Deutsche Bank

INFORME PRODUCTO

ALLIANZ FLOATING RATE NOTES PLUS "AT" (EUR) ACC | LU1089088741 11/03/2024

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Crecimiento del capital a largo plazo superior a la rentabilidad media de los mercados monetarios europeos en términos de euro mediante la inversión en mercados de bonos globales con un enfoque en pagarés de tipo flotante con exposición al euro.

NIVEL DE RIESGO 1-7

Bajo 1 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	LU1089088741
CÓDIGO DB	07735

TIPO DE ACCIÓN

ACUMULACIÓN

INICIO

11/08/2016

DIVISA

EUR

PLAZO INDICATIVO DE INVERSIÓN

3 años

GESTORA	ALLIANZ GLOBAL INV (LU)
ESTRUCTURA LEGAL	-
CNMV	178

INVERSIÓN MÍNIMA

INICIAL	0 EUR
ADICIONAL	0 EUR

PATRIMONIO

FECHA DE REFERENCIA	07/03/2024
FONDO	2.490,03179 (mill.) EUR
CLASE	157,21904 (mill.) EUR

COMISIONES

SUSCRIPCIÓN APLICADA EN DB*	0%	GESTIÓN	0,18%
REEMBOLSO APLICADO EN DB*	0%	DISTRIBUCIÓN	0,00%
		SOBRE RENDIMIENTO	-
		OGC**	(15/11/2023) 0,31%

* 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

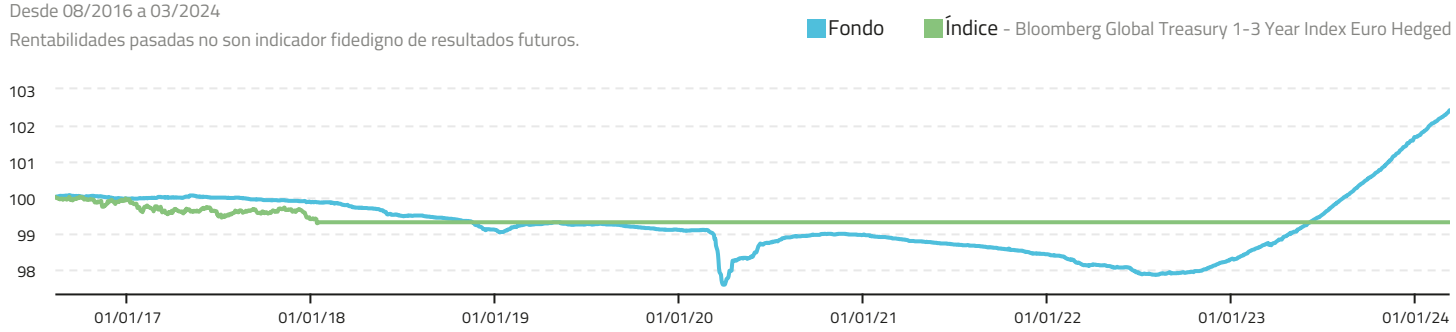
PERFIL DE RIESGO	MUY CONSERVADOR
PERFIL DE COMPLEJIDAD / FAMILIA DE PRODUCTO	FAMILIA FONDO DE INVERSIÓN
INDICADOR DE COMPLEJIDAD	NO

RENTABILIDADES

Rendimiento acumulado

Desde 08/2016 a 03/2024

Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de resultados futuros.



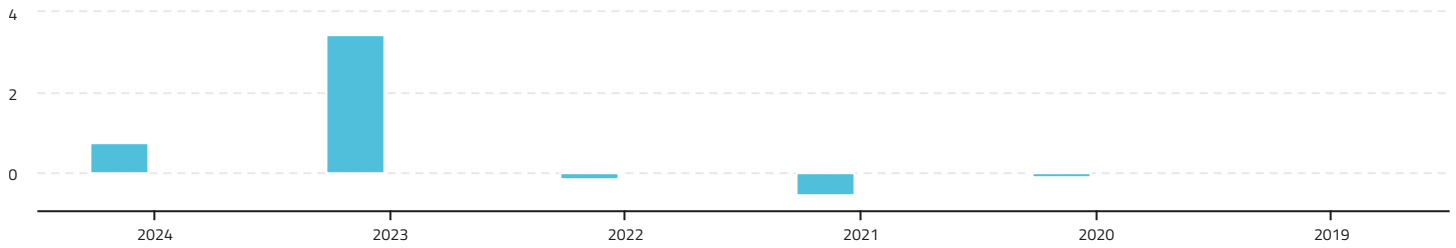
Fuente: Allfunds Bank

*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	0,31%	3,80%	3,63%	3,23%	2,42%	1,19%	0,63%	0,74%	3,47%	-0,14%	-0,56%	-0,13%	0,00%
Índice	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,68%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

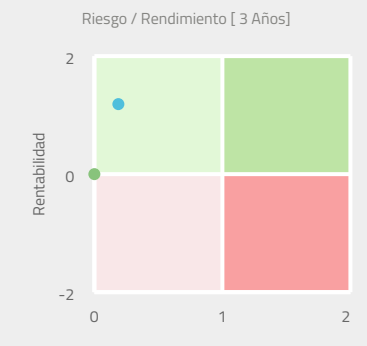
Fuente: Allfunds Bank

*El período máximo de cálculo será de 12 años.

