DB Platinum IV CROCI Euro I2C

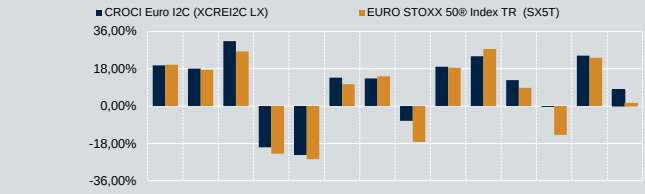
Estilo: Eurozone Large-Cap Equity | Fecha de lanzamiento: 03.08.2004 | Activos bajo gestión: € 1.294.311.029

El objetivo del Fondo es invertir en una cartera de acciones emitidas por grandes empresas en los mercados de la zona euro que han sido seleccionadas utilizando la Estrategia CROCI Euro (la Estrategia). La Estrategia selecciona acciones a partir de una valoración económica realizada mediante la metodología CROCI (Cash Return On Capital Invested) (la Metodología CROCI) de Deutsche Bank. El Grupo de Estrategias de Inversión y Valoración CROCI® de Deutsche Bank (el "Grupo CROCI") desarrolla la Estrategia y la Metodología CROCI(1). El universo de selección contiene las 100 empresas de mayor capitalización bursátil de la zona euro cubiertas por el Grupo CROCI, sin incluir empresas del sector financiero. La Estrategia selecciona a las 30 empresas con el menor ratio precio/beneficio positivo de CROCI (el Ratio CROCI) del universo de selección. En el caso de que menos de 30 acciones tengan un Ratio CROCI positivo, la Estrategia incluirá únicamente a aquellas acciones que posean un Ratio CROCI positivo. La Estrategia puede dejar fuera de la selección a acciones de baja liquidez. La Metodología CROCI permite la comparación de valoraciones de empresas de diferentes sectores y regiones en igualdad de condiciones. Ello se consigue llevando a cabo determinados ajustes en los estados financieros de dichas empresas. De este modo se obtiene el origen de las Relaciones CROCI utilizadas para seleccionar las acciones con las menores valoraciones en relación a su potencial de precio. Las acciones que componen la Estrategia se revisan periódicamente y se ponderan en la misma medida en cada compensación. Se implementa una medida de protección selectiva que evita la sustitución de una acción existente a menos que su Ratio CROCI sea suficientemente superior a la de la acción de sustitución propuesta. La Estrategia funciona a partir de una base de rentabilidad total y reinvierte cualquier dividendo recibido en la compra de acciones adicionales. Es posible que el Fondo ceda en préstamo sus valores a Deutsche Bank a cambio de una comisión. Para alcanzar el objetivo, el Fondo invertirá en las acciones seleccionadas por la Estrategia en las mismas proporciones que la Estrategia.

Análisis de rentabilidad(2)

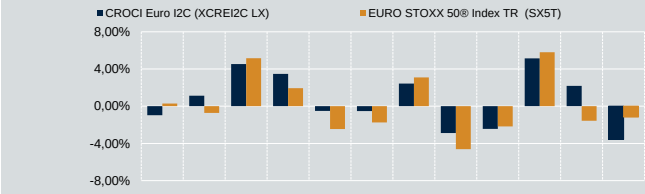
	Rentabilidad (%)				Rentabilidad anualizada (%)			
	Año en Curso	1M	3M	6M	1A	3A	5A	Desde Inicio
CROCI Euro I2C	0,55	-3,58	3,61	0,55	7,82	10,12	13,26	8,26
EURO STOXX 50® Index TR	-0,98	-1,17	2,93	-0,98	1,28	2,44	8,33	4,67
Exceso Rentabilidad vs Índice de Referencia	1,53	-2,41	0,68	1,53	6,54	7,68	4,93	3,59

Rentabilidad Anual desde Inicio(2)



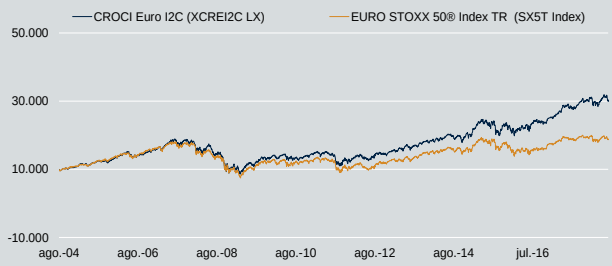
%	08/04 - 06/05	06/05 - 06/06	06/06 - 06/07	06/07 - 06/08	06/08 - 06/09	06/09 - 06/10	06/10 - 06/11	06/11 - 06/12	06/12 - 06/13	06/13 - 06/14	06/14 - 06/15	06/15 - 06/16	06/16 - 06/17	06/17 - 06/18
CROCI Euro	19,64	18,07	31,33	-19,89	-23,59	13,73	13,30	-7,13	18,97	24,06	12,53	-0,41	24,35	7,82
EURO STOXX 50	19,95	17,48	26,31	-22,96	-25,61	10,60	14,36	-17,29	18,44	27,50	8,83	-13,89	23,27	1,28

