DB Conservative SD

Categoria Morningstar™
Bilanciati Prudenti EUR - Globali

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

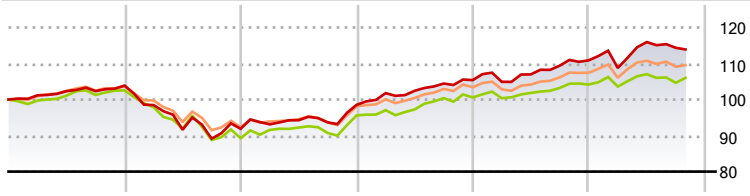
Benchmark Dichiarato
Not Benchmarked

Morningstar Rating™
★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the investment policy of sub-fund is to generate the highest possible return in euro. The sub-fund is actively managed and is not managed with reference to a benchmark. The sub-fund invests worldwide in the entire spectrum of permissible investments, such as equities and interest-bearing securities (which may also include high-yield interest-bearing securities), investment funds, cash, deposits with credit institutions and money market instruments and other asset classes (e.g., commodities-based and alternative investments).

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	3,87	-11,54	7,25	6,96	5,21	2,72
Benchmark e Indici	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	1,77
Categoria	3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02	1,91

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,25	3Y Sharpe Ratio	0,85
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	4,89
3Y R-Squared	73,10	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,52	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,52	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,21	-0,44	-1,08
6-Mesi	1,37	1,05	0,46
1-Anno	3,40	1,66	2,75
3-Anni Ann.ti	6,65	5,21	5,97
5-Anni Ann.ti	1,94	0,67	1,36
10-Anni Ann.ti	2,42	1,98	2,06

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,92	6,61	-1,37	-
2025	-0,46	1,96	2,28	1,35
2024	3,29	0,63	1,97	0,91
2023	1,34	1,22	-0,61	5,20
2022	-5,20	-6,95	-2,69	3,06

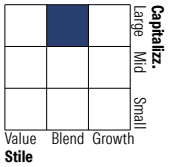
Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	33,40
Obbligazioni	65,91
Liquidità	0,67
Altro	0,02

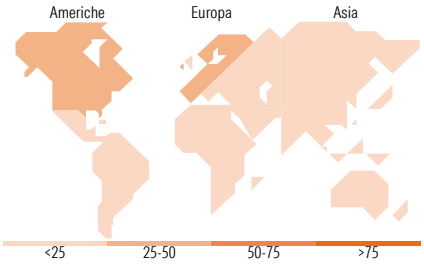
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
iShares € HY Corp Bd ESG SRI...	—	4,27
BNPP E MSCI Japan Min TE...	—	2,59
Amundi MSCI Emerging...	—	2,43
Commonwealth Bank of...	—	2,23
UBS Group AG 4.375%	—	2,02
United States Treasury Notes...	—	2,02
Banco Bilbao Vizcaya...	—	1,95
Kreditanstalt Fuer...	—	1,93
Commerzbank AG 3.125%	—	1,85
Mapfre SA 4.375%	—	1,85

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	23,14
Numero Complessivo di Titoli Azionari	67
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	55

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	39,33
Sensibile	47,56
Difensivo	13,11

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	11,48
Societario	70,61
Cartolarizzazioni	16,91
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,00
Derivati	0,01

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**28,47**
Stati Uniti	26,19
Canada	1,38
America Latina e Centrale	0,91
Europa	**47,80**
Regno Unito	5,54
Europa Occidentale - Euro	39,21
Europa Occidentale - Non Euro	1,19
Europa dell'Est	0,85
Africa	0,46
Medio Oriente	0,54
Asia	**23,73**
Giappone	10,71
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	7,55
Asia - Emergente	5,47

Anagrafica

Società di Gestione	DWS Investment S.A.
Telefono	+352 42101-1
Web	www.dws.lu
Data di Partenza	27/03/2006
Nome del Gestore	Not Disclosed
Data Inizio Gestione	27/03/2006
NAV (11/11/2026)	EUR 12.583,58
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	99,72 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026)	102,06 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0240541283

Investimento Min. Ingresso	100 EUR
Investimento Min. Successivo	1 Quota
T.E.R.	-
Spese correnti	0,98%
Commissione di incentivo	25,00%

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