Deutsche Bank

ALLIANZ FLOATING RATE NOTES PLUS "AT" (EUR) ACC | LU1089088741 11/03/2024

ESTADÍSTICAS



Fuente: Allfunds Bank

	Fondo	Índice
Volatilidad	0,19%	0,00%
Ratio Sharpe	6,29	-
Max. Drawdown	1,03%	0,00%
Correlación	-	
Beta	-	
Alfa	-	
T.E.	0,19%	
Info Ratio	6,29	

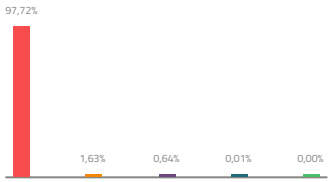
10 PRINCIPALES POSICIONES

1.ALLIANZ CASH FACILITY FD-I3	7,71
2.CCTS EU EU VAR 15\.02\.2024	3,97
3.CCTS EU EU VAR 15\.10\.2024	3,28
4.BUONI POLIENNALI DEL TES 11Y FIX	3,05
5.RECEIVABLE FOR INVESTMENTS SOLD	1,91
6.DANSKE BANK A/S FIX TO FLOAT 0\.500%	1,76
7.FX FORWARD LEG 29\.02\.2024 USD	1,71
8.BNP PARIBAS EMTN FIX TO FLOAT	1,56
9.SOCIETE GENERALE EMTN FIX TO FLOAT	1,51
10.FRENCH DISCOUNT T-BILL ZERO	1,49
Total	27,95

DISTRIBUCIÓN

Distribución por Tipo de Activo

Datos a 01/2024

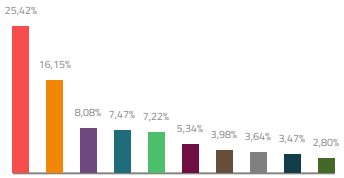


Renta Fija	97,72%
Liquidez	1,63%
Deposito	0,64%
Otros	0,01%
Forwards	0,00%

Fuente: Allfunds Bank

Distribución Geográfica

Datos a 01/2024

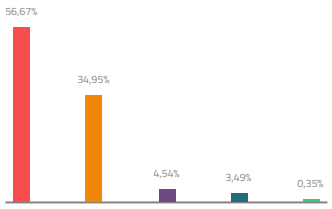


Francia	25,42%
Italia	16,15%
Países Bajos	8,08%
Reino Unido	7,47%
Estados Unidos	7,22%
Canadá	5,34%
Suiza	3,98%
España	3,64%
Alemania	3,47%
036	2,80%

Fuente: Allfunds Bank

Distribución Sectorial

Datos a 01/2024

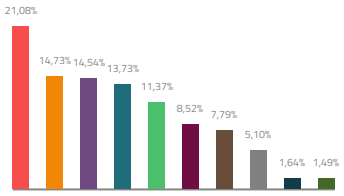


Financiero	56,67%
No disponible	34,95%
70	4,54%
Consumo cíclico	3,49%
Industria	0,35%

Fuente: Allfunds Bank

Calidad Crediticia

Datos a 01/2024

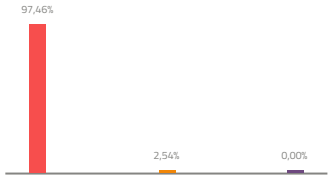


997	21,08%
BBB+	14,73%
A	14,54%
A+	13,73%
BBB-	11,37%
BBB	8,52%
A-	7,79%
AA-	5,10%
995	1,64%
AA	1,49%

Fuente: Allfunds Bank

Distribución por Divisas

Datos a 01/2024



Euro	97,46%
Dólar estadounidense	2,54%
Libra esterlina (libra de Gran Bre..	-0,00%

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.
ALLIANZ FLOATING RATE NOTES PLUS "RT" (EUR) ACC	LU1677194497	EUR	ACUM	0	0	-	-	-	0,31%	-	0,00%
ALLIANZ FLOATING RATE NOTES PLUS "IT" (EUR) ACC	LU1089089392	EUR	ACUM	4.000.000	0	-	-	-	0,27%	0,00%	0,00%
ALLIANZ FLOATING RATE NOTES PLUS "AT2" (EUR) ACC	LU1383852487	EUR	ACUM	950.000	0	-	0,00%	-	0,32%	2,00%	0,00%
ALLIANZ FLOATING RATE NOTES PLUS "AT" (EUR) ACC	LU1089088741	EUR	ACUM	0	0	-	0,00%	-	0,31%	2,00%	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.