



## **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:

Jan/15



## BNP Paribas Securities Services

Country	Agent Name	Location	Affiliation	Fitch	Moody's	S&P	Start of relationship
<b>ARGENTINA</b>	CITIBANK N.A. SUCURSAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA	BUENOS AIRES	N-affiliate	A / Stable	A2	A / Stable	05/04/2000
<b>AUSTRALIA</b>	BNP PARIBAS	SYDNEY	Affiliate	A+ / Stable	A1	A+ / Negative	30/04/2012
<b>AUSTRIA</b>	BNP PARIBAS	FRANKFURT (REMOTE)	Affiliate	A+ / Stable	A1	A+ / Negative	01/10/2003
<b>BAHRAIN</b>	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD	BAHRAIN	N-affiliate	AA- / Stable	A2	Not Rated	01/12/2007
<b>BANGLADESH</b>	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED	DHAKA	N-affiliate	AA- / Stable	Aa2	AA- / Stable	28/04/2004
<b>BELGIUM</b>	BNP PARIBAS	PARIS (REMOTE) / BRUXELLES	Affiliate	A+ / Stable	A1 / Negative	A+ / Negative	01/01/1995
<b>BERMUDA</b>	HSBC BANK OF BERMUDA	BERMUDA	N-affiliate	Not Rated	Not Rated	A- / Negative	30/07/2007

<b>BOSNIA AND HERZEGOVINA</b>	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG VIENNA	VIENNA (HUB)	N-affiliate	A / Negative	Baa2	BBB+ / Negative	13/12/2005
<b>BOTSWANA</b>	STANDARD CHARTERED BANK OF BOTSWANA LTD	GABORONE	N-affiliate	AA- / Stable	A2	AA- / Negative	22/10/2010
<b>BRAZIL</b>	BANCO BNP PARIBAS BRASIL SA	SAO PAULO	Affiliate	Not Rated	Not Rated	AAA / Stable	12/12/2011
<b>BULGARIA</b>	UNICREDIT BULBANK A.D.	SOFIA	N-affiliate	A / Negative	Baa2	BBB+ / Negative	20/01/2014
<b>CANADA</b>	ROYAL BANK OF CANADA (INVESTOR & TREASURY SERVICES)	TORONTO	N-affiliate	NA	NA	AA- / Negative	18/12/2008
<b>CHILE</b>	CITIBANK N.A.	SANTIAGO DE CHILE	N-affiliate	A / Stable	A2	A / Stable	05/04/2000
<b>CHINA</b>	HSBC BANK (CHINA) COMPANY LIMITED	SHANGHAI	N-affiliate	AA- / Stable	Aa2	AA- / Stable	16/10/2001
<b>COLOMBIA</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SOCIEDAD FIDUCIARIA BOGOTA	BOGOTA	Affiliate	A+ / Stable	A1	A+ / Negative	10/09/2013
<b>COSTARICA</b>	BANCO BCT S.A.	SAN JOSÉ	N-affiliate	NA	NA	NA	01/11/2007
<b>CROATIA</b>	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG VIENNA	VIENNA (HUB)	N-affiliate	A- / Stable	Baa2	BBB+ / Negative	24/11/2003

