Deutsche Bank

INFORME PRODUCTO

SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "B" ACC | LU0113257934 11/06/2025

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Lograr la revalorización del capital e ingresos, principalmente mediante la inversión en una cartera de bonos y otros valores de interés fijo y variable denominados en euros y emitidos por gobiernos, organismos públicos y emisores supranacionales y empresariales. Solo se poseerá un máximo del 20% de los activos netos del Fondo en valores emitidos por gobiernos.

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 LU0113257934
CÓDIGO DB 03370

TIPO DE ACCIÓN

ACUMULACIÓN

INICIO

30/06/2000

DIVISA

EUR

PLAZO INDICATIVO DE INVERSIÓN

3 años

GESTORA SCHRODER IM EUROPE (LU)
ESTRUCTURA LEGAL -
CNMV 135

INVERSIÓN MÍNIMA

INICIAL 1.000 USD
ADICIONAL 1.000 USD

PATRIMONIO

FECHA DE REFERENCIA 11/06/2025
FONDO 15.589,52342 (mill.) EUR
CLASE 766,73790 (mill.) EUR

COMISIONES

SUSCRIPCIÓN APLICADA EN DB* 0%
REEMBOLSO APLICADO EN DB* 0%

GESTIÓN 0,75%
DISTRIBUCIÓN 0,50%
SOBRE RENDIMIENTO 0,00%
OGC** (26/03/2025) 1,57%

* 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

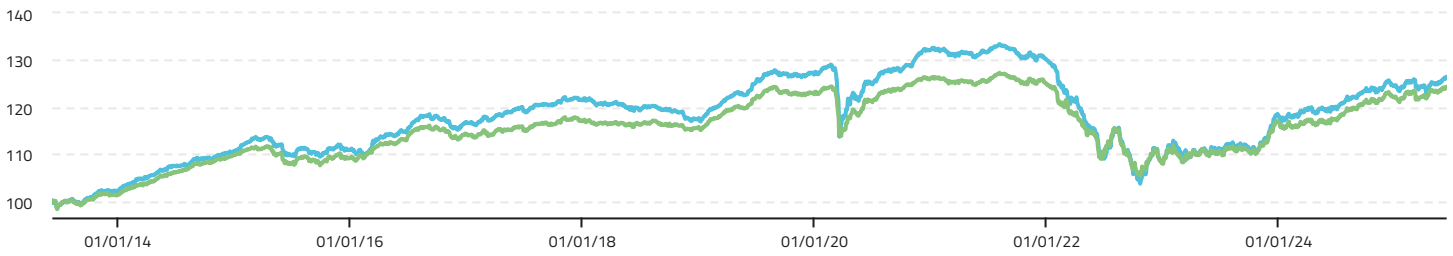
PERFIL DE RIESGO MODERADO
PERFIL DE COMPLEJIDAD / FAMILIA DE PRODUCTO FAMILIA FONDO DE INVERSIÓN
INDICADOR DE COMPLEJIDAD NO

RENTABILIDADES

Rendimiento acumulado

Desde 06/2013 a 06/2025
Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de resultados futuros.

Fondo Índice - Barclays EuroAgg Corporate Total Return Index Value Unhedged (EUR)

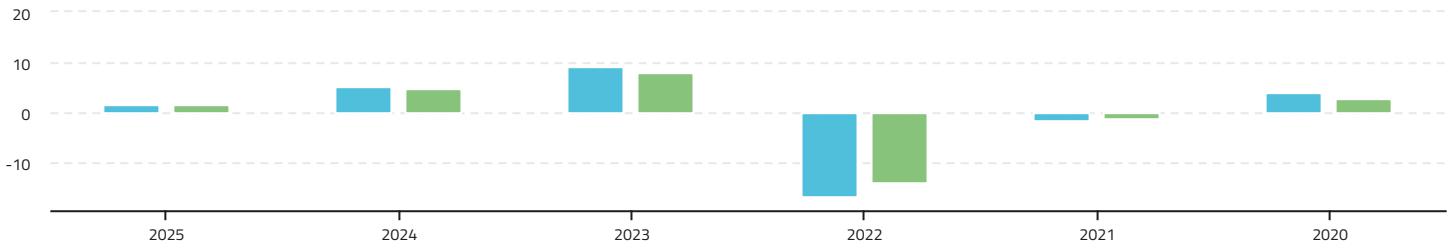


Fuente: Allfunds Bank

*El período máximo de cálculo será de 12 años.

Rendimiento anual

Desde 2020 a 2025
Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de resultados futuros.



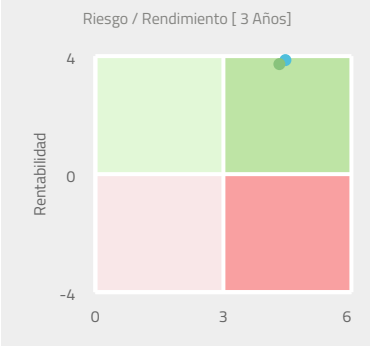
*El período máximo de cálculo será de 12 años.

