



**OBJETIVO DE INVERSIÓN**

El objetivo del Subfondo es la búsqueda de la rentabilidad a medio plazo invirtiendo principalmente en valores de renta fija vinculados a la inflación emitidos por países de la OCDE.



\* 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/psc/data/es/documentacion-legal-fondos-inversiones-pa.html>.

<b>CÓDIGOS</b> ISIN LU0266009793 CÓDIGO DB 06692	<b>TIPO DE ACCIÓN</b> ACUMULACIÓN	<b>INICIO</b> 05/09/2006	<b>DIVISA</b> EUR	<b>PLAZO INDICATIVO DE INVERSIÓN</b> 5 años
<b>GESTORA</b> ESTRUCTURA LEGAL CNMV AXA IM (LU) 239	<b>INVERSIÓN MÍNIMA</b> INICIAL 0 EUR ADICIONAL 0 EUR	<b>PATRIMONIO</b> FECHA DE REFERENCIA 08/03/2024 FONDO 132,03799 (mill.) EUR CLASE 132,03799 (mill.) EUR		
<b>COMISIONES</b> SUSCRIPCIÓN APLICADA EN DB* 0% REEMBOLSO APLICADO EN DB* 0%	<b>GESTIÓN</b> 0,60% <b>DISTRIBUCIÓN</b> 0,00% <b>SOBRE RENDIMIENTO</b> 0,00% <b>OGC**</b> (20/10/2023) 0,86%	<b>CLASIFICACIÓN DB</b> PERFIL DE RIESGO MODERADO PERFIL DE COMPLEJIDAD / FAMILIA FONDO DE INVERSIÓN INDICADOR DE COMPLEJIDAD NO		

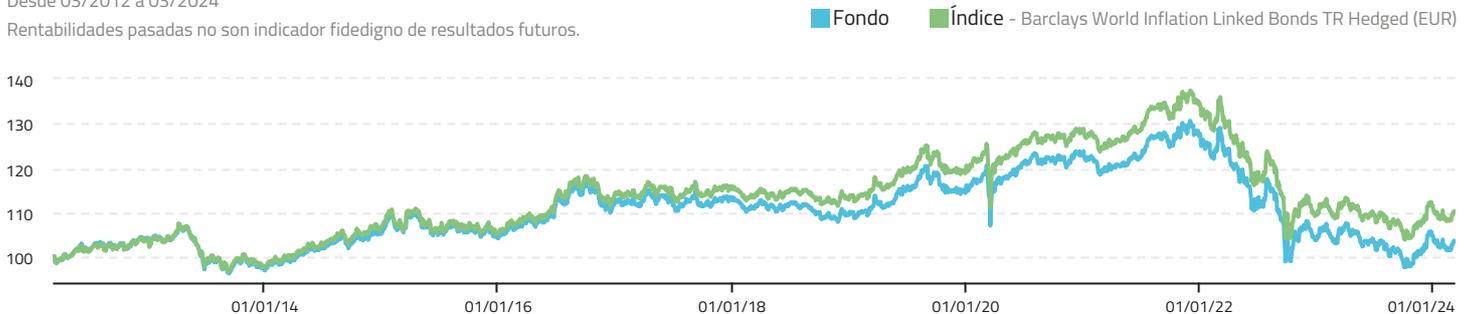
\* La comisión indicada puede ser inferior a la comisión máxima que permite el folleto de ventas de la gestora.  
 \*\* Incluye la comisión de depósito.  
 \*\*\* Es una comisión variable que tienen algunos fondos y que se cobra en función de la rentabilidad que obtenga el fondo.

**RENTABILIDADES**

**Rendimiento acumulado**

Desde 03/2012 a 03/2024

Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de resultados futuros.



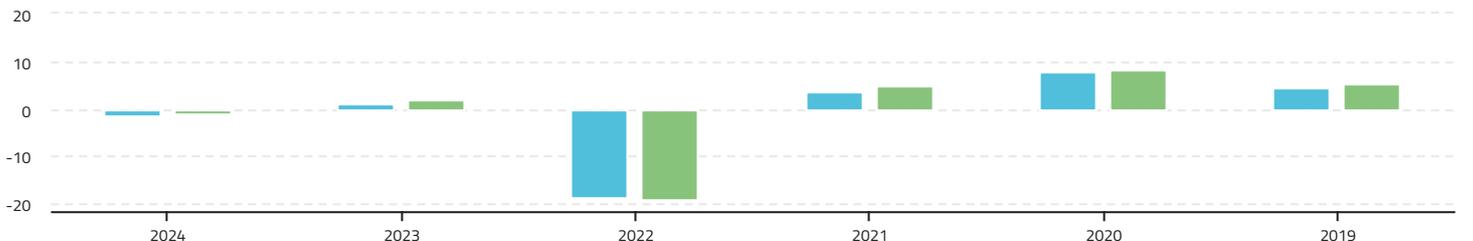
Fuente: Allfunds Bank

\*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.

