Deutsche Bank

INFORME PRODUCTO

DWS FLOATING RATE NOTES LC (EUR) ACC | LU0034353002 10/03/2024

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo de la política de inversión consiste en obtener una rentabilidad en euros.

NIVEL DE RIESGO 1-7

Bajo 2 Alto

* Para más información, por favor consulte el DFI y el Folleto del fondo, para comprender la naturaleza y los riesgos asociados a esta inversión con el fin de adoptar una decisión de inversión informada, en el siguiente enlace: https://www.deutsche-bank.es/pbc/data/es/documentacion-legal-fondos-inversiones-pa.html.

CÓDIGOS
ISIN LU0034353002
CÓDIGO DB 06814

TIPO DE ACCIÓN
ACUMULACIÓN

INICIO
15/07/1991

DIVISA
EUR

PLAZO INDICATIVO DE INVERSIÓN
-

GESTORA DWS INVESTMENT (LU)
ESTRUCTURA LEGAL -
CNMV 1181

INVERSIÓN MÍNIMA
INICIAL 1 PART
ADICIONAL 1 PART

PATRIMONIO
FECHA DE REFERENCIA 07/03/2024
FONDO 6.674,11110 (mill.) EUR
CLASE 3.061,06884 (mill.) EUR

COMISIONES

SUSCRIPCIÓN APLICADA EN DB*	0%	GESTIÓN	0,15%
REEMBOLSO APLICADO EN DB*	0%	DISTRIBUCIÓN	-
		SOBRE RENDIMIENTO	-
		OGC**	(22/06/2023) 0,27%

* La comisión indicada puede ser inferior a la comisión máxima que permite el folleto de ventas de la gestora.
** Incluye la comisión de depósito.
*** Es una comisión variable que tienen algunos fondos y que se cobra en función de la rentabilidad que obtenga el fondo.

CLASIFICACIÓN DB

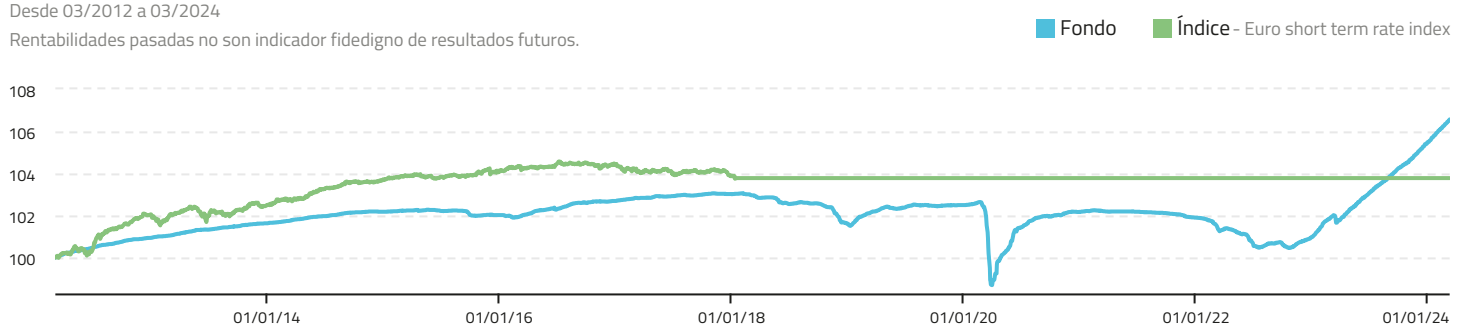
PERFIL DE RIESGO	CONSERVADOR
PERFIL DE COMPLEJIDAD / FAMILIA DE PRODUCTO	FAMILIA FONDO DE INVERSIÓN
INDICADOR DE COMPLEJIDAD	NO

RENTABILIDADES

Rendimiento acumulado

Desde 03/2012 a 03/2024

Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de resultados futuros.



