

# Dynamic Multi-Asset Fund

## CLASSE DI AZIONI ISTITUZIONALE ACCUMULAZIONE

### Descrizione del Comparto

Dynamic Multi-Asset Fund è un'ampia strategia d'investimento multi-asset che applica le analisi macro e relative value di PIMCO a mercati liquidi. La strategia investe in molteplici classi di attivo globali, quali azioni, credito, tassi d'interesse, valute e attivi reali. Il Fondo è un portafoglio d'investimento olistico e dinamico che mira ad offrire agli investitori rendimenti corretti per il rischio interessanti su un intero ciclo di mercato.

### Benefici per gli investitori

- Un approccio fondamentale top-down all'asset allocation dinamica
- Un approccio asimmetrico al rischio che mira a offrire agli investitori performance regolari
- Un team di gestione comprovato ed esperto, con un'esperienza media di oltre 15 anni nel settore degli investimenti e pieno accesso alle risorse globali di PIMCO
- Enfasi su liquidità, trasparenza e gestione del rischio, i tre pilastri del processo di costruzione dei portafogli di PIMCO

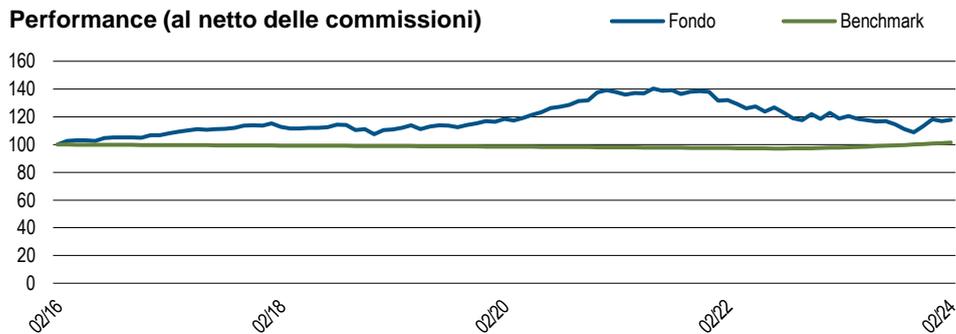
### Vantaggio del Comparto

Le competenze in fatto di gestione di portafogli e gli spunti d'investimento globali di PIMCO, coniugati allo stile di gestione tattica del fondo, possono incrementare il potenziale di rendimento, giacché le performance delle asset class dovrebbero rivelarsi sempre più divergenti.

### Profilo di rischio-rendimento

**Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KIID disponibili su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) e presso State Street Fund Services (Ireland) Limited, Tel. +353 1 776 9990, Fax +353 1 562 5519.**

## Performance (al netto delle commissioni)



Il grafico illustra la performance dalla prima chiusura mensile, ribasata su 100, per la classe di azioni più vecchia. Fonte: PIMCO

## Dati statistici del Comparto

Duration effettiva (anni)	3,83
Duration del benchmark (anni)	0,00
Titoli Azionari (%)	28,27

## Performance (al netto delle commissioni)

	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
istituzionale, Acc (%)	0,85	3,95	2,78	-0,75	-5,11	1,23	2,14
Benchmark (%)	0,32	0,99	1,98	3,62	1,14	0,50	—

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## Performance (al netto delle commissioni)

	feb'2019-feb'2020	feb'2020-feb'2021	feb'2021-feb'2022	feb'2022-feb'2023	feb'2023-feb'2024
istituzionale, Acc (%)	6,91	16,36	-4,11	-10,23	-0,75
Benchmark (%)	-0,41	-0,51	-0,57	0,41	3,62

## Anno solare (al netto delle commissioni)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Da inizio anno
istituzionale, Acc (%)	6.62	-5.59	8.80	17.79	0.43	-14.17	-0.34	-0.34
Benchmark (%)	-0.37	-0.37	-0.40	-0.49	-0.57	-0.02	3.29	0.65

Il benchmark è Spliced Bogey. Dal lancio al 30 giugno 2021 - Bogey 3448 1 Month Euribor Rate. Dal 1° luglio 2021 - Bogey 20847 ESTR ICE BofA ESTR Overnight Rate Index. I rendimenti riferiti a periodi più lunghi di un anno sono annualizzati. Rendimenti al lordo degli oneri fiscali.

## BREVE DESCRIZIONE DEL BENCHMARK

Il tasso ESTER rappresenta il costo della raccolta all'ingrosso non garantita in euro con scadenza a un giorno delle banche dell'area dell'euro. L'ESTER viene pubblicato in qualsiasi giorno in cui il sistema di regolamento Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer (ovvero qualsiasi sistema di regolamento che lo sostituirà) è aperto per il regolamento di pagamenti in euro. L'ESTER è determinato sulla base delle operazioni concluse e regolate nella precedente giornata operativa (data di riferimento "T") con scadenza T+1, che si ritiene siano eseguite a condizioni di mercato e, pertanto, riflettano i tassi di mercato in maniera imparziale.

