



DB CORTO PLAZO CL.B, FI

Datos a 30.11.2025

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: 451.343.251 eur.

Valor Liquidativo: 6,4622 eur.

Inversión Mínima: 200.000,00 eur.

Divisa: EURO

Entidad Gestora: DEUTSCHE WEALTH MANAGEMENT

SGIIC, SA

Entidad Depositaria: BNP PARIBAS

Auditor: ERNST&YOUNG

ISIN: ES0125757007

Perfil de Riesgo del Fondo



Comisiones

Comisión de gestión:

0,30

Comisión de depósito:

0,04

Indicadores de Riesgo (últimas 52 semanas)

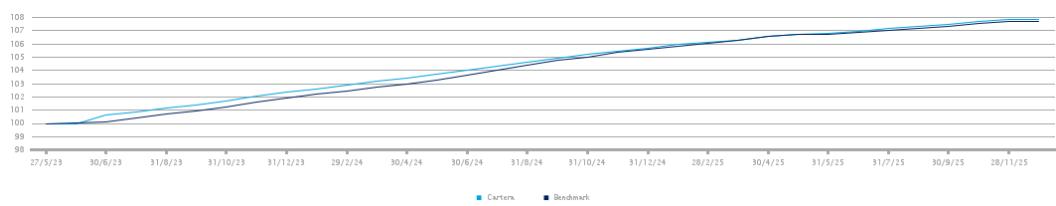
Volatilidad: 0,12

Alpha: 1,53

Beta: 0,31

Tracking Error: 0,14

Evolución de la Cartera vs Benchmark



Rentabilidades acumuladas (en %)

| | 1 m | 3 m | 6 m | Ytd* | 1 a | 3 a | Inicio |
|-----------|------|------|------|------|------|-----|--------|
| Cartera | 0,14 | 0,50 | 0,99 | 2,04 | 2,25 | | 7,86 |
| Benchmark | 0,14 | 0,48 | 0,90 | 2,01 | 2,23 | | 7,71 |

* año en curso

Rentabilidades anuales (en %)

| | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 |
|-------------------|----|----|----|----|----|------|------|
| Cartera | | | | | | 2,40 | 3,23 |
| Benchmark | | | | | | 1,93 | 3,59 |
| Valor Liquidativo | | | | | | 6,14 | 6,33 |

Estructura de la Cartera

Exposición por tipo de activo (%) de patrimonio



Tramos de duración RF *

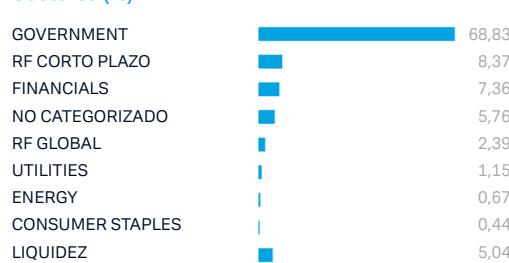


* No se tiene en consideración las participaciones en IIC.

Datos Clave

Duración efectiva: 0,44
Tasa a vencimiento Promedio(%): 1,88

Sectores (%)



Desglose Geográfico (%)



Principales inversiones RF

| | (% sobre patrimonio) |
|---------------------------------------|----------------------|
| ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UC | 8,38 |
| CCTS FLOAT 15/10/2031 | 4,61 |
| SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 16/01/2026 | 3,98 |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/12/2025 | 3,76 |
| BUONI ORDINARI DEL TES 0% 14/09/2026 | 3,27 |

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/sgiic.
- 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.