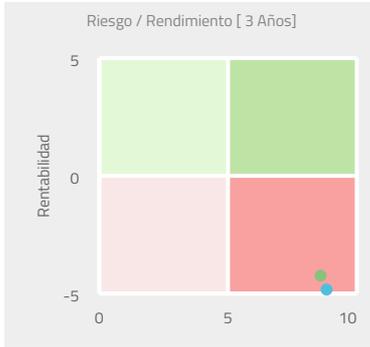
	1 mes	1 año	3 años	5 años	Desde lanzamiento*	3 años (Anualizado)	5 años (Anualizado)	2024 (YTD)	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	1,45%	-1,04%	-13,92%	-6,53%	3,42%	-4,85%	-1,31%	-1,31%	1,03%	-18,79%	3,61%	7,80%	4,49%
Índice	1,68%	-0,17%	-12,20%	-3,89%	10,21%	-4,24%	-0,76%	-1,12%	2,02%	-18,94%	4,65%	8,34%	5,36%

Fuente: Allfunds Bank

\*El período máximo de cálculo será de 12 años.



**ESTADÍSTICAS**



	Fondo	Índice
Volatilidad	8,86%	8,61%
Ratio Sharpe	-0,55	-0,49
Max. Drawdown	-33,78%	-32,38%
Correlación	0,85	
Beta	0,88%	
Alfa	-1,14%	
T.E.	4,73%	
Info Ratio	-0,13	

Fuente: Allfunds Bank

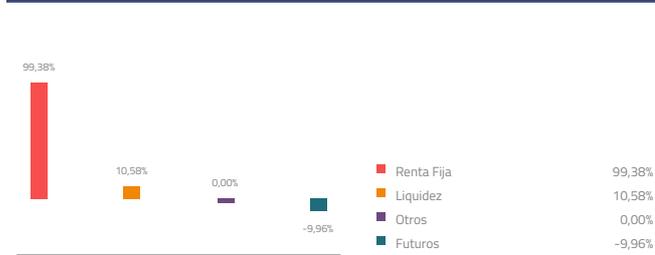
**10 PRINCIPALES POSICIONES**

1.CHAT_AUDEUR_LL_24AHKBB343M	103,11
2.CHAT_EURUSD_LL_24ACKBBNTDO	22,67
3.CHAT_EURUSD_LL_24ACKBBNJL4	22,66
4.CHAT_EURGBP_LL_24ACKBBNF6V	21,74
5.US 2YR NOTE (CBT) MAR24 EXPO	8,10
6.F00008538 IRS USD R V 12MUSCPI	3,10
7.CHAT_EURJPY_LL_24ACKBBNF55	3,05
8.US TREASURY INFLATION IDX BONDS	2,98
9.AXA WF GLOBAL INFLATION SHORT	2,60
10.US TREASURY INFLATION IDX BONDS	2,58
<b>Total</b>	<b>192,59</b>

