

db Advisory Multibrands

Société d'investissement à capital variable

2 Boulevard Konrad Adenauer,
L-1115 Lussemburgo

R.C.S. Lussemburgo: B 167.637

(il “**Fondo**”)

Avviso ai detentori di quote del comparto

db Advisory Multibrands - PIMCO Global Multi-Credit Solution

Il consiglio di amministrazione del Fondo (il “Consiglio di amministrazione”) ha deciso di mettere in liquidazione il comparto db Advisory Multibrands - PIMCO Global Multi-Credit Solution (il “Comparto”) a partire dal 2 ottobre 2026 (la “Data di messa in liquidazione”), in conformità con l’articolo 16.2 dell’atto costitutivo e la sezione 16.2 della sezione generale del Prospetto.

I. Motivo della decisione

Il valore patrimoniale netto del Comparto è sceso sotto a un importo considerato dal Consiglio di amministrazione e dal gestore degli investimenti il livello minimo necessario per poter gestire il Comparto in maniera economicamente efficiente nell’interesse dei detentori di quote.

II. Termini

Al fine di garantire un trattamento equo a tutti i detentori di quote del Comparto, la sottoscrizione e il rimborso delle quote cesseranno il **2 ottobre 2026**, data di pubblicazione del presente annuncio. Verranno presi in considerazione gli ordini ricevuti fino all’orario limite delle rispettive classi di azioni del Comparto (16:00 ora del Lussemburgo) il giorno **1 ottobre 2026**.

A partire dal **5 ottobre 2026**, il gestore degli investimenti darà inizio alla liquidazione del portafoglio del Comparto. A seguito delle operazioni di liquidazione, il portafoglio del Comparto potrà discostarsi in qualsiasi momento dalla strategia di investimento e/o dai requisiti di diversificazione del rischio come stabilito nel Prospetto informativo per proteggere gli interessi dei detentori di quote.

Alla Data di messa in liquidazione, il Comparto deteneva nel proprio portafoglio un’attività soggetta a sanzioni. Di conseguenza, la liquidazione non può ancora essere completata e la chiusura definitiva della liquidazione (“Chiusura del processo di liquidazione”) rimane in sospeso fino a nuovo avviso.

I costi legati alla liquidazione (ad esempio, i costi di audit esterno, i costi per la preparazione e l’invio dei documenti necessari per la liquidazione, i costi di pubblicazione), tranne i costi di transazione per la liquidazione del portafoglio, matureranno nel valore patrimoniale netto delle rispettive classi di azioni del Comparto a partire dalla Data di messa in liquidazione. I costi di transazione per la liquidazione del portafoglio saranno accantonati nel valore patrimoniale netto delle rispettive classi di azioni del Comparto a partire dal **19 ottobre 2026**. Tutti i costi legati alla liquidazione e i costi di transazione saranno sostenuti dal Comparto.

Una volta completata, da parte del gestore degli investimenti, la liquidazione di tutte le attività tranne quella soggetta a sanzioni e dopo aver considerato tutti i costi, il pagamento dei proventi della liquidazione attualmente disponibili ai detentori di quote avverrà il **20 ottobre 2026**. A prescindere da qualsiasi accordo circa la data di valuta specificata nel Prospetto per la sottoscrizione e il riscatto delle quote, i proventi della liquidazione attualmente disponibili saranno corrisposti con data di valuta fino a tre giorni lavorativi bancari e tutte le quote in circolazione saranno rimborsate.

Dopo il pagamento, ai detentori di quote, dei proventi della liquidazione attualmente disponibili in data **20 ottobre 2026**, il Comparto rimarrà “in liquidazione” fino a quando non sarà possibile dismettere l’attività

soggetta a sanzioni. Sarà accantonato un importo in contanti necessario per coprire costi esterni, quali i costi di deposito per il conto di custodia bloccato, le commissioni annuali dell'autorità di regolamentazione lussemburghese, la "taxe d'abonnement" e qualsiasi altro costo residuo connesso alla liquidazione, compresi i costi di transazione. Il completamento della procedura di liquidazione, compreso il pagamento dei proventi aggiuntivi della liquidazione, sarà possibile solo una volta revocate le sanzioni. A tal fine, non è al momento possibile prevedere una data precisa.

Insieme con il gestore degli investimenti, il Consiglio di amministrazione del Fondo stabilirà, in una fase successiva, la linea di condotta appropriata in merito alle attività ancora soggette a sanzioni e all'eventuale successiva distribuzione dei proventi ai detentori di quote. Poiché la liquidazione del Comparto non potrà essere completata fino a quando tale attività non sarà stata realizzata o altrimenti gestita, la chiusura formale della liquidazione sarà oggetto di una successiva delibera.

I proventi della liquidazione che non è stato possibile versare ai detentori di quote aventi diritto saranno depositati presso la "Caisse de Consignation" del Granducato di Lussemburgo. I detentori di quote idonei possono reclamare i loro proventi in qualsiasi momento entro 30 anni, al termine dei quali tali proventi, se non reclamati, diventeranno proprietà del Granducato di Lussemburgo.

Lussemburgo, ottobre 2026
db Advisory Multibrands