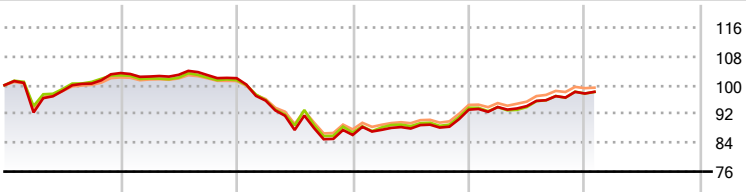
# DWS Invest Euro Corporate Bonds LD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Corporate EUR | Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Markit iBoxx EUR Corp TR | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo della politica di investimento di comparto è il conseguimento di un rendimento superiore alla media per il comparto. Il comparto potrà acquisire titoli obbligazionari a tasso fisso e/o variabile denominati in euro, obbligazioni convertibili, obbligazioni legate a warrant, certificati di partecipazione e godimento, azioni e warrant su azioni. Almeno il 70% del patrimonio del comparto è investito in obbligazioni societarie denominate in euro che offrono rendimenti superiori a quelli dei titoli di stato comparabili; gli investimenti sono volontariamente focalizzati quasi esclusivamente su emittenti la cui solvibilità è considerata dal mercato relativamente buona, ma non di prim'ordine (obbligazioni investment grade).

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-01 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 3,36 | -1,38 | -15,47 | 8,15 | 4,82 | 0,49 | Fondo |
| 2,73 | -1,30 | -14,34 | 7,91 | 4,22 | 0,43 | Benchmark e Indici |
| 2,15 | -0,97 | -13,37 | 7,72 | 4,57 | 0,14 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,03 | 3Y Sharpe Ratio | -0,42 |
| 3Y Beta | 0,99 | 3Y Std Dev | 6,86 |
| 3Y R-Squared | 97,65 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,02 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,02 | 10Y Risk | +Med |

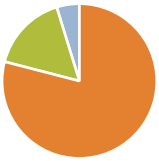
Basati su Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,63 | 1,64 | 1,61 |
| 6-Mesi | 2,55 | 2,48 | 2,55 |
| 1-Anno | 5,62 | 5,43 | 5,39 |
| 3-Anni Ann.ti | -0,13 | -0,04 | 0,25 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,53 | -0,56 | -0,22 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,85 | 0,78 | 0,86 |

Rendimenti aggiornati al 04/02/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | 0,79 | 0,26 | 2,95 | 0,75 |
| 2023 | 1,66 | 0,42 | 0,29 | 5,64 |
| 2022 | -6,10 | -8,53 | -2,92 | 1,38 |
| 2021 | -0,94 | 0,47 | -0,09 | -0,82 |

## Portafoglio 31/12/2024



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 79,03 |
| Liquidità | 16,22 |
| Altro | 4,76 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| DWS Institutional ESG Euro... | — | 1,68 |
| DWS Invest Credit Opports FC... | — | 1,04 |
| Avinor AS 3.5% | — | 0,74 |
| Landesbank Baden-Wurttemberg... | — | 0,70 |
| Novo Nordisk Finance... | — | 0,70 |
| Johnson & Johnson 3.35% | — | 0,66 |
| ORIX Corp. 3.447% | — | 0,64 |
| Australia Pacific Airports... | — | 0,64 |
| Takeda Pharmaceutical Co... | — | 0,63 |
| Bayerische Landesbank 3% | — | 0,62 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 8,04 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 371 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 2,74 |
| Societario | 94,78 |
| Cartolarizzazioni | 0,02 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 12,79 |
| Derivati | -10,33 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,23 |
| Da 0 a 4 cedole | 61,07 |
| Da 4 a 6 cedole | 32,62 |
| Da 6 a 8 cedole | 5,63 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,43 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,01 |
| Oltre 12 cedole | 0,01 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 12,36 |
| da 3 a 5 | 19,99 |
| da 5 a 7 | 24,60 |
| da 7 a 10 | 22,99 |
| da 10 a 15 | 11,58 |
| da 15 a 20 | 3,27 |
| da 20 a 30 | 1,69 |
| oltre 30 | 1,39 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | DWS Investment S.A. |
| Telefono | +352 42101-1 |
| Web | www.dws.lu |
| Data di Partenza | 30/10/2009 |
| Nome del Gestore | Karsten Rosenkilde |
| Data Inizio Gestione | 15/06/2009 |
| NAV (04/02/2025) | EUR 118,99 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024) | 2.265,12 CHF |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (04/02/2025) | 138,45 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0441433728 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,95% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.