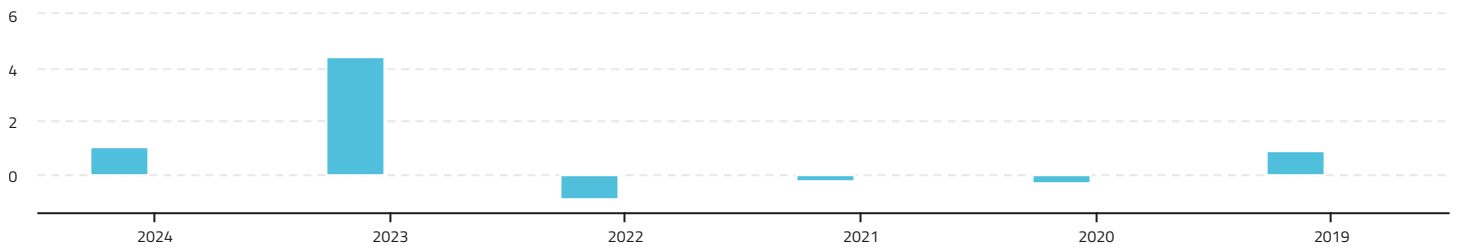
Fuente: Allfunds Bank

*El período máximo de cálculo será de 12 años.

Rendimiento anual

Desde 2019 a 2024

Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de resultados futuros.



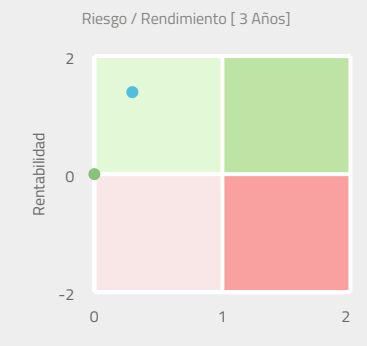
*El período máximo de cálculo será de 12 años.

	1 mes	1 año	3 años	5 años	Desde lanzamiento*	3 años (Anualizado)	5 años (Anualizado)	2024 (YTD)	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	0,43%	4,47%	4,25%	4,37%	6,55%	1,39%	0,86%	1,03%	4,46%	-0,90%	-0,26%	-0,32%	0,86%
Índice	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,75%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Fuente: Allfunds Bank

*El período máximo de cálculo será de 12 años.

ESTADÍSTICAS



Fuente: Allfunds Bank

	Fondo	Índice
Volatilidad	0,30%	0,00%
Ratio Sharpe	4,67	-
Max. Drawdown	1,76%	0,00%
Correlación	-	
Beta	-	
Alfa	-	
T.E.	0,30%	
Info Ratio	4,67	

10 PRINCIPALES POSICIONES

1.CDS: (ITRAXX\.EUR\.35\.V1)	1,91
2.CDS: (ITRAXX\.EUR\.34\.V1)	1,20
3.ITALY 16/15\.02\.24 S\.EU	1,10
4.GOLDMAN SACHS GROUP	0,83
5.COLOPLAST FINANCE 22/19\.05\.24 MTN	0,72
6.CANADIAN IMPERIAL BANK OF	0,71
7.INTESA SANPAOLO 23/17\.03\.2025 MTN	0,70
8.SANTANDER CONSUMER FINANCE	0,70
9.FED CAISSES DESJARDINS	0,70
10.NN GROUP 14/UND\. MTN	0,67
Total	9,24

