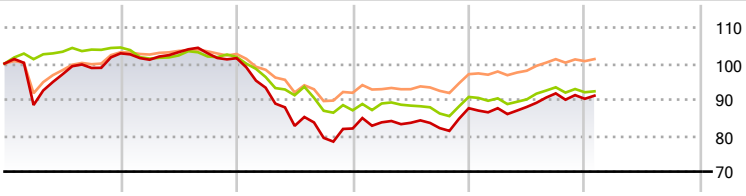
# db Advisory Multibrands - PIMCO Global Multi-Credit Solution PFD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo della politica di investimento del comparto db Advisory Multibrands – db Credit Selection è conseguire un rendimento superiore alla media per il comparto. Il comparto può investire in diversi fondi concentrandosi su varie classi obbligazionarie quali, ad esempio, obbligazioni corporate investmentgrade, obbligazioni corporate ad alto rendimento, covered bond e obbligazioni convertibili. Il comparto può anche investire in ETF che replicano indici obbligazionari o panieri di detti indici. I fondi obbligazionari sono fondi che investono almeno il 70% del portafoglio in obbligazioni.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-01 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2,83 | -1,31 | -19,23 | 6,89 | 2,97 | 0,97 | Fondo |
| 4,45 | -2,52 | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 0,29 | Benchmark e Indici |
| 3,17 | -0,50 | -10,42 | 5,73 | 3,74 | 0,56 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,19 | 3Y Sharpe Ratio | -0,57 |
| 3Y Beta | 1,23 | 3Y Std Dev | 8,56 |
| 3Y R-Squared | 80,15 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,02 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 3,98 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,08 | 0,54 | 0,99 |
| 6-Mesi | 1,43 | -0,14 | 1,31 |
| 1-Anno | 4,77 | 2,51 | 3,82 |
| 3-Anni Ann.ti | -2,46 | -2,24 | -0,26 |
| 5-Anni Ann.ti | -2,10 | -1,83 | -0,12 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 04/02/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | 0,00 | 0,40 | 4,28 | -1,64 |
| 2023 | 2,09 | -0,16 | -1,76 | 6,74 |
| 2022 | -8,07 | -11,35 | -4,04 | 3,28 |
| 2021 | -1,72 | 2,08 | -0,30 | -1,33 |

## Portafoglio 31/12/2024

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 99,69 |
| Liquidità | 0,00 |
| Altro | 0,31 |

**Fixed Income Style Box™**

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

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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Federal Home Loan Mortgage... | — | 5,01 |
| Fnma Pass-Thru I 6% | — | 4,73 |
| Federal Home Loan Mortgage... | — | 3,72 |
| Federal Home Loan Mortgage... | — | 2,72 |
| Federal Home Loan Mortgage... | — | 2,19 |
| Federal Home Loan Mortgage... | — | 1,89 |
| Carlyle Global Market... | — | 1,70 |
| Man Glg Euro Clo V... | — | 1,40 |
| CVC Cordatus Loan Fund V DAC... | — | 1,31 |
| ZF Finance GmbH 2.75% | — | 1,07 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 25,74 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 196 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 14,28 |
| Societario | 53,90 |
| Cartolarizzazioni | 30,70 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,00 |
| Derivati | 1,13 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 23,36 |
| Da 0 a 4 cedole | 17,33 |
| Da 4 a 6 cedole | 41,01 |
| Da 6 a 8 cedole | 13,32 |
| Da 8 a 10 cedole | 3,36 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,88 |
| Oltre 12 cedole | 0,73 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 8,83 |
| da 3 a 5 | 18,88 |
| da 5 a 7 | 16,29 |
| da 7 a 10 | 12,64 |
| da 10 a 15 | 9,10 |
| da 15 a 20 | 3,09 |
| da 20 a 30 | 28,16 |
| oltre 30 | 1,56 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | DWS Investment S.A. |
| Telefono | +352 42101-1 |
| Web | www.dws.lu |
| Data di Partenza | 06/12/2016 |
| Nome del Gestore | Not Disclosed |
| Data Inizio Gestione | 01/11/2016 |
| NAV (04/02/2025) | EUR 80,21 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024) | 27,26 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (04/02/2025) | 0,47 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1466074389 |
| Investimento Min. Ingresso | 1 Quota |
| Investimento Min. Successivo | 1 Quota |
| T.E.R. | 1,05% |
| Spese correnti | 1,40% |
| 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.