Rentabilidad mensual en los últimos 12 meses(2)

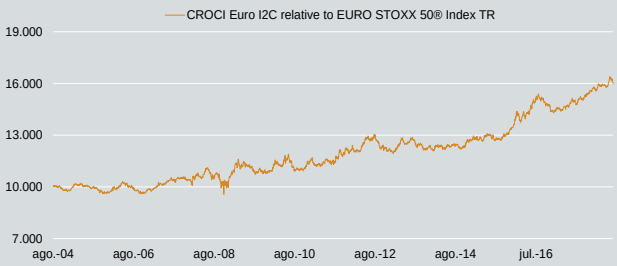


%	07/17	08/17	09/17	10/17	11/17	12/17	01/18	02/18	03/18	04/18	05/18	06/18
CROCI Euro	-0,97	1,14	4,53	3,47	-0,50	-0,52	2,43	-2,89	-2,44	5,15	2,19	-3,58
EURO STOXX 50	0,29	-0,72	5,15	1,93	-2,45	-1,75	3,09	-4,61	-2,18	5,81	-1,56	-1,17

Comportamiento del Fondo desde Inicio (03.08.2004 – 29.06.2018)(2)



Comportamiento Relativo del Fondo desde Inicio (03.08.2004 – 29.06.2018)(2)



Perfil de Riesgo desde Inicio(2)

	CROCI Euro I2C	EURO STOXX 50® Index TR
Volatilidad Anualizada(3)	20,25%	22,10%
Máxima Caída Soportada	-54,19%	-58,58%
Mejor Rentabilidad Diaria	11,47%	11,00%
Peor Rentabilidad Diaria	-7,70%	-8,62%
% de días con rentabilidad positiva	53,57%	51,48%
Sharpe Ratio(3)	0,35	0,16
VaR 95%/1M(4)	8,29%	9,39%

Contribución mensual a la rentabilidad de la cartera

Principales Contribuidores		Principales Detractores	
Acciones	Contribución (%)	Acciones	Contribución (%)
Iberdrola	0,29	Fiat Chrysler	-0,57
Inditex	0,28	Deutsche Post DHL	-0,47
Sanofi	0,16	Daimler	-0,36
Fresenius SE	0,15	Saint-Gobain	-0,35
Ahold	0,15	Continental	-0,33

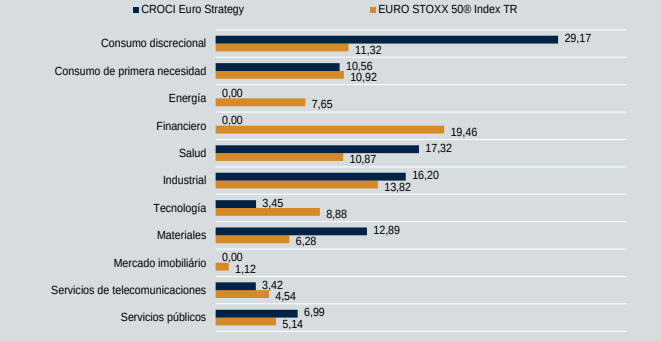
(1) CROCI® es una marca registrada de Deutsche Bank AG en ciertas jurisdicciones. Deutsche Bank AG se reserva todos los derechos de marca registrada o no registrada. (2) Fuente: DWS, Bloomberg. Las rentabilidades mostradas son netas de comisiones pero excluye cualquier cargo de entrada, el cual tendría un impacto en el valor de la inversión realizada. Rentabilidades pasadas no son indicativas de rentabilidades futuras. (3) Para el cálculo de la volatilidad, solo se toma en cuenta los niveles del índice de referencia en los días en que el Valor Liquidativo (NAV) del fondo está disponible para hacer posible la comparativa. (4) Estos números representan el valor en riesgo (VAR) histórico total del valor neto de los activos (NAV) del Sub-Fondo que se calcula teniendo en cuenta el histórico completo del valor neto de los activos (NAV) de la clase de acción correspondiente.

