



DB CORTO PLAZO CL.A, FI

Datos a 31.10.2024

Política de Inversión

Fondo de perfil conservador que invierte en una cartera de renta fija emitida por gobiernos y empresas grado de inversión de emisores / mercados de la OCDE con predominio de la zona euro y orientada a la preservación de capital a corto plazo, con duración media de la cartera inferior a 1 año. Gestionando activamente la duración y el riesgo de crédito, siendo el euro la moneda de referencia.

Benchmark

100.0% Renta Fija

100.0% ICE BOFA 0-1 YEAR EURO G.

Datos del fondo

Fecha de Constitución:

26/05/2023

Fecha de Inicio: 27/05/2023

Patrimonio: 287.288.663 eur.

Valor Liquidativo: 6,3047 eur.

Divisa: EURO

Entidad Gestora: DEUTSCHE

WEALTH MANAGEMENT

SGIIC, SA

Entidad Depositaria: BNP

PARIBAS

Auditor: ERNST&YOUNG

ISIN: ES0125757007

Perfil de Riesgo del Fondo



Comisiones

Comisión de gestión:

0,30

Comisión de depósito:

0,04

Indicadores de Riesgo (últimas 52 semanas)

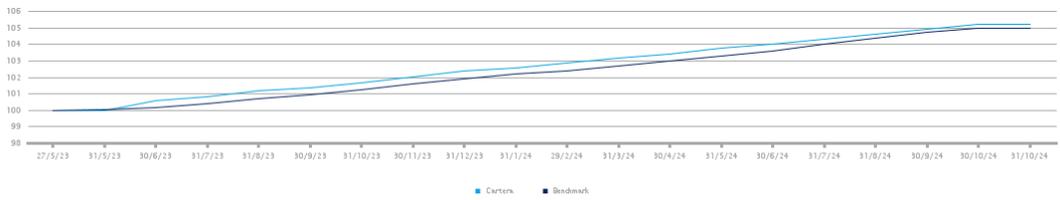
Volatilidad: 0,14

Alpha: 1,79

Beta: 0,45

Tracking Error: 0,15

Evolución de la Cartera vs Benchmark



Rentabilidades acumuladas (en %)

| | 1 m | 3 m | 6 m | Ytd* | 1 a | 3 a | Inicio |
|-----------|------|------|------|------|------|-----|--------|
| Cartera | 0,27 | 0,86 | 1,72 | 2,76 | 3,47 | | 5,23 |
| Benchmark | 0,25 | 0,95 | 1,96 | 3,02 | 3,70 | | 5,01 |

* año en curso

Rentabilidades anuales (en %)

| | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 |
|-------------------|----|----|----|----|----|----|------|
| Cartera | | | | | | | 2,40 |
| Benchmark | | | | | | | 1,93 |
| Valor Liquidativo | | | | | | | 6,14 |

Estructura de la Cartera

Exposición por tipo de activo (% de patrimonio)

| | |
|-----------------|-------|
| CORPORATIVO | 3,32 |
| Corporate | 1,22 |
| GOBIERNOS | 60,09 |
| NO CATEGORIZADO | 0,70 |
| LIQUIDEZ | 5,32 |

Tramos de duración RF (% de activos netos)

| | |
|--------------------|-------|
| LIQUIDEZ | 10,19 |
| DESDE 0 A 6 MESES | 56,69 |
| DESDE 6 A 12 MESES | 3,78 |

Principales inversiones RF (% sobre patrimonio)

| | |
|--------------------------------------|-------|
| ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UC | 15,05 |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/12/2024 | 14,93 |
| DB X-TRACKERS II EONIA GY | 14,31 |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/03/2025 | 5,51 |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/12/2024 | 5,20 |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/11/2024 | 5,04 |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 06/11/2024 | 4,87 |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025 | 4,84 |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 20/11/2024 | 4,17 |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/01/2025 | 4,15 |

Sectores (%) (% de activos netos)

| | |
|-----------------|-------|
| GOVERNMENTS | 60,09 |
| CORPORATES | 3,32 |
| Corporate | 1,22 |
| NO CATEGORIZADO | 0,70 |

Datos Clave

| | |
|---------------------------------|------|
| Duración efectiva: | 0,18 |
| Tasa a vencimiento Promedio(%): | 2,88 |

