



# DB CORTO PLAZO CL.A, FI

Datos a 30.06.2026

**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: 23/05/2025  
Fecha de Inicio: 04/06/2025  
Patrimonio: 491.569.682 eur.  
Valor Liquidativo: 10,1762 eur.  
Inversión Mínima: Una participación eur.  
Divisa: EURO  
Entidad Gestora: DEUTSCHE WEALTH MANAGEMENT SGIIC, SA  
Entidad Depositaria: BNP PARIBAS  
Auditor: ERNST&YOUNG  
ISIN: ES0125757023

**Perfil de Riesgo del Fondo**

1

2

3

4

5

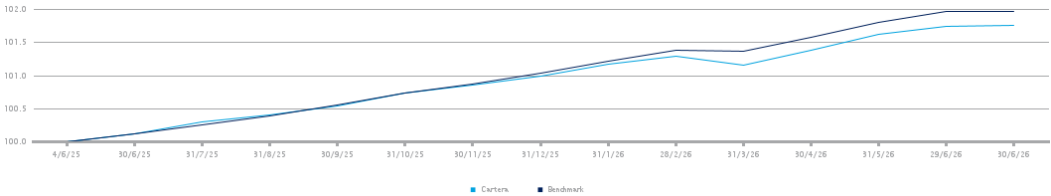
6

7

**Comisiones**  
Comisión de gestión: 0,50  
Comisión de depósito: 0,04

**Indicadores de Riesgo (últimas 52 semanas)**  
Volatilidad: 0,24  
Alpha: -0,74  
Beta: 1,27  
Tracking Error: 0,11

## Evolución de la Cartera vs Benchmark



### Rentabilidades acumuladas (en %)

|           | 1 m  | 3 m  | 6 m  | Ytd* | 1 a  | 3 a | Inicio |
|-----------|------|------|------|------|------|-----|--------|
| Cartera   | 0,14 | 0,59 | 0,74 | 0,74 | 1,63 |     | 1,76   |
| Benchmark | 0,18 | 0,60 | 0,93 | 0,93 | 1,87 |     | 1,98   |

\* año en curso

### Rentabilidades anuales (en %)

|                   | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25    |
|-------------------|----|----|----|----|----|----|-------|
| Cartera           |    |    |    |    |    |    | 1,00  |
| Benchmark         |    |    |    |    |    |    | 1,04  |
| Valor Liquidativo |    |    |    |    |    |    | 10,10 |

## Estructura de la Cartera

### Exposición por tipo de activo (% de patrimonio)

|                 |   |       |
|-----------------|---|-------|
| CORPORATIVO     | ■ | 6,58  |
| GOBIERNOS       | ■ | 82,16 |
| NO CATEGORIZADO | ■ | 0,40  |
| PARTICIPACIONES | ■ | 7,96  |
| LIQUIDEZ        | ■ | 2,90  |

### Tramos de duración RF \* (% de activos netos)

|                    |   |       |
|--------------------|---|-------|
| LIQUIDEZ           | ■ | 5,12  |
| DESDE 0 A 6 MESES  | ■ | 50,90 |
| DESDE 6 A 12 MESES | ■ | 38,24 |

\* No se tiene en consideración las participaciones en IIC.

### Sectores (%) (% de activos netos)

|                  |   |       |
|------------------|---|-------|
| GOVERNMENT       | ■ | 82,16 |
| FINANCIALS       | ■ | 4,08  |
| RF CORTO PLAZO   | ■ | 3,69  |
| NO CATEGORIZADO  | ■ | 3,06  |
| RF GLOBAL        | ■ | 2,22  |
| UTILITIES        | ■ | 1,07  |
| ENERGY           | ■ | 0,63  |
| CONSUMER STAPLES | ■ | 0,20  |
| LIQUIDEZ         | ■ | 2,90  |

### Principales inversiones RF (% sobre patrimonio)

|                                       |      |
|---------------------------------------|------|
| BUONI ORDINARI DEL TES 0% 12/02/2027  | 5,01 |
| BUONI ORDINARI DEL TES 0% 12/03/2027  | 4,40 |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04.11.2026  | 4,04 |
| SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/12/2026 | 4,03 |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/12/2026  | 4,02 |

## Datos Clave

Duración efectiva: 0,47  
Tasa a vencimiento Promedio(%): 2,53

### Distribución por Rating (% de activos netos)

|             |   |       |
|-------------|---|-------|
| AA+ - AA-   | ■ | 6,86  |
| A+ - A-     | ■ | 52,17 |
| BBB+ - BBB- | ■ | 40,97 |

### Desglose Geográfico (%) (% de activos netos)

|              |   |       |
|--------------|---|-------|
| ITALIA       | ■ | 31,96 |
| FRANCIA      | ■ | 28,16 |
| ESPAÑA       | ■ | 21,78 |
| IRLANDA      | ■ | 5,74  |
| ISRAEL       | ■ | 4,16  |
| LUXEMBURGO   | ■ | 2,22  |
| EEUU         | ■ | 1,85  |
| GRAN BRETAÑA | ■ | 0,41  |
| HOLANDA      | ■ | 0,41  |
| ALEMANIA     | ■ | 0,41  |

### 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](http://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.