# DB Conservative SAA (EUR) WAMC

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Prudenti EUR

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

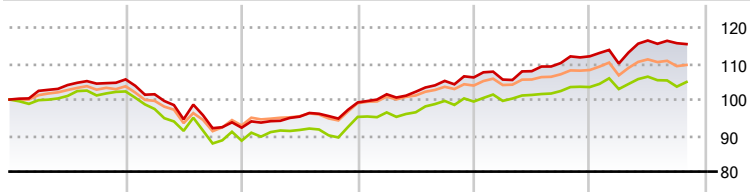
**Benchmark Dichiarato**
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**
★★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the investment policy of the sub-fund is to achieve a mid to long-term return in EUR. The sub-fund is actively managed and is not managed in reference to a benchmark.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 5,60 | -12,70 | 7,59 | 7,02 | 5,52 | 3,03 |
| Benchmark e Indici | 2,25 | -13,37 | 7,46 | 4,47 | 4,05 | 1,36 |
| Categoria | 3,79 | -10,30 | 6,77 | 4,95 | 4,23 | 1,34 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,63 | 3Y Sharpe Ratio | 0,92 |
| 3Y Beta | 0,88 | 3Y Std Dev | 4,38 |
| 3Y R-Squared | 73,97 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,60 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,28 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,09 | -0,97 | -0,96 |
| 6-Mesi | 1,73 | 0,75 | 1,44 |
| 1-Anno | 3,67 | 1,70 | 2,62 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,52 | 5,07 | 5,40 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,82 | 0,49 | 1,16 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,80 | 5,81 | -0,63 | - |
| 2025 | -0,56 | 2,20 | 2,09 | 1,70 |
| 2024 | 2,30 | 0,70 | 2,94 | 0,92 |
| 2023 | 1,96 | 1,34 | 0,16 | 3,96 |
| 2022 | -3,91 | -6,84 | -2,62 | 0,16 |

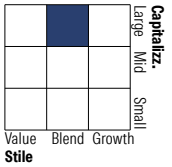
## Portafoglio 30/09/2026



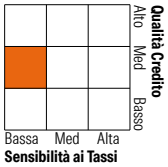
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 30,42 |
| Obbligazioni | 68,43 |
| Liquidità | 1,07 |
| Altro | 0,08 |

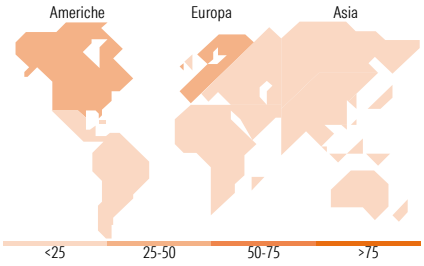
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Xtrackers EUR Corp Bd SDu... | — | 17,76 |
| BNPP E JPM Tltd EMU GovtBd... | — | 13,60 |
| Xtrackers MSCI USA ESG ETF 1C | — | 12,03 |
| Xtrackers Eurz Govt Bd 1-3... | — | 11,82 |
| BNPP E € Corp Bond SRI PAB... | — | 9,78 |
| Xtrackers Eurz Govt Bd 7-10... | — | 7,61 |
| iShares € HY Corp Bd ESG SRI... | — | 6,92 |
| iShares MSCI EMU CTB Enh ESG... | — | 6,73 |
| Xtrackers MSCI Japan ESG ETF... | — | 3,67 |
| iShares MSCI EM CTB Enh ESG... | — | 3,59 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 93,53 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 33,55 |
| Sensibile | 52,50 |
| Difensivo | 13,95 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 47,36 |
| Societario | 51,35 |
| Cartolarizzazioni | 0,03 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,27 |
| Derivati | -0,01 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **41,64** |
| Stati Uniti | 40,76 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,88 |
| **Europa** | **36,48** |
| Regno Unito | 7,05 |
| Europa Occidentale - Euro | 27,89 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,50 |
| Europa dell'Est | 0,25 |
| Africa | 0,26 |
| Medio Oriente | 0,53 |
| **Asia** | **21,88** |
| Giappone | 12,07 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 6,01 |
| Asia - Emergente | 3,79 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | DWS Investment S.A. |
| Telefono | +352 42101-1 |
| Web | www.dws.lu |
| Data di Partenza | 30/04/2020 |
| Nome del Gestore | Thomas Stollenwerk |
| Data Inizio Gestione | 05/12/2023 |
| NAV (13/11/2026) | EUR 12.518,83 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 941,60 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 5,08 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2132882379 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,29% |
| Spese correnti | 0,30% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 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.

MORNINGSTAR