

DB FONCREATIVO F.I.

Datos a 30.11.2024

Política de Inversión

Es un fondo de inversión mobiliaria que se encuadra dentro de los denominados mixtos de renta fija. El fondo podrá invertir entre un 30% y un 75% en renta variable, con un máximo de 30% en moneda no euro.

Benchmark

85.0% Renta Fija

55.05% INDICE BARCLAYS OVERNIGHT.
24.95% JPM GBI EMU 1-10 TR INDEX
20.0% IBOXX EURO CORP OVERALL T.

15.0% Renta Variable

100.0% EUROSTOXX 50 TOTAL RETURN

Datos del fondo

Fecha de Constitución:

09/06/1998

Fecha de Inicio: 08/06/1998

Patrimonio: 33.616.887 eur.

Valor Liquidativo: 10,809 eur.

Inversión Mínima: Una participación eur.

Divisa: EURO

Entidad Gestora: DEUTSCHE

WEALTH MANAGEMENT

SGIIC, SA

Entidad Depositaria: BNP

PARIBAS

Auditor: ERNST&YOUNG

ISIN: ES0138535036

Perfil de Riesgo del Fondo

1 2 3 4 5 6 7

Comisiones

Comisión de gestión:

0,40

Comisión de depósito:

0,04

Comisión de éxito:

existente

Indicadores de Riesgo (últimas 52 semanas)

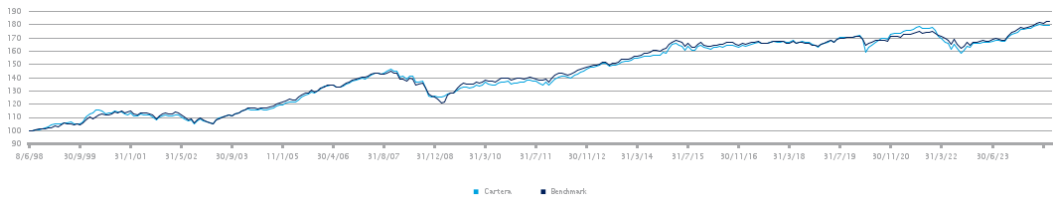
Volatilidad: 2,21

Alpha: 0,08

Beta: 0,89

Tracking Error: 0,59

Evolución de la Cartera vs Benchmark



Rentabilidades acumuladas (en %)

| | 1 m | 3 m | 6 m | Ytd* | 1 a | 3 a | Inicio |
|-----------|------|------|------|------|------|------|--------|
| Cartera | 0,33 | 0,29 | 1,32 | 4,27 | 5,59 | 1,56 | 79,85 |
| Benchmark | 0,66 | 0,80 | 2,20 | 4,57 | 6,22 | 4,62 | 82,37 |

* año en curso

Rentabilidades anuales (en %)

| | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Cartera | 1,25 | -2,22 | 5,01 | 1,33 | 2,75 | -8,72 | 5,89 |
| Benchmark | 0,56 | -2,07 | 4,42 | 0,33 | 2,03 | -6,12 | 6,12 |
| Valor Liquidativo | 10,03 | 9,81 | 10,30 | 10,44 | 10,73 | 9,79 | 10,37 |

Estructura de la Cartera

Distribución RV (% de activos netos)

| | |
|------------------------|-------|
| PARTICIPACIONES | 26,20 |
| FINANCIALS | 16,57 |
| INFORMATION TECHNOLOGY | 12,99 |
| INDUSTRIALS | 11,15 |
| CONSUMER DISCRETIONARY | 9,76 |
| HEALTH CARE | 6,55 |
| CONSUMER STAPLES | 5,49 |
| TELECOMMUNICATION SER. | 3,39 |
| ENERGY | 3,30 |
| MATERIALS | 3,05 |
| UTILITIES | 1,55 |

Principales inversiones RV (% sobre patrimonio)

| | |
|---------------------------------------|------|
| ISHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS (GR) | 4,07 |
| SAP (GR) | 0,95 |
| ASML HOLDING NV | 0,83 |
| SCHNEIDER ELECTRIC | 0,83 |
| ALLIANZ SE | 0,74 |

Principales inversiones RF (% sobre patrimonio)

| | |
|---|-------|
| FUTURO EURO BUND DEC 24 | -8,02 |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/01/2025 | 7,41 |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 3.85% 01/07/34 | 6,37 |
| BTPS 2.5% VTO. 01.12.2024 | 5,42 |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025 | 4,59 |

Tramos de duración RF (% de activos netos)

| | |
|-------------------------|-------|
| LIQUIDEZ | 12,00 |
| DESDE 0 A 6 MESES | 51,22 |
| DESDE 6 A 12 MESES | 2,63 |
| DESDE 12 A 18 MESES | 2,47 |
| DESDE 18 A 3 AÑOS | 7,00 |
| DESDE 3 AÑOS A 5 AÑOS | 7,27 |
| DESDE 5 AÑOS A 7 AÑOS | 5,02 |
| DESDE 7 AÑOS A 10 AÑOS | 11,43 |
| DESDE 15 AÑOS A 50 AÑOS | 0,94 |

Riesgo divisa (% de activos netos)

| | |
|---------------------|-------|
| EURO | 99,23 |
| FRANCO SUIZO (CHF) | 0,28 |
| CORONA DANESA (DKK) | 0,27 |

Exposición por tipo de activo (% de patrimonio)

| | |
|----------|-------|
| LIQUIDEZ | 1,72 |
| TOTAL RF | 74,53 |
| TOTAL RV | 15,52 |
| OTROS | 0,00 |

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.

Fondos de renta variable

- 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 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.
- Riesgo de volatilidad: debido a su composición o a las técnicas utilizadas por el equipo encargado de gestionar el fondo, este puede experimentar un aumento de la volatilidad, es decir, los precios de las posiciones pueden verse sometidos a grandes fluctuaciones tanto al alza como a la baja durante breves períodos de tiempo.
- Riesgo de contraparte: los riesgos de contraparte surgen por el posible uso de derivados (riesgo de solvencia crediticia de la contraparte). Esto hace referencia al riesgo de una posible incapacidad temporal o permanente de la contraparte para atender a tiempo sus obligaciones de pago de intereses o devolución del capital.

Riesgos ESG

- Riesgo de Sostenibilidad: todo acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que, de ocurrir, pudiera surtir un efecto material negativo sobre el valor de la inversión. El riesgo de sostenibilidad de las inversiones dependerá, entre otros, del tipo de emisor, el sector de actividad o su localización geográfica. De este modo, las inversiones que presenten un mayor riesgo de sostenibilidad pueden ocasionar una disminución del precio de los activos subyacentes y, por tanto, afectar negativamente al valor liquidativo de la participación en el fondo.
- Tenga en cuenta que actualmente no existen criterios uniformes ni una norma de mercado común para la evaluación y clasificación de los productos financieros como sostenibles. Esto puede dar lugar a diferentes evaluaciones de sostenibilidad por parte de los distintos proveedores.

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.

Fuente gráficos: Deutsche Wealth Management. El folleto y los informes financieros pueden solicitarse en Deutsche Wealth Management S.G.I.I.C. SA (Paseo de la Castellana 18, 28046 - Madrid), en cualquier oficina de Deutsche Bank o en el registro oficial de CNMV (www.cnmv.es). Para invertir en estos productos es necesario tener conocimientos y experiencia en los mercados financieros. Existe riesgo de pérdida del capital invertido. Las rentabilidades por períodos a 1m, 3m, 6m, 1a, 3a, se calculan con datos de fin de mes, y las rentabilidades YTD e Inicio se actualizan diariamente.