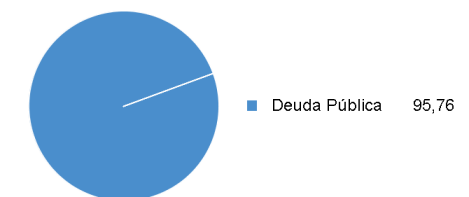
Rating (% de activos netos)



Principales inversiones (% sobre patrimonio)

BONOS DEL ESTADO 3.25% VTO. 30.07.2010	79,50
BONOS DEL TESORO 122E5 REPOS 010310	15,99

Tipo de Bono (% sobre patrimonio)



Las opiniones recogidas en este documento son orientativas y, en ningún caso, constituyen una recomendación u oferta para realizar transacción alguna. Las decisiones de inversión o desinversión deben ejecutarse en base a la documentación legalmente requerida. Los movimientos realizados en la cartera de valores están sujetos a las variaciones de mercado y, además, se hace constar que rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.