DISTRIBUCIÓN

Distribución por Tipo de Activo

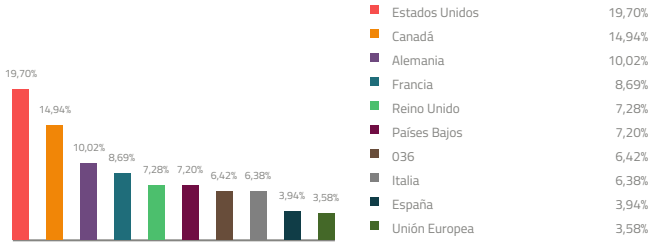
Datos a 12/2023



Fuente: Allfunds Bank

Distribución Geográfica

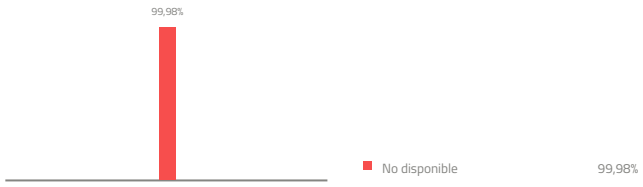
Datos a 12/2023



Fuente: Allfunds Bank

Distribución Sectorial

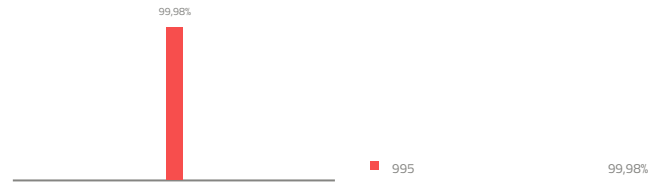
Datos a 12/2023



Fuente: Allfunds Bank

Calidad Crediticia

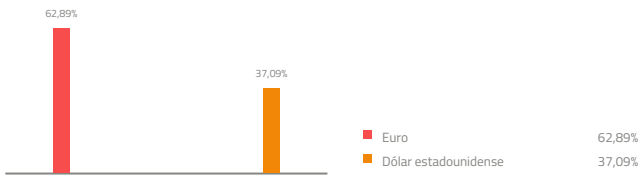
Datos a 12/2023



Fuente: Allfunds Bank

Distribución por Divisas

Datos a 12/2023



Fuente: Allfunds Bank

CLASES REGISTRADAS EN ESPAÑA

Clases	Código	Divi.	Tipo Acción	Importe Mínimo		Comisiones					
				Inicial	Adicional	Gestión	Distri-bución	Sobre Rdto.*	OGC	Suscrip. Max.	Reemb. Max.
DWS FLOATING RATE NOTES LC (EUR) ACC	LU0034353002	EUR	ACUM	1	1	-	-	-	0,27%	1,00%	0,00%
DWS FLOATING RATE NOTES "TFD" (EUR) INC	LU1673810575	EUR	DIST	0	0	-	0,00%	-	0,19%	0,00%	0,00%
DWS FLOATING RATE NOTES "TFC" (EUR) ACC	LU1673806201	EUR	ACUM	0	0	-	0,00%	-	0,19%	0,00%	0,00%
DWS FLOATING RATE NOTES "LD" (EUR) INC	LU1122765560	EUR	DIST	1	1	-	-	-	0,26%	1,00%	0,00%
DWS FLOATING RATE NOTES "IC" (EUR) ACC	LU1534073041	EUR	ACUM	10.000.000	0	-	-	-	0,13%	-	-
DWS FLOATING RATE NOTES "FD" (EUR) INC	LU1644422419	EUR	DIST	2.000.000	2.000.000	-	0,00%	-	0,18%	0,00%	0,00%
DWS FLOATING RATE NOTES "FC" (EUR) ACC	LU1534068801	EUR	ACUM	2.000.000	0	-	-	-	0,18%	0,00%	0,00%

* Sobre Rdto: Rdto es la abreviatura de rendimiento. La comisión sobre rendimiento es una comisión variable que tienen algunos fondos y que se cobra en función de la rentabilidad que obtenga el fondo.

GLOSARIO

Ratio Sharpe
Medida de rentabilidad-riesgo que indica el exceso de rentabilidad por unidad de riesgo. Se calcula con los datos de los últimos 36 meses dividiendo el exceso de rentabilidad obtenida por el fondo (respecto al activo sin riesgo) por la desviación estándar de esos excesos de rentabilidad. Cuánto mayor sea ese ratio de Sharpe mejor comportamiento habrá demostrado el fondo en el periodo analizado.

Volatilidad
Es una medida del riesgo del fondo, que indica si históricamente los valores liquidativos del fondo han experimentado variaciones importantes o si, por el contrario, han evolucionado de manera estable. Un fondo muy volátil tiene más riesgo porque es difícil prever si el valor liquidativo va a subir o a bajar. Por tanto, en el momento del reembolso, lo mismo podrían obtenerse ganancias significativas que pérdidas importantes.