Salvo altrimenti specificato nel Prospetto o nel relativo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori/documento contenente le informazioni chiave, il Fondo non è gestito in relazione a un particolare benchmark o indice. Ogni eventuale riferimento a un particolare benchmark o indice contenuto nella presente scheda informativa è effettuato unicamente allo scopo di raffrontare la performance e/o il rischio. <sup>†</sup>

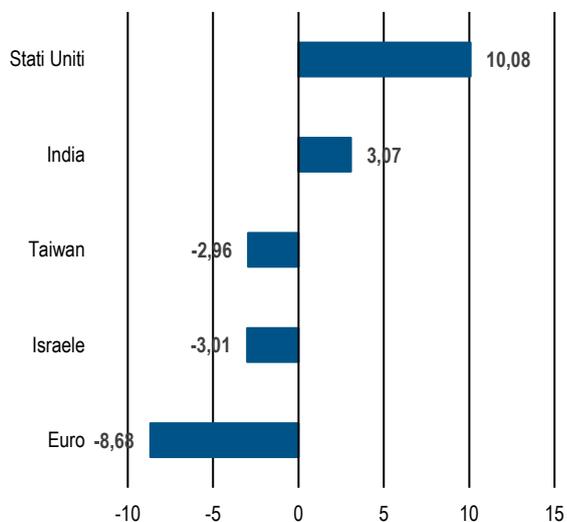
## Primi 10 titoli (% del valore di mercato)\*

FNMA TBA 5.5% FEB 30YR	9,2
FNMA TBA 4.5% FEB 30YR	6,2
FNMA TBA 5.0% FEB 30YR	5,6
FNMA TBA 6.0% FEB 30YR	4,6
PIMCO GIS INCOME FUND Z-A-USD	3,3
U S TREASURY INFLATE PROT BD	3,2
FNMA TBA 4.0% JAN 30YR	3,1
FNMA TBA 4.0% FEB 30YR	2,4
FNMA TBA 5.0% JAN 30YR	1,8
PIMCO TRENDS MNGD F-ZUSDACC	1,0

\*Primi 10 titoli al 31/12/2023, derivati esclusi

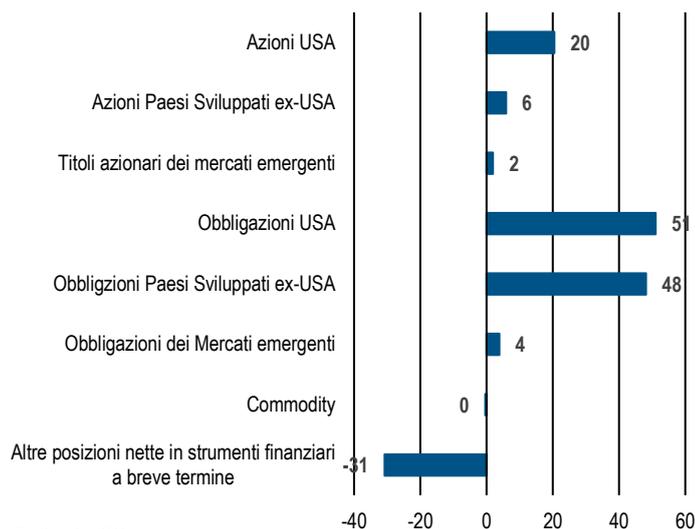
Fonte: PIMCO

## Primi 5 esposizioni valutarie (% del valore di mercato)



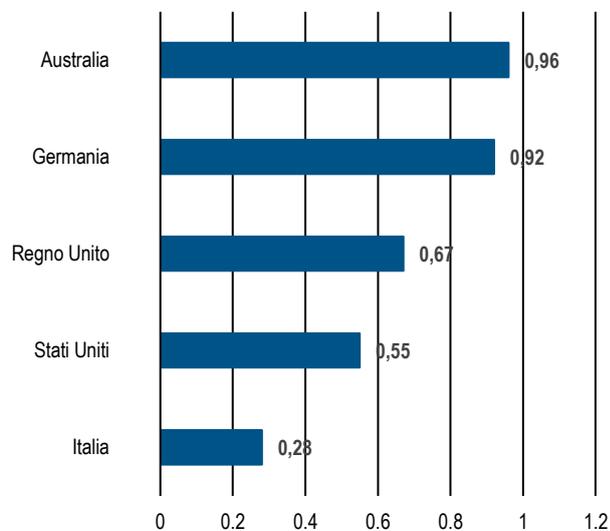
Fonte: PIMCO

## Allocazione settoriale (% del valore di mercato)



Fonte: PIMCO

## Primi 5 paesi per valuta di emissione - Reddito fisso (Duration in anni)



I contributi per paese sono calcolati sulla base della valuta di regolamento. I paesi membri dell'UEM rispecchiano il paese di esposizione per i titoli denominati in EUR. Europa rappresenta strumenti dell'Unione Europea che non possono essere allocati ad una specifica nazione.

Fonte: PIMCO