	1 mes	1 año	3 años	5 años	Desde lanzamiento*	3 años (Anualizado)	5 años (Anualizado)	2025 (YTD)	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	1,25%	6,18%	11,94%	1,14%	27,06%	3,83%	0,22%	1,55%	5,45%	9,17%	-16,82%	-1,66%	4,07%
Índice	0,77%	6,57%	11,56%	2,65%	24,75%	3,71%	0,52%	1,73%	4,73%	8,19%	-13,65%	-0,97%	2,77%

Fuente: Allfunds Bank

*El período máximo de cálculo será de 12 años.

ESTADÍSTICAS



Fuente: Allfunds Bank

	Fondo	Índice
Volatilidad	4,45%	4,35%
Ratio Sharpe	0,86	0,85
Max. Drawdown	-11,57%	-9,77%
Correlación	0,77	
Beta	0,79%	
Alfa	0,91%	
T.E.	3,00%	
Info Ratio	0,04	

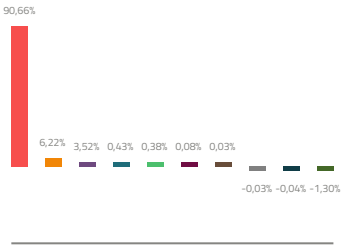
10 PRINCIPALES POSICIONES

1.TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONA	0,99
2.MORGAN STANLEY SR \. 3\.521% 22 MAY	0,87
3.FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 25	0,87
4.CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA SR	0,79
5.JPMorgan Chase & Co\. 4\.457%	0,74
6.VAR ENERGI ASA SR REGS 3\.875% 12	0,71
7.ATHENE GLOBAL FUNDING SR REGS	0,69
8.BANK OF NOVA SCOTIA SR CORP 7\.35%	0,69
9.WINTERSHALL DEA FINANCE BV SR REGS	0,65
10.BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV	0,63
Total	7,63

DISTRIBUCIÓN

Distribución por Tipo de Activo

Datos a 04/2025

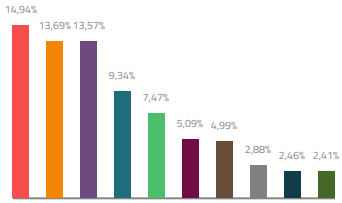


Bono corporativo	90,66%
Bono del Gobierno	6,22%
Renta Fija	3,52%
ABS	0,43%
Swaps	0,38%
Otros	0,08%
Bono Convertible	0,03%
CDS	-0,03%
Forwards	-0,04%
Liquidez	-1,30%

Fuente: Allfunds Bank

Distribución Geográfica

Datos a 04/2025

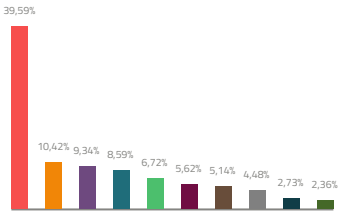


Países Bajos	14,94%
Francia	13,69%
Estados Unidos	13,57%
Alemania	9,34%
Reino Unido	7,47%
Luxemburgo	5,09%
Italia	4,99%
España	2,88%
056	2,46%
Suiza	2,41%

Fuente: Allfunds Bank

Distribución Sectorial

Datos a 04/2025

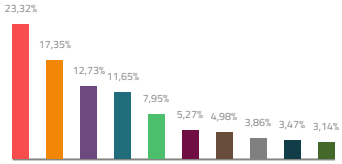


Financiero	39,59%
Industria	10,42%
Servicios públicos	9,34%
Consumo cíclico	8,59%
Salud	6,72%
Gubernamental	5,62%
Energía	5,14%
65	4,48%
No disponible	2,73%
Materiales	2,36%

Fuente: Allfunds Bank

Calidad Crediticia

Datos a 04/2025

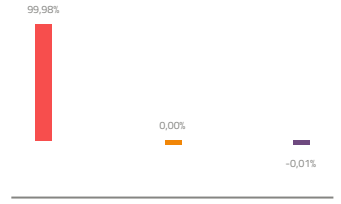


BBB	23,32%
BBB-	17,35%
A-	12,73%
BBB+	11,65%
A+	7,95%
BB+	5,27%
A	4,98%
AA-	3,86%
AAA	3,47%
BB	3,14%

Fuente: Allfunds Bank

Distribución por Divisas

Datos a 04/2025



Euro	99,98%
Libra esterlina (libra de Gran Bre..	0,00%
Dólar estadounidense	-0,01%

