



## HECHO RELEVANTE

*Por el presente les comunicamos que con fecha 1 de septiembre de 2003, entraron en vigor las modificaciones del artículo 34.- GASTOS, del fondo de inversión alemán DWS INTERNATIONALE RENTEN TYP 0.*

*Las modificaciones afectan a los siguientes aspectos:*

- *por un lado, la comisión de depósito actual ( 0,05 % sobre el patrimonio) y la comisión de gestión " fija" actual ( 1,125% sobre el patrimonio) se unifican en una única comisión, quedando vigente la comisión de éxito.*
- *por otro lado, ésta única comisión resultante aumenta hasta el 1,225% sobre el patrimonio.*

*Adjuntamos copia del texto que publicamos en un periódico de tirada nacional el pasado 4 de septiembre tal y como marca la legislación alemana.*

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Pedro Dañobeitia Canales".

*D. Pedro Dañobeitia Canales  
Director General*

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Jorge Medina Aznar".

*D. Jorge Medina Aznar  
Director*

Fondo	Valor liquidativo	Diferencia euros	Divisa	Rentabilidad Año 2002	Rentabilidad Año 2003	Posición en el grupo	Tipo
INGL Invest Utilities X	348,44	2,37	USD	6,43	-6,45	53/121	F
INGL Invest Telecom X	313,93	4,55	USD	5,44	-32,78	104/188	F
INGL Invest World X	127,44	1,93	EUR	9,84	-34,75	31/117	N
INGL Renta Dollar X	452,46	2,76	USD	-3,17	-10,46	149/377	B
INGL Renta EuroCredit X	336,59	7,05	EUR	2,41	6,26	50/377	B
INGL Renta EuroMort X	122,66	-0,42	EUR	1,04	7,76	91/377	B
INGL Renta World X	595,92	1,28	EUR	-1,67	-7,60	133/377	F
Prictelista Mix 90 P	24,68	-0,02	EUR	1,94	3,55	20/45	K

**INVESTO GT**

Investo GT Asian	37,26	0,04	USD	31,48	-29,53	19/241	A
Investo GT Bond	19,72	0,02	USD	-4,25	-4,33	174/377	B
Investo GT Continental	44,45	0,32	USD	16,16	-2,91	36/338	M
Investo GT Driest Mkt	70,63	0,67	USD	8,94	-33,87	101/338	M
Investo GT Global	12,00	0,13	USD	27,14	-21,31	22/96	C
Investo GT Global Enter	39,35	0,38	USD	23,73	36,05	111/188	F
Investo GT Global H Inc	10,20	0,10	USD	2,29	-3,28	121/188	F
Investo GT Healthcare	44,35	0,41	USD	10,69	-38,95	16/49	K
Investo GT Japan	12,40	0,20	USD	20,41	-23,75	65/241	A
Investo GT Japan Enter	15,49	0,22	USD	20,41	-23,75	66/241	A
Investo GT Korea	8,35	0,09	USD	16,94	-12,15	94/241	A
Investo GT Pacific	16,16	0,13	USD	18,03	-14,26	5/241	A
Investo GT PRC	13,14	0,08	USD	42,73	-6,03	5/241	A
Investo GT Telecommunc	9,47	0,06	USD	5,99	-47,13	56/212	F

