

# DB Conservative SD

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

No benchmark

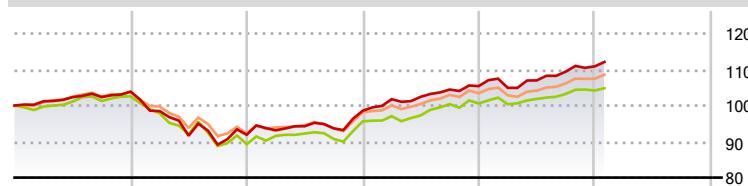
## Morningstar Rating™

★★★

### 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	2026-01
3,87	-11,54	7,25	6,96	5,21	1,08
2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	0,62
3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02	1,03

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

### Misure di Rischio

3Y Alpha	1,48	3Y Sharpe Ratio	0,75
3Y Beta	0,80	3Y Std Dev	3,77
3Y R-Squared	68,30	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,54	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,25	10Y Risk	Med

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

### Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,79	0,74
6-Mesi	4,78	2,95
1-Anno	5,01	3,82
3-Anni Ann.ti	5,97	4,90
5-Anni Ann.ti	2,15	1,01
10-Anni Ann.ti	2,75	2,26

Rendimenti aggiornati al 12/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
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 31/12/2025

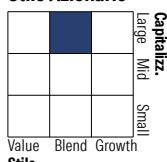


#### Asset Allocation %

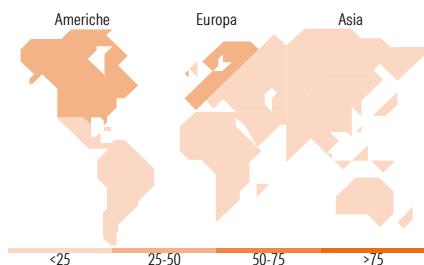
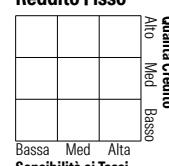
• Azioni	31,69
• Obbligazioni	65,00
• Liquidità	3,26
• Altro	0,05

#### Morningstar Style Box®

##### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
iShares € HY Corp Bd ESG SRI...	—	4,60
Amundi MSCI Emerging...	—	2,20
Commonwealth Bank of...	—	2,20
Xtrackers MSCI EM ESG ETF 1C	—	2,02
UBS Group AG 4.375%	—	1,99
BNPP E MSCI Japan Min TE...	—	1,93
Kreditanstalt Fuer...	—	1,91
Commerzbank AG 3.125%	—	1,84
Banco Bilbao Vizcaya...	—	1,84
Mapfre SA 4.375%	—	1,79
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,33
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		58
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		56

### Distribuzione Settoriale %

#### Fondo

● Ciclico	43,83
● Sensibile	42,85
● Difensivo	13,32

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

### Ripartizione Geografica %

#### Fondo

<b>America</b>	<b>31,00</b>
Stati Uniti	28,24
Canada	1,81
America Latina e Centrale	0,95
<b>Europa</b>	<b>46,71</b>
Regno Unito	5,23
Europa Occidentale - Euro	38,13
Europa Occidentale - Non Euro	1,69
Europa dell'Est	0,25
Africa	0,77
Medio Oriente	0,63
<b>Asia</b>	<b>22,29</b>
Giappone	9,26
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	5,29
Asia - Emergenti	7,74

### Anagrafica

Società di Gestione	DWS Investment S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	107,17 EUR	Investimento Min. Ingresso	100 EUR
Telefono	+352 42101-1	(12/02/2026)		Investimento Min. Successivo	1 Quota
Web	www.dws.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,88%
Data di Partenza	27/03/2006	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,98%
Nome del Gestore	Not Disclosed	UCITS	Si	Commissione di incentivo	25,00%
Data Inizio Gestione	27/03/2006	Inc/Acc	Inc		
NAV (12/02/2026)	EUR 12.707,91	ISIN	LU0240541283		
Patrimonio Netto (Mln)	106,05 EUR				
(31/12/2025)					