Salvo mención contraria, los datos arriba indicados son a 30 junio de 2018.

Rogamos tenga en cuenta el Aviso Legal en la última página de este documento.

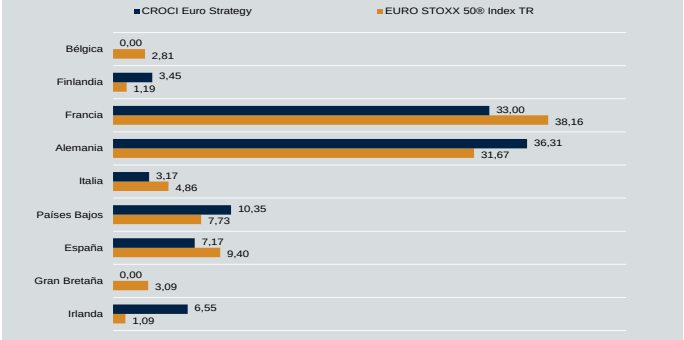
Systematic Funds
Para mayor información, por favor contacte con systematic.funds@db.com, llame al +44 20 754 78699, o visite nuestra página web systematic.dws.com

Distribución Sectorial (%)



Fuente: DWS, Bloomberg, a fecha 29 junio de 2018[5]

Distribución por países (%)



Fuente: DWS, Bloomberg, a fecha 29 junio de 2018[6]

Composición de la Cartera

Acciones	(%)	Acciones	(%)	Acciones	(%)	Acciones	(%)	Acciones	(%)
Adidas AG	3,76	Daimler Ag-Registered Shares	3,39	GDF Suez	3,57	Koninklijke DSM NV	3,30	Pernod Ricard SA	3,43
Arcelormittal	3,21	Danone	3,38	Henkel Ag & Co KGAA Vorzug	3,27	L'Oreal	3,50	Ryanair Holdings Plc	3,35
BASF SE	3,28	Deutsche Post AG	3,22	Iberdrola SA	3,31	LVMH Moet Hennessy	3,44	Sanofi	3,41
Bayer AG-Reg	3,19	Fcha.Mi	3,21	Inditex	3,49	Merck KGAA	3,25	Schneider Electric SA	3,40
Continental AG	3,38	Fresenius Medical Care AG	3,32	Kering	3,37	Michelin (CGDE)	3,26	Siemens AG	3,31
CRH PLC	3,39	Fresenius SE & Co KGAA	3,27	Koninklijke Ahold NV	3,45	Nokia OYJ	3,17	Sodexo	2,72

Fuente: DWS, a fecha 29 marzo de 2018

Datos del fondo

Emisor / Sociedad Gestora	DB Platinum IV / Deutsche Asset Management S.A.
Clases de Acción	I2C
WKN	A0B534
Código ISIN	LU0194163563
Código BBG	XCREI2C LX
Divisa	EUR
Comisión de suscripción inicial	0,00%
Comisión de gestión annual	0,50%
Comisión fija annual	0,10%
Taxe d'Abonnement annual	0,01%
Ratio de gastos totales (TER)	0,61%
Suscripción Mínima	1 acción
Patrimonio del Subfondo por Acción	€ 30.138,76
Fecha de lanzamiento	03.08.2004
Morningstar Rating[7]	★★★★★
Estrategia	CROCI Euro Strategy
Fecha límite de las suscripciones	14:00 CET (T)
Liquidación	T+3
Vencimiento	sin vencimiento

(5) La distribución sectorial puede variar con el paso del tiempo. (6) La distribución países puede variar con el paso del tiempo. (7) Derechos de autor © 2012-2018 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida aquí: (a) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenido; (b) no puede ser copiada o distribuida; y (c) no se garantiza que sea precisa, completa o a tiempo. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún perjuicio o pérdidas ocasionadas por el uso de esta información. Deutsche Bank no es responsable del rating de Morningstar. Rentabilidades pasadas no son indicativas de rentabilidades futuras.

Autorizados para suscripción pública (clase de participaciones I2C)

Alemania, Austria, Chile, España, Finlandia, Francia, Gran Bretaña, Italia, Luxemburgo, Noruega, Países Bajos, Portugal, Suecia, Suiza

Riesgos

La inversión en fondos implica numerosos riesgos, entre otros, riesgos generales del mercado, riesgos de crédito, riesgos de tipo de cambio, riesgos de tipos de interés y riesgos de liquidez.