<b>CYPRUS</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	ATHENS (REMOTE)	Affiliate	A+ / Stable	A1 / Negative	A+ / Negative	28/02/2003
<b>CZECH REPUBLIC</b>	CITIBANK EUROPE PLC PRAGUE BRANCH	PRAGUE	N-affiliate	A / Stable	A2	A / Stable	17/02/2014
<b>DENMARK</b>	NORDEA BANK DANMARK A/S	COPENHAGEN	N-affiliate	AA- / Stable	A1	AA- / Negative	17/06/2003
<b>ECUADOR</b>	BANCO DE LA PRODUCCION SA- PRODUBANCO	QUITO	N-affiliate	B- / Stable	Not Rated	Not Rated	02/02/2007
<b>EGYPT</b>	CITIBANK N.A. Egypt	CAIRO	N-affiliate	A / Stable	A2	A / Stable	01/10/2009
<b>ESTONIA</b>	AS SEB PANK	TALLINN	N-affiliate	A+ / Stable	A1	A+ / Negative	01/11/2010
<b>FINLAND</b>	NORDEA BANK FINLAND PLC	HELSINKI	N-affiliate	AA- / Stable	Aa3	AA- / Negative	13/03/2007
<b>FRANCE</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	PARIS	Affiliate	A+ / Stable	A1 / Negative	A+ / Negative	01/01/1995
<b>GERMANY</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	FRANKFURT	Affiliate	A+ / Stable	A1	A+ / Negative	01/01/1995
<b>GHANA</b>	STANDARD CHARTERED BANK OF GHANA LTD	ACCRA	N-affiliate	AA- / Stable	A1	AA- / Negative	04/10/2010

<b>GREECE</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	ATHENS	Affiliate	A+ / Stable	A1 / Negative	A+ / Negative	28/02/2003
<b>HONG KONG SAR</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A	HONG KONG	Affiliate	A+ / Stable	A1	A+ / Negative	09/10/2009
<b>HUNGARY</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	BUDAPEST	Affiliate	A+ / Stable	A1	A+ / Negative	01/05/2008
<b>ICELAND</b>	ISLANDSBANKI	REIJKAVIK	N-affiliate	Not Rated	Not Rated	BB+ / Positive	12/01/2005
<b>INDIA</b>	BNP PARIBAS	MUMBAI	Affiliate	A+ / Stable	A1	A+ / Negative	19/04/2011
<b>INDONESIA</b>	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, JAKARTA	JAKARTA	N-affiliate	AA- / Stable	Aa2	AA- / Stable	28/04/2004
<b>INTERNATIONAL CSD</b>	CLEARSTREAMBANKING SA	LUXEMBOURG	N-affiliate	AA / Stable	Not Rated	AA / Stable	04/09/1988
<b>INTERNATIONAL CSD</b>	EUROCLEAR BANK SA	BRUSSELS	N-affiliate	AA+ / Stable	Not Rated	AA / Stable	01/01/1998
<b>ISRAEL</b>	CITIBANK N.A. ISRAEL	TEL AVIV	N-affiliate	A / Stable	A2	A / Stable	15/03/2011
<b>ITALY</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	MILAN	Affiliate	A+ / Stable	A1 / Negative	A+ / Negative	01/01/1995

<b>IVORY COAST (WEST AFRICA)</b>	Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire SA (Benin, Burkina Faso, Ivory Coast, Mali, Niger, Guinea Bissau, Togo, Senegal)	ABIDJAN	N-affiliate	AA- / Stable	A2	AA- / Stable	15/07/2014
<b>JAPAN</b>	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, TOKYO	TOKYO	N-affiliate	AA- / Stable	Aa2	AA- / Stable	28/04/2004
<b>JORDAN</b>	STANDARD CHARTERED BANK, JORDAN BRANCH	AMMAN	N-affiliate	AA-	A2	AA- / Negative	13/05/2014
<b>KAZAKHSTAN</b>	JSC CITIBANK KAZAKHSTAN	ALMATY	N-affiliate	A / Stable	A2	A / Stable	23/10/2014
<b>KENYA</b>	STANDARD CHARTERED BANK PLC	NAIROBI	N-affiliate	AA- / Stable	A2	AA- / Negative	20/05/2005
<b>KOREA, REPUBLIC OF</b>	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, SEOUL	SEOUL	N-affiliate	AA- / Stable	Aa2	AA- / Stable	16/10/2001
<b>KUWAIT</b>	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD	KUWAIT CITY	N-affiliate	AA- / Negative	A2	Not Rated	02/01/2006
<b>LATVIA</b>	AS SEB BANKA	RIGA	N-affiliate	A+ / Stable	A1	A+ / Negative	08/12/2010
<b>LEBANON</b>	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD	BEYROUTH	N-affiliate	AA- / Negative	A2	Not Rated	01/01/2003
<b>LITHUANIA</b>	AB SEB BANKAS	VILNIUS	N-affiliate	A+ / Stable	A1	A+ / Negative	02/11/2011