**JPMORGAN FLEMING**

JF China A USD	11,25	0,09	USD	38,50	-25,54	12/241	A
JF India A USD	16,03	0,24	USD	34,17	-16,06	16/241	A
JF Japan Equity A USD	18,86	0,72	USD	22,21	-24,71	56/241	A
JF Japan Small Cap A USD	7,45	0,05	USD	29,12	-25,95	9/241	A
JF Pacific Eq A USD	8,10	0,07	USD	16,88	-29,53	99/241	A
JF Pacific Eq Cap A USD	8,10	0,10	USD	7,49	-36,18	76/151	U
JF Am Micro Cap A USD	69,15	1,09	USD	25,45	-37,18	6/151	U
JF America Eq A USD	59,06	0,92	USD	10,32	-34,65	47/151	U
JF Asia Equity A USD	21,97	0,23	USD	21,02	-26,87	63/241	A
JF Asia Sel Eq A USD	112,04	1,05	USD	21,26	-29,62	65/241	A
JF Balanced A USD	3,39	0,01	EUR	5,10	10,59	7/53	I
JF East Eur A EUR	19,67	0,30	EUR	35,66	5,69	6/38	D
JF Em Eur Eq A USD	17,52	0,34	USD	36,60	1,57	5/38	D
JF Em Mkts Eq A USD	8,98	0,07	USD	24,38	-18,86	31/96	C
JF Em Mkts Sel Eq A USD	69,48	1,63	USD	26,20	-29,62	25/96	C
JF Euro Bond De Dn A EUR	879,83	0,05	EUR	1,35	-2,78	5/64	I
JF Euro Bond A EUR	914,99	0,76	EUR	5,84	-14,52	4/12	P
JF Eur Sel Cap A EUR	100,40	4,48	EUR	4,85	-34,05	171/338	M
JF Eur Small Cap A EUR	20,70	0,20	EUR	18,76	-24,29	29/338	M
JF Euro Bond A EUR	6,20	0,03	EUR	-1,43	6,25	128/377	B
JF Eurodollar Eq A EUR	24,98	0,08	EUR	11,89	-29,53	72/338	M
JF Euro Corp Eq A EUR	10,35	0,11	EUR	23,21	-10,00	15/338	M
JF Euro Dyn Eq A EUR	8,43	0,08	EUR	14,85	0,60	45/338	M
JF Euro Stral Val A EUR	10,56	0,10	EUR	18,65	0,00	30/338	M
JF Euro Bond A EUR	136,03	-0,89	EUR	1,50	0,00	20/53	L
JF Euro Bond B EUR	135,99	-0,92	EUR	1,57	0,00	18/53	L
JF Euro Eq A EUR	29,10	0,23	EUR	12,14	-25,88	69/338	M
JF Euro Sel Eq A EUR	585,08	2,80	EUR	8,21	-30,24	125/338	M
JF Euro Tech A EUR	6,20	0,09	EUR	43,52	-51,08	4/121	T
JF Gb ex-US Bond A USD	135,09	0,66	USD	-3,84	-9,74	167/377	B
JF Gb Healthcare A USD	74,56	1,15	USD	4,15	-25,96	25/49	K
JF Gb Cap A USD	95,86	0,52	EUR	7,51	-24,79	81/188	F
JF Gb C Present A EUR	888,11	0,60	EUR	3,52	-5,41	13/53	L
JF Gb Diversified Bd A EUR	482,85	8,69	EUR	11,32	-35,71	44/188	F
JF Gb Enhanced Bd A EUR	116,94	0,09	EUR	2,04	-5,41	58/377	B
JF Gb HY Bond A EUR	113,12	0,37	EUR	12,29	-14,40	15/81	H
JF Gb Stral Bond A USD	123,83	1,28	USD	0,26	-11,10	108/377	B
JF Global Sel Eq A USD	77,34	1,83	USD	12,81	-37,98	37/188	F
JF Global Sel Eq A USD	83,91	1,56	USD	11,33	-35,41	43/188	F
JF Global Tech A USD	27,29	0,42	USD	15,10	-43,10	44/121	T
JF International Eq A EUR	42,84	0,62	EUR	9,23	-32,73	63/188	F
JF Japan Sel Eq A JPY	39,12	0,47	JPY	22,05	-25,22	59/241	A
JF Lat Am Sel Eq A USD	63,97	1,28	USD	28,21	-29,67	15/127	E
JF Lat Am Eq A USD	10,48	0,21	USD	28,80	-37,69	13/37	E
JF Middle East Eq A USD	7,66	0,10	USD	24,44	-28,24	30/96	C
JF UK Eq A GBP	9,75	0,11	GBP	10,21	-26,92	29/117	N
JF US Bond A USD	132,38	1,22	USD	-2,88	-7,32	143/377	B
JF US Sel Eq A USD	135,09	1,05	USD	1,49	-38,77	77/151	U
JF US Sel Cap A USD	60,36	0,88	USD	7,41	-44,20	20/38	J
JF US Yield A USD	106,45	1,17	USD	-3,30	-14,07	20/38	J
JF US Gb Bond A USD	124,45	0,68	USD	-3,67	-9,39	140/377	B
JF US Gb Balanced A USD	104,64	1,23	USD	4,51	-22,30	8/53	L

**JULIUS BAER**

Austro Bond	86,33	0,41	EUR	1,16	0,52	86/377	B
Dollar Bond	104,90	0,49	USD	-1,23	-3,57	127/377	B
Dollar Medium Term Bond	100,84	0,72	USD	-0,77	-14,53	117/377	B

Fondo	Valor liquidativo	Diferencia euros	Divisa	Rentabilidad Año 2002	Rentabilidad Año 2003	Posición en el grupo	Tipo
Emerging Bond Eur	113,59	0,07	EUR	29,21	-12,70	2/377	B
Emerging Bond Usd	114,45	1,22	USD	15,23	-10,70	4/377	B
Emerging Market Stock	88,69	0,73	EUR	25,81	-15,18	17/378	N
Global Medium Term Bond	46,17	0,38	CHF	2,75	-16,75	64/117	N
Global Value Stock	81,24	1,04	EUR	15,96	-37,10	21/188	F
Strategy Balanced Chf	74,33	0,15	CHF	1,16	-7,94	22/53	K
Strategy Balanced Euro	99,96	0,30	EUR	5,36	-9,65	8/45	K
Strategy Conservative Chf	65,51	0,05	CHF	-1,58	-1,75	73/117	N
Strategy Conservative Eur	107,46	0,05	EUR	3,47	-2,84	101/338	M
Strategy Growth Chf	46,17	0,33	CHF	2,75	-16,75	64/117	N
Strategy Growth Euro	70,86	0,38	EUR	6,77	-17,16	144/338	M
Swiss Bond	113,56	-0,37	CHF	-3,87	-8,20	169/377	B
Swiss Franc Cash	922,36	0,56	CHF	-5,43	2,96	29/66	K
Swiss Stock	176,62	0,57	CHF	-1,34	21,05	72/117	Y
US Leading Stock	269,90	6,52	USD	2,70	28,47	89/151	J
US Navigator Stock	56,93	1,37	USD	8,38	-34,17	68/151	J