Factores de riesgo claves a considerar antes de invertir:

- El Fondo no dispone de protección de capital. El capital total invertido está expuesto a un riesgo de pérdida que puede llevar a la pérdida total.
- Rentabilidades pasadas no son indicativas ni garantizan rentabilidades futuras.
- Movimientos en los tipos de cambio pueden influir en el valor de su inversión. Si la divisa de su país de residencia difiere de la divisa en el que está denominado los valores que componen la cartera del fondo, el valor de su inversión podría verse incrementado o reducido dependiendo de las oscilaciones en los tipos de cambio.
- La estrategia se fundamenta sobre la premisa que los valores con ratios PER Económicos CROCI bajos podrían comportarse mejor que aquellos valores con ratios PER Económicos CROCI más altos en el tiempo. Dicha premisa podría no ser correcta por lo que los inversores potenciales deberán evaluar este supuesto antes de invertir en el fondo.

Aviso legal

Todos los datos son a 30.06.2018.

Este documento informativo contiene una descripción breve de los fondos antes mencionados y sólo tiene efectos informativos. La descripción completa de los fondos figura en la última versión del folleto informativo así como en el DFI (Datos Fundamentales para el Inversor). Este documento informativo no está destinado a ser distribuido u ofrecido a personas estadounidenses o canadienses. A título meramente informativo y no limitativo, este documento no constituye una oferta o recomendación de compra o venta. Las decisiones de inversión deberán basarse únicamente en el folleto informativo y/o DF y no en este resumen. Las estrategias de inversión entrañan numerosos riesgos. Los potenciales inversores o contrapartidas deberán consultar a sus asesores fiscales, legales, contables y otros profesionales sobre los efectos de cualquier operación a realizar, incluidos los posibles riesgos y beneficios de dicha operación, cerciorándose de que entienden plenamente la operación y que han realizado una valoración independiente de la idoneidad de dicha operación a la luz de sus propios objetivos y circunstancias. No se considerará en modo alguno que Deutsche Bank se presenta como asesor financiero o fiduciario del destinatario de este documento. Deutsche Bank podrá crear un mercado o negociar en instrumentos relacionados económicamente con las participaciones del fondo o los derivados mencionados en este documento, y/o mantener relaciones de banca de inversión o de otro tipo con los emisores de los correspondientes valores. Deutsche Bank gestiona activamente diversos riesgos y puede negociar en ocasiones con los valores mencionados en este documento o con oros instrumentos relacionados durante el período comprendido entre la recepción de este documento informativo y la emisión de una orden. Si bien no se prevé que las actividades de negociación o cobertura de Deutsche Bank tengan un impacto significativo sobre los precios, tales operaciones podrían afectar a los precios pagados o recibidos por operaciones con valores o participaciones del fondo. Deutsche Bank y sus filiales, sociedades matrices, asociadas, divisiones, directivos, administradores, agentes o empleados, presentes o futuros, declinan toda responsabilidad con respecto a este documento y la información que contiene, y no responderán por errores u omisiones ni por cualesquiera perjuicios derivados de la confianza en dicha información, salvo según exijan las leyes y los reglamentos aplicables. En los folletos de los fondos de DB Platinum, se recoge información completa sobre los términos y condiciones de todos los subfondos. Pueden solicitarse gratuitamente los folletos simplificados y completos a su asesor en el Centro de Inversión y Finanzas de Deutsche Bank AG, TSS/Global Equity Services, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Alemania o a Deutsche Bank, Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB. DB Platinum IV está registrado con el Comercio de Luxemburgo y el Registro Mercantil con el número B-85.828.

Deutsche Asset Management S.A. actúa como la sociedad gestora. Sede social de DB Platinum IV: 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528, Luxemburgo. DB Platinum está inscrita en el Gran Ducado de Luxemburgo, como un organismo de inversión colectiva conforme con la Parte I de la ley de 17 de diciembre 2010 para los organismos de inversión colectiva. La compañía está clasificada como un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios según 1 (2) de la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 13 de julio de 2009, sobre la coordinación de disposiciones legales, reglamentarias y administrativas relativas a las empresas de inversión colectiva en valores mobiliarios. Esta directiva podrá ser modificada.

© Deutsche Bank AG 2018

Systematic Funds Para mayor información, por favor contacte con systematic.funds@db.com, llame al +44 20 754 78699, o visite nuestra página web systematic.dws.com