<b>MALAYSIA</b>	HSBC BANK MALAYSIA BERHAD, KUALA LUMPUR	KUALA LUMPUR	N-affiliate	AA- / Stable	Aa2	AA- / Stable	28/04/2004
<b>MALTA</b>	CLEARSTREAM BANKING SA	LUXEMBOURG	N-affiliate	AA / Stable	Not Rated	AA / Stable	01/05/2013
<b>MAURITIUS</b>	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, PORT- LOUIS	PORT-LOUIS	N-affiliate	AA- / Stable	Aa2	AA- / Stable	16/10/2001
<b>MEXICO</b>	BANCO NACIONAL DE MEXICO (BANAMEX)	MEXICO CITY	N-affiliate	A / Stable	A3	BBB+ / Stable	05/09/2011
<b>MOROCCO</b>	BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE	CASABLANCA	Affiliate	AAA / Stable	Not Rated	Not Rated	15/06/2000
<b>NAMIBIA</b>	STANDARD BANK OF NAMIBIA LIMITED	WINDHOEK	N-affiliate	BBB / Negative	Baa2	BBB- / Stable	01/12/2006
<b>NETHERLANDS</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	PARIS (REMOTE)	Affiliate	A+ /Stable	A1 / Negative	A+ / Negative	01/012001
<b>NEW ZEALAND</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	SYDNEY	Affiliate	A+ / Stable	A1	A+ / Negative	08/10/2013
<b>NIGERIA</b>	STANBIC IBTC BANK	LAGOS	N-affiliate	BBB+	Baa1	BB- / Negative	09/09/2013
<b>NORWAY</b>	NORDEA BANK NORGE ASA	OSLO	N-affiliate	AA- / Stable	Aa3	AA- / Negative	13/03/2007

<b>OMAN</b>	HSBC BANK OMAN SAOG	MUSCAT	N-affiliate	A+	A2	Not Rated	01/08/2007
<b>PAKISTAN</b>	CITIBANK N.A. KARACHI	KARACHI	N-affiliate	A / Stable	A2	A / Stable	03/08/2009
<b>PERU</b>	CITIBANK DEL PERU	LIMA	N-affiliate	A / Stable	A3	A	05/04/2000
<b>PHILIPPINES</b>	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, MANILA	MANILA	N-affiliate	AA- / Stable	Aa2	AA- / Stable	16/10/2001
<b>POLAND</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	WARSAW	Affiliate	A+ / Stable	A1	A+ / Negative	01/05/2008
<b>PORTUGAL</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	PARIS (REMOTE) / LISBOA	Affiliate	A+ / Stable	A1 / Negative	A+ / Negative	01/012001
<b>QATAR</b>	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD	DOHA	N-affiliate	AA- / Negative	A2	Not Rated	01/01/2006
<b>ROMANIA</b>	CITIBANK EUROPE PLC BUCHAREST BRANCH	BUCHAREST	N-affiliate	A / Stable	A2	A / Stable	26/02/2014
<b>RUSSIA</b>	ZAO CITIBANK MOSCOW	MOSCOW	N-affiliate	BBB(FC) / Negative(FC)	A2	A / Stable	26/04/2005
<b>SAUDI ARABIA</b>	SAUDI ARABIA BRITISH BANK( HSBC GROUP)	RIYADH	N-affiliate	A / Stable	Aa2	A/ Positive	01/01/2006



