



DB CORTO PLAZO CL.I, FI

Datos a 31.08.2025

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: 428.945.187 eur.
Valor Liquidativo: 10,5492 eur.
Divisa: EURO
Entidad Gestora: DEUTSCHE WEALTH MANAGEMENT SGIIC, SA
Entidad Depositaria: BNP PARIBAS
Auditor: ERNST&YOUNG
ISIN: ES0125757015

Perfil de Riesgo del Fondo

1

2

3

4

5

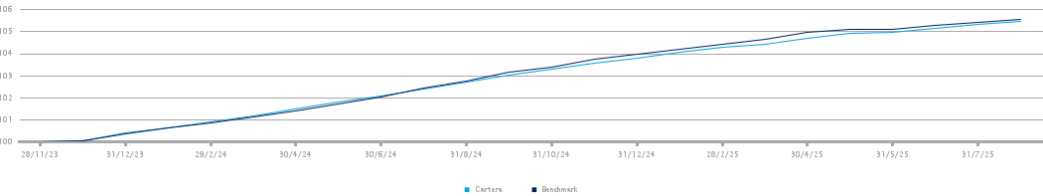
6

7

Comisiones
Comisión de gestión: 0,15
Comisión de depósito: 0,04

Indicadores de Riesgo (últimas 52 semanas)
Volatilidad: 0,14
Alpha: 0,02
Beta: 0,38
Tracking Error: 0,16

Evolución de la Cartera vs Benchmark



Rentabilidades acumuladas (en %)							
	1 m	3 m	6 m	Ytd*	1 a	3 a	Inicio
Cartera	0,13	0,52	1,16	1,63	2,70		5,49
Benchmark	0,14	0,42	1,08	1,52	2,70		5,56

* año en curso

Rentabilidades anuales (en %)							
	18	19	20	21	22	23	24
Cartera						0,41	3,38
Benchmark						0,38	3,59
Valor Liquidativo					10,04		10,38

Estructura de la Cartera		Exposición por tipo de activo		(% de patrimonio)	
CORPORATIVO					6,33
GOBIERNOS					61,45
NO CATEGORIZADO					2,31
LIQUIDEZ					4,15

Tramos de duración RF		(% de activos netos)	
LIQUIDEZ			5,78
DESDE 0 A 6 MESES			52,98
DESDE 6 A 12 MESES			11,56
DESDE 12 A 18 MESES			3,92

Sectores (%)		(% de activos netos)	
GOVERNMENTS			61,45
CORPORATES			6,33
NO CATEGORIZADO			2,31

Principales inversiones RF		(% sobre patrimonio)	
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UC			13,63
DB X-TRACKERS II EONIA GY			12,14
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 14/05/2026			5,29
CCTS FLOAT 15/10/2031			4,84
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/11/2025			4,65
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 05/12/2025			4,18
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 16/01/2026			4,17
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/01/2026			4,16
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/12/2025			3,94
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/03/2026			3,92

Datos Clave
Duración efectiva: 0,33
Tasa a vencimiento Promedio(%): 2,02

Distribución por Rating		(% de activos netos)	
AA+ - AA-			42,49
A+ - A-			1,25
BBB+ - BBB-			56,27

Desglose Geográfico (%)		(% de activos netos)	
IRLANDA			13,63
LUXEMBURGO			12,14
ITALIA			18,92
FRANCIA			27,39
ESPAÑA			15,88
ISRAEL			3,92
EEUU			2,11
HOLANDA			1,87

Riesgo divisa		(% de activos netos)	
EURO			100,00

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/sgiiic.
- 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.