Distribución por Rating (% de activos netos)

| | |
|-------------|-------|
| AAA - AAA | 1,96 |
| AA+ - AA- | 90,62 |
| BBB+ - BBB- | 7,42 |

Riesgo divisa (% de activos netos)

| | |
|------|--------|
| EURO | 100,00 |
|------|--------|

Desglose Geográfico (%) (% de activos netos)

| | |
|--------------|-------|
| IRLANDA | 15,04 |
| FRANCIA | 59,43 |
| LUXEMBURGO | 14,30 |
| ALEMANIA | 2,09 |
| ESPAÑA | 1,92 |
| HOLANDA | 1,20 |
| GRAN BRETAÑA | 0,69 |

Riesgos

Fondos de renta fija

- Riesgo de que el valor de la participación pueda caer en cualquier momento por debajo del precio de compra, es decir, el precio al que el cliente adquirió dicha participación.
- Riesgo de mercado: pérdida de capital de los activos que posee el fondo provocada por un cambio general del mercado.
- Riesgo de crédito: los activos del fondo invertidos en deuda soberana o corporativa pueden estar sujetos a riesgo de impago o riesgo de reestructuración de deuda. La renta variable también puede estar sujeta a quiebra de la compañía.
- Riesgo de tipos de interés: rentabilidades al alza de los bonos pueden causar pérdidas significativas.
- Riesgo de liquidez: es posible que en el momento del reembolso, debido a determinadas condiciones de mercado, sea difícil o incluso imposible vender los valores e instrumentos del mercado financiero de un fondo sin hacer ciertas concesiones, lo cual puede repercutir de forma negativa en el precio de una posición.

Aviso Legal - Información Importante

- Deutsche Wealth Management representa las actividades de gestión de activos realizadas por Deutsche Bank AG o cualquiera de sus filiales. Para cualquier información adicional sobre nuestros productos y servicios, rogamos consulte nuestra página web www.db.com/sgjiic.
- La información contenida en este informe se proporciona periódicamente, tiene carácter informativo y en ningún caso constituye un elemento contractual, ni una recomendación, ni asesoramiento personalizado, ni oferta. Para mayor información sobre características y condiciones de cada producto de inversión, deberá consultar con carácter previo a cualquier decisión de inversión el documento fundamental del inversor (DFI) o folleto completo.
- Este documento ha sido elaborado sin tener en cuenta las necesidades de inversión, objetivos o circunstancias financieras de ningún inversor. Antes de tomar una decisión de inversión, los inversores deben tener en cuenta, con o sin la ayuda de un asesor de inversiones, si las inversiones y estrategias descritas o suministradas por Deutsche Wealth Management son apropiadas, en función de las necesidades particulares de inversión, objetivos y circunstancias financieras.
- Las rentabilidades pasadas de los valores u otros instrumentos no garantizan rentabilidades futuras. El valor de las inversiones e ingresos obtenidos por las mismas puede subir o bajar y las inversiones pueden no recuperar la cantidad inicialmente invertida. No puede garantizarse que la cartera o inversiones aquí descritas vayan a obtener resultados de inversión favorables.

Cálculo de los importes

- Las valoraciones de activos se proporcionan según el último precio / valor neto del activo disponible al final del período de análisis.
- A fin de facilitar la revisión del informe, los importes de inversión, rentabilidades, cantidades, precios y tipos de cambio se muestran con 2 decimales. No obstante, todos los cálculos se han efectuado utilizando todos los decimales de cada importe, precio o cantidad.
- Para realizar la valoración de activos cuya divisa original no es el Euro, se ha utilizado el tipo de cambio Euro / Divisa suministrado por fuentes externas consideradas como fiables.
- Asimismo, las inversiones en divisa no Euro están sujetas a fluctuaciones en los tipos de cambio que pueden influir negativamente en el valor, precio o ingresos de la inversión; por ello los inversores asumen en su totalidad el riesgo de cambio.

Exención de responsabilidad

- La fiscalidad puede provocar un impacto material en el rendimiento de su inversión. Cada inversor deberá tomar sus decisiones de inversión según su situación legal y fiscal personal y sus objetivos de inversión.
- Nada de lo mencionado en este informe constituye una recomendación de inversión, legal, contable o fiscal, ni se considera una inversión o estrategia conveniente o adaptada a su situación personal ni una recomendación específica para usted.
- Hasta donde la legislación permite, Deutsche Bank no se hace responsable de las posibles pérdidas provocadas, tanto directa como indirectamente, por el uso de la información presentada en este documento.
- El informe no está dirigido o destinado a la distribución para ser utilizado por personas o Instituciones civiles, o residentes, o que estén localizadas en una jurisdicción donde la distribución, publicación, disponibilidad o uso del informe se oponga a la legislación aplicable, o que implique para Deutsche Bank obligaciones de registro o de autorización en la mencionada jurisdicción que no está efectuando.