



# DB CORTO PLAZO CL.A, FI

## Datos a 31.05.2026

### 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: 495.112.733 eur.

Valor Liquidativo: 10,1625 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



### Comisiones

Comisión de gestión:

0,50

Comisión de depósito:

0,04

### Indicadores de Riesgo (últimas 52 semanas)

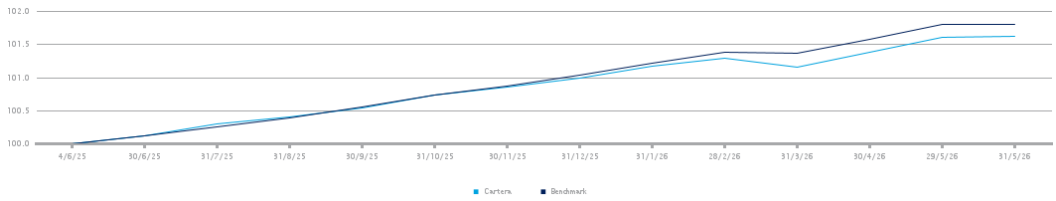
Volatilidad: 0,24

Alpha: -0,82

Beta: 1,34

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   | 0,22 | 0,32 | 0,75 | 0,61 |     |     | 1,62   |
| Benchmark | 0,21 | 0,42 | 0,91 | 0,75 |     |     | 1,80   |

\* 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     | 6,57  |
| GOBIERNOS       | 83,17 |
| NO CATEGORIZADO | 0,40  |
| PARTICIPACIONES | 7,89  |
| LIQUIDEZ        | 1,98  |

#### Tramos de duración RF \*

(% de activos netos)

|                    |       |
|--------------------|-------|
| LIQUIDEZ           | 4,18  |
| DESDE 0 A 6 MESES  | 47,60 |
| DESDE 6 A 12 MESES | 42,53 |

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

#### Sectores (%)

(% de activos netos)

|                  |       |
|------------------|-------|
| GOVERNMENT       | 83,17 |
| FINANCIALS       | 4,09  |
| RF CORTO PLAZO   | 3,66  |
| NO CATEGORIZADO  | 3,03  |
| RF GLOBAL        | 2,20  |
| UTILITIES        | 1,06  |
| ENERGY           | 0,62  |
| CONSUMER STAPLES | 0,20  |
| LIQUIDEZ         | 1,98  |

#### Principales inversiones RF

(% sobre patrimonio)

|                                      |      |
|--------------------------------------|------|
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.02.2027 | 4,96 |
| BUONI ORDINARI DEL TES 0% 12/03/2027 | 4,36 |
| BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/11/2026 | 4,00 |
| BUONI ORDINARI DEL TES 0% 14/12/2026 | 3,99 |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/12/2026 | 3,98 |

### Datos Clave

|                                 |      |
|---------------------------------|------|
| Duración efectiva:              | 0,47 |
| Tasa a vencimiento Promedio(%): | 2,44 |

#### Distribución por Rating

(% de activos netos)

|             |       |
|-------------|-------|
| AA+ - AA-   | 5,82  |
| A+ - A-     | 53,51 |
| BBB+ - BBB- | 40,67 |

#### Desglose Geográfico (%)

(% de activos netos)

|              |       |
|--------------|-------|
| ITALIA       | 31,72 |
| FRANCIA      | 29,59 |
| ESPAÑA       | 21,63 |
| IRLANDA      | 5,69  |
| ISRAEL       | 4,13  |
| LUXEMBURGO   | 2,20  |
| EEUU         | 1,83  |
| HOLANDA      | 0,42  |
| ALEMANIA     | 0,41  |
| GRAN BRETAÑA | 0,40  |

#### 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/sgjiic](http://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.