<b>SERBIA</b>	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG VIENNA	VIENNA (HUB)	N-affiliate	A / Negative	Baa2	BBB+ / Negative	08/03/2006
<b>SINGAPORE</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A	SINGAPORE	Affiliate	A+ / Stable	A1	A+ / Negative	13/05/2009
<b>SLOVAK REPUBLIC</b>	CITIBANK EUROPE PLC BRATISLAVA BRANCH	BRATISLAVA	N-affiliate	A / Stable	A2	A / Stable	19/02/2014
<b>SLOVENIA</b>	UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D. LJUBJANA	LJUBJANA	N-affiliate	A- / Stable	Baa2	BBB+ / Negative	03/06/2013
<b>SOUTH AFRICA</b>	STANDARD BANK OF SOUTH AFRICA LIMITED	JOHANNESBURG	N-affiliate	BBB / Negative	Baa1	BBB- / Stable	24/03/2003
<b>SPAIN</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	MADRID	Affiliate	A+ / Stable	A1 / Negative	A+ / Negative	21/04/1999
<b>SRI LANKA</b>	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, COLOMBO	COLOMBO	N-affiliate	AA- / Stable	Aa2	AA- / Stable	16/10/2001
<b>SWAZILAND</b>	STANDARD BANK OF SWAZILAND LIMITED	MBABANE	N-affiliate	BBB / Negative	A2	BBB- / Stable	01/12/2006
<b>SWEDEN</b>	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)	STOCKHOLM	N-affiliate	AA / Stable	Aa3	AA- / Negative	30/01/2012
<b>SWITZERLAND</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	ZURICH	Affiliate	A+ / Stable	A1	A+ / Negative	31/05/2002

<b>TAIWAN, ROC</b>	HSBC BANK (TAW AN) LIMITED	TAIPEI	N-affiliate	AA- / Stable	Aa2	AA- / Stable	28/04/2004
<b>THAILAND</b>	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, BANGKOK	BANGKOK	N-affiliate	AA- / Stable	Aa2	AA- / Stable	28/04/2004
<b>TUNISIA</b>	UNION INTERNATIONALE DES BANQUES (SGSS)	TUNIS	N-affiliate	Not Rated	Not Rated	Not Rated	30/05/2014
<b>TURKEY</b>	TEB SECURITIES SERVICES	ISTANBUL	Affiliate	BBB+ / Stable	BAA3	Not Rated	12/03/2008
<b>UGANDA</b>	STANDARD CHARTERED BANK UGANDA LIMITED	KAMPALA	N-affiliate	AA- / Stable	A2	AA- / Negative	14/05/2014
<b>UKRAINE</b>	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG VIENNA	VIENNA (HUB)	N-affiliate	A / Negative	Baa2	BBB+ / Negative	28/02/2006
<b>UNITED ARAB EMIRATES</b>	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD	DUBAI	N-affiliate	AA- / Negative	A2	Not Rated	01/12/2007
<b>UNITED KINGDOM &amp; IRELAND</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	LONDON	Affiliate	A+ / Stable	A1 / Negative	A+ / Negative	10/10/2002
<b>URUGUAY</b>	BANCO ITAU URUGUAY S.A.	MONTEVIDEO	N-affiliate	Not Rated	Baa3	Not Rated	17/08/2005
<b>USA</b>	BNP PARIBAS NEW YORK BRANCH	NEW YORK	Affiliate	A+ / Stable	A1	A+ / Negative	05/11/2012

<b>VENEZUELA</b>	CITIBANK N.A.	CARACAS	N-affiliate	A / Stable	A2	A / Stable	05/04/2000
<b>VIETNAM</b>	HSBC BANK (VIETNAM) LTD	HO CHI MINH CITY	N-affiliate	AA- / Stable	Aa2	AA- / Stable	22/05/2007
<b>ZAMBIA</b>	STANDARD CHARTERED BANK PLC	LUSAKA	N-affiliate	AA- / Stable	A2	AA- / Negative	04/10/2010
<b>ZIMBABWE</b>	STANDARD CHARTERED BANK PLC	HARARE	N-affiliate	AA- / Stable	A2	AA- / Negative	19/07/2013

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 PACTIO GESTION, 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.*