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.
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND DURATION "C" (EUR) ACC	LU0607220646	EUR	ACUM	1.000	1.000	-	0,00%	0,00%	0,70%	1,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "Z" (USDHDG) ACC	LU1281940889	USD	ACUM	100.000.000	20.000.000	-	0,00%	0,00%	0,63%	0,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "Z" (EUR) INC	LU0968427327	EUR	DIST	100.000.000	20.000.000	-	0,00%	0,00%	0,60%	0,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "Z" (EUR) ACC	LU0968427160	EUR	ACUM	100.000.000	20.000.000	-	0,00%	0,00%	0,60%	0,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "Z" (EUR) A ACC	LU0968427244	EUR	ACUM	100.000.000	20.000.000	-	0,00%	0,00%	0,63%	0,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "Z" (CHFHDG) ACC	LU1281940533	CHF	ACUM	100.000.000	20.000.000	-	0,00%	0,00%	0,63%	0,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "X" (EUR) INC AV	LU0414045319	EUR	DIST	25.000.000	12.500.000	-	-	-	0,30%	-	-
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "X" (EUR) ACC	LU2098789337	EUR	ACUM	25.000.000	12.500.000	-	-	-	0,30%	0,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "S" (EUR) INC	LU1046232630	EUR	DIST	0	0	1,50%	-	0,00%	0,49%	0,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "S" (EUR) ACC	LU1046232556	EUR	ACUM	0	0	1,50%	-	0,00%	0,49%	0,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "IZ" (EUR) ACC	LU1078767826	EUR	ACUM	100.000.000	20.000.000	0,45%	0,00%	0,00%	0,62%	0,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "I" (EUR) INC QV	LU0488034744	EUR	DIST	5.000.000	2.500.000	-	0,00%	0,00%	0,09%	0,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "I" (EUR) ACC FR	LU0134346039	EUR	ACUM	5.000.000	2.500.000	-	0,00%	0,00%	0,09%	0,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "I" (EUR) ACC	LU0134346039	EUR	ACUM	5.000.000	2.500.000	-	0,00%	0,00%	0,09%	0,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "I" (CHFHDG) ACC	LU1309081013	CHF	ACUM	5.000.000	2.500.000	-	0,00%	0,00%	0,10%	0,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "C" ACC	LU0113258742	EUR	ACUM	1.000	1.000	-	0,00%	0,00%	0,67%	1,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "C" (USDHDG) ACC	LU2049715951	USD	ACUM	1.000	1.000	-	-	-	0,70%	1,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "C" (JPYHDG) INC SV	LU0502891335	JPY	DIST	1.000	1.000	-	0,00%	0,00%	0,70%	1,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "C" (GBPHDG) INC QF	LU1326303051	GBP	DIST	1.000	1.000	-	0,00%	0,00%	0,70%	1,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "C" (GBP) INC QF	LU1323609526	GBP	DIST	1.000	1.000	-	0,00%	0,00%	0,67%	1,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "C" (EUR) INC AV	LU0552054859	EUR	DIST	1.000	1.000	-	0,00%	0,00%	0,67%	1,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "C" (EUR) ACC FR	LU0113258742	EUR	ACUM	1.000	1.000	-	0,00%	0,00%	0,67%	1,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "C" (CHF HDG) ACC	LU0579529461	CHF	ACUM	1.000	1.000	-	0,00%	0,00%	0,70%	1,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "B1" (EUR) ACC	LU0133720804	EUR	ACUM	1.000	1.000	-	-	0,00%	-	0,00%	4,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "B" ACC	LU0113257934	EUR	ACUM	1.000	1.000	-	0,50%	0,00%	1,57%	0,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "B" (EUR) INC SF	LU0512749036	EUR	DIST	1.000	1.000	-	0,50%	0,00%	1,57%	0,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "A1" ACC	LU0133717503	EUR	ACUM	1.000	1.000	-	0,50%	0,00%	1,52%	2,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "A1" (EUR) INC SF	LU0406854488	EUR	DIST	1.000	1.000	-	0,50%	0,00%	1,52%	2,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "A" ACC	LU0113257694	EUR	ACUM	1.000	1.000	-	0,00%	0,00%	1,07%	3,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "A" (USDHDG) ACC	LU0428345051	USD	ACUM	1.000	1.000	-	0,00%	0,00%	1,10%	3,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "A" (EUR) INC SF	LU0425487740	EUR	DIST	1.000	1.000	-	0,00%	0,00%	1,07%	3,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "A" (EUR) DURA TION ACC	LU0607220562	EUR	ACUM	1.000	1.000	-	0,00%	0,00%	1,10%	3,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "A" (EUR) ACC FR	LU0113257694	EUR	ACUM	1.000	1.000	-	0,00%	0,00%	1,07%	3,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "A" (CHF HDG) ACC	LU0579528497	CHF	ACUM	1.000	1.000	-	0,00%	0,00%	1,10%	3,00%	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.