Correlación
Ratio estadístico que mide la asociación lineal entre dos variables (el fondo y el índice). Su valor entre el 1 y el -1. Una correlación positiva indica que las dos variables se mueven en la misma dirección mientras que una correlación negativa indica que se mueven en sentido inverso. Los fondos indexados tienen correlación en torno a 1 con su índice de referencia.

Beta
Mide la sensibilidad del precio de un fondo de inversión a los movimientos registrados por su índice de referencia. Una beta de más de 1 indica que la rentabilidad histórica ha fluctuado más en comparación a la del benchmark, y por lo tanto supone una cartera de inversión más arriesgada que la del mercado. Beta es un indicador del riesgo sistemático debido a condiciones generales del mercado que no puede ser diversificado. Beta es un indicador fiable cuando es utilizado en combinación con un R2 elevado.

Alfa
Alfa mide la rentabilidad adicional alcanzada por un fondo contra su índice de referencia basado en su exposición al riesgo de mercado medido por Beta.

Tracking Error (Tracking Error = T.E.)
El tracking error mide la desviación estandar de las rentabilidades relativas, es decir, la rentabilidad del fondo menos la rentabilidad del índice de referencia. El tracking error se utiliza a menudo como medida del riesgo asumido contra el índice de referencia de un fondo; un tracking error más alto indica que para lograr la rentabilidad del fondo se asumieron riesgos mayores respecto al índice de referencia.

Info Ratio
Representa la diferencia entre la rentabilidad media anualizada del fondo y la rentabilidad media anualizada del índice dividido por el tracking error. Cuanto más alto será mejor, dado que muestra el riesgo asumido por el gestor frente al índice se ha visto.

Max. Drawdown
Se define como el porcentaje de rentabilidad que se pierde desde un máximo de valor precedente (pico) hasta el mínimo alcanzado (valle).

OGC
OGC significa "Ongoing Charges". Los OGC son todos los Gastos Corrientes que tiene un fondo anualmente. Entre los gastos corrientes se incluyen la comisión de gestión, la comisión de depósito, las comisiones de suscripción y reembolso si las hubiese, el gasto de intermediación de las operaciones de compra/venta, los gastos de auditoría, los otros gastos y, en definitiva, todos los cargos que afectan al fondo.

AVISO LEGAL

Este documento se ha realizado únicamente a título informativo y constituye un "Resumen" que intenta explicar de manera clara, transparente y sencilla las principales características, evolución y riesgos del producto, los cuales se encuentran descritos en los Datos Fundamentales para el inversor o KIID y que constituye la única relación jurídica entre el cliente y el emisor." De acuerdo con el Código General de Conducta establecido en el Real Decreto 217/2008, la información suministrada no constituye ni oferta ni una solicitud de oferta para comprar o vender el producto financiero analizado. Deutsche Bank no se responsabiliza de la toma de decisiones que se fundamenten en esta información.

Aviso Legal: Las rentabilidades son calculadas con fecha definida en el documento en euros para permitir una fácil comparación. Las rentabilidades del Fondo se muestran como porcentaje de crecimiento y se calculan reinvirtiendo las ganancias o dividendos. El Valor Liquidativo se muestra en la divisa de cada Fondo.

Estas tablas muestran las rentabilidades históricas del fondo. Las rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. El valor de las inversiones pueden subir o bajar y los inversores pueden no recuperar la cantidad inicialmente invertida. Las variaciones en los cambios de divisas pueden también aumentar o disminuir el valor de la inversión. Si un producto financiero está expresado en una divisa diferente a la del inversor, cualquier fluctuación en el tipo de cambio puede afectar negativamente al precio o valor del producto financiero o a los ingresos derivados del mismo; por lo que el inversor asume en su totalidad el riesgo de cambio. Hasta donde la legislación lo permite, Deutsche Bank, Sociedad Anónima Española no acepta responsabilidades por pérdidas provocadas, directa o indirectamente, por el uso de la información contenida en el presente documento.

©Queda prohibida la reproducción, duplicación, redistribución y/o comercialización, total o parcial, de los contenidos de este sitio, ni aún citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de Deutsche Bank S.A.E. Copyright © 2019 Deutsche Bank Sociedad Anónima Española. All rights reserved.