**DISTRIBUCIÓN**

**Distribución por Tipo de Activo**

Datos a 01/2024



Fuente: Allfunds Bank

**Distribución Geográfica**

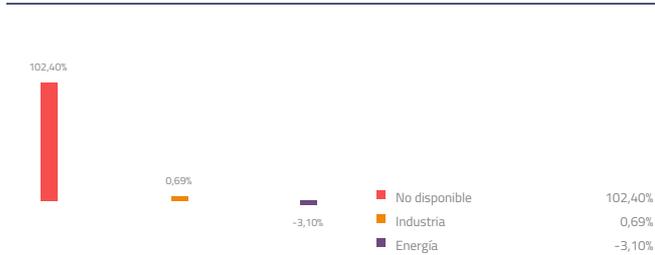
Datos a 01/2024



Fuente: Allfunds Bank

**Distribución Sectorial**

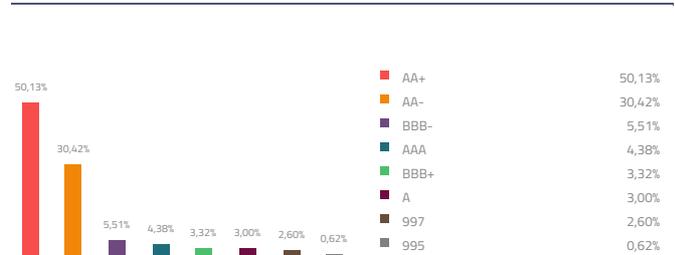
Datos a 01/2024



Fuente: Allfunds Bank

**Calidad Crediticia**

Datos a 01/2024



Fuente: Allfunds Bank

**Distribución por Divisas**

Datos a 01/2024



Fuente: Allfunds Bank



**CLASES REGISTRADAS EN ESPAÑA**

Clases	Código	Divi.	Tipo Acción	Importe Mínimo		Comisiones					
				Inicial	Adicional	Gestión	Distribución	Sobre Rdto.*	OGC	Suscrip. Max.	Reemb. Max.
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "I" (USDHDG) INC	LU0266010379	USD	DIST	100.000	10.000	-	0,00%	0,00%	0,46%	0,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "I" (EUR) ACC	LU0227145629	EUR	ACUM	100.000	10.000	-	0,00%	0,00%	0,43%	0,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "I" (CHF HDG) ACC	LU0397279356	CHF	ACUM	100.000	10.000	-	0,00%	0,00%	0,46%	0,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "I REDEX" (EUR) ACC	LU0482270666	EUR	ACUM	100.000	10.000	-	0,00%	0,00%	0,48%	0,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "F" REDEX ACC	LU1002648548	EUR	ACUM	0	0	-	0,00%	0,00%	0,70%	2,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "F" ACC	LU1002648381	EUR	ACUM	0	0	-	0,00%	0,00%	0,60%	2,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "F" (USDHDG) ACC	LU1002649942	USD	ACUM	0	0	-	0,00%	0,00%	0,63%	2,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "F" (EUR) INC	LU1005224032	EUR	DIST	0	0	-	0,00%	0,00%	0,60%	2,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "E" (EUR) ACC	LU0266010296	EUR	ACUM	0	0	-	0,65%	0,00%	1,50%	0,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "E REDEX" (EUR) ACC	LU0482270401	EUR	ACUM	0	0	-	0,65%	0,00%	1,54%	0,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "A" (USD HDG) ACC	LU0266009959	USD	ACUM	0	0	-	0,00%	0,00%	0,88%	3,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "A" (GBP HDG) ACC	LU0420068156	GBP	ACUM	0	0	-	0,00%	0,00%	0,88%	3,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "A" (EUR) INC	LU0451400831	EUR	DIST	0	0	-	0,00%	0,00%	0,86%	3,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "A" (EUR) ACC	LU0266009793	EUR	ACUM	0	0	-	0,00%	0,00%	0,86%	3,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "A" (CHFHDG) ACC	LU0397279430	CHF	ACUM	0	0	-	0,00%	0,00%	0,88%	3,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "A REDEX" (USDHDG) ACC	LU0482269908	USD	ACUM	0	0	-	0,00%	0,00%	0,90%	3,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "A REDEX" (EUR) ACC	LU0482270153	EUR	ACUM	0	0	-	0,00%	0,00%	0,90%	3,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BONDS "A REDEX" (CHF HDG) ACC	LU0482270237	CHF	ACUM	0	0	-	0,00%	0,00%	0,90%	3,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BDS "I" (USDHDG) REDEX ACC	LU0964938608	USD	ACUM	100.000	10.000	-	0,00%	0,00%	0,51%	0,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BDS "I" (USDHDG) ACC	LU0266010452	USD	ACUM	100.000	10.000	-	0,00%	0,00%	0,46%	0,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BDS "I" (GBPHDG) REDEX ACC	LU0482271045	GBP	ACUM	100.000	10.000	-	0,00%	0,00%	0,56%	0,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BDS "I" (GBPHDG) ACC	LU0420068404	GBP	ACUM	100.000	10.000	-	0,00%	0,00%	0,46%	0,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BDS "I" (EUR) INC	LU0227145975	EUR	DIST	100.000	10.000	-	0,00%	0,00%	0,43%	0,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BDS "I REDEX" (CHFHDG) ACC	LU0482270740	CHF	ACUM	100.000	10.000	-	0,00%	0,00%	0,53%	0,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BDS "F" (GBPHDG) ACC	LU1002649512	GBP	ACUM	0	0	-	0,00%	0,00%	0,63%	2,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BDS "F REDEX" (EUR) INC	LU1002648894	EUR	DIST	0	0	-	0,00%	0,00%	0,70%	2,00%	0,00%
AXA WF GLOBAL INFLATION BDS "E" (EUR) INC	LU1845380754	EUR	DIST	0	0	-	0,65%	-	1,50%	-	-
AXA WF GLOBAL INFLATION BDS "A REDEX" (EUR) INC	LU1360213893	EUR	DIST	0	0	-	0,00%	0,00%	0,92%	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. Cuanto 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 estándar 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 reinvertiendo 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.



902 385 386

<https://www.deutsche-bank.es/pcb>[movil.deutsche-bank.es](https://movil.deutsche-bank.es)