



DB CORTO PLAZO CL.I, 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: 29/11/2023

Patrimonio: 287.288.663 eur.

Valor Liquidativo: 10,3309

eur.

Divisa: EURO

Entidad Gestora: DEUTSCHE

WEALTH MANAGEMENT

SGIIC, SA

Entidad Depositaria: BNP

PARIBAS

Auditor: ERNST&YOUNG

ISIN: ES0125757015

Perfil de Riesgo del

Fondo



Comisiones

Comisión de gestión:

0,15

Comisión de depósito:

0,04

Indicadores de Riesgo (últimas 52 semanas)

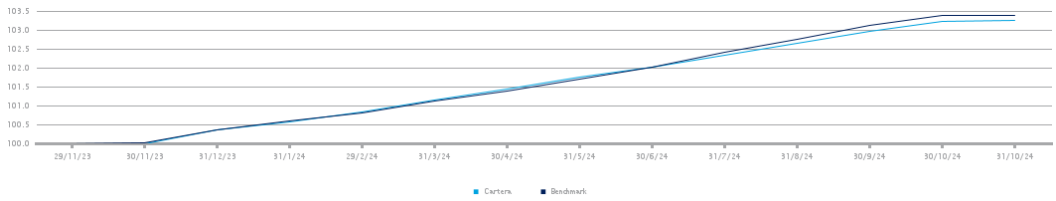
Volatilidad: 0,12

Alpha: 1,96

Beta: 0,37

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	0,28	0,90	1,79	2,89			3,26
Benchmark	0,25	0,95	1,96	3,02			3,39

* año en curso

Rentabilidades anuales (en %)

	17	18	19	20	21	22	23
Cartera							0,36
Benchmark							0,36
Valor Liquidativo							10,04

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.