**LLOYDSTSB**

LIP Asia Equity	83,87	1,72	USD	21,78	-22,61	61/241	A
LIP Euro Bond	242,37	0,17	EUR	2,48	8,06	46/377	B
LIP Euro Equity	275,27	2,75	EUR	11,00	-33,60	25/117	N
LIP Europe Frontier Eq	93,41	0,27	EUR	22,07	-16,82	21/38	D
LIP Japan Equity	58,69	1,73	JPY	16,87	-23,71	96/241	A
LIP Latin America Equity	83,88	1,22	USD	23,13	-36,44	21/37	E
LIP Sterling Bond	381,52	3,22	GBP	-5,02	-0,43	183/377	B
LIP Swiss Equity	77,47	0,23	CHF	2,75	-16,75	64/117	N
LIP Swiss Franc Bond	119,82	0,07	CHF	-5,73	-12,25	188/377	B
LIP UK Equity	211,69	4,44	GBP	3,36	-30,58	60/117	N
LIP US Dollar Bond	204,56	2,23	USD	-3,84	-4,60	168/377	B
LIP World Equity	158,72	3,46	USD	25,18	-35,29	9/188	F

**MEDIOLANUM INTERNATIONAL FUNDS**

Balanced Mix S	8,97	0,24	EUR	5,65	-18,60	6/45	A
Country Eq C	8,25	0,05	EUR	11,51	-32,64	1/9	O
Em Mkts Alpha S	5,11	0,27	EUR	22,78	-21,23	42/96	C
Em Mkts Alpha S	8,84	0,04	EUR	22,31	-27,25	44/96	C
Euro Fund Income L A	5,22	0,05	EUR	1,44	-3,25	78/377	B
Euro Fund Income S A	33,38	0,02	EUR	1,25	3,05	84/377	B
European Alpha S	3,85	0,04	EUR	5,42	-33,56	162/338	M
European Alpha S	6,14	0,07	EUR	5,01	-33,79	169/338	M
Global High Yield L A	6,32	0,09	EUR	6,60	-13,36	29/81	H
Global High Yield S A	9,72	0,01	EUR	6,43	-13,65	30/81	H
Global Tech S	6,33	0,08	EUR	18,91	-46,89	34/121	T
Global Tech S	1,87	0,34	EUR	18,54	-47,26	36/121	T
Opportunity Mix S	8,32	0,07	EUR	13,64	-31,51	31/188	F
Pacific Alpha L	4,71	0,09	EUR	14,54	-25,50	110/241	A
Pacific Alpha S	7,25	0,14	EUR	14,12	-22,06	112/241	A
US Alpha L	3,82	0,09	EUR	10,44	-36,58	45/151	U
US Alpha S	6,40	0,11	EUR	10,04	-27,01	48/151	U
US Fixed Income L A	6,15	0,05	EUR	-4,24	-6,40	173/377	B
US Fixed Income S A	9,4	0,31	EUR	-4,43	-6,48	174/377	B

**MELLON GBL INV**

M Asian Equity Portfolio	0,92	0,31	USD	20,93	-34,45	64/241	A
M Continental Euro Eq Port	0,80	0,00	EUR	12,79	-29,64	131/117	N
M Euro Gov Bond Index	1,13	0,00	EUR	1,80	8,33	61/377	B
M Euro Stoxx 50 Index	0,67	0,01	EUR	10,23	-35,69	93/338	M
M European Ethical Index	0,75	0,31	EUR	6,29	-27,69	98/188	F
M Global Bond Portfolio	1,05	0,03	USD	0,10	5,39	112/377	B
M Global Equity Portfolio	1,15	0,09	EUR	23,98	-9,74	34/196	C
M Global Equity Portfolio	0,77	0,01	USD	17,23	-34,38	71/117	N
M Global Innovat Portfolio	0,67	0,01	USD	28,21	-47,66	2/188	F
M Global Intrepid Portfolio	0,73	0,01	USD	15,48	-36,88	24/188	F
M Japan Equity Portfolio	0,94	0,01	USD	23,70	-23,64	44/241	A
M Nikkei 225 Sel Index							