

# DB Conservative SAA (EUR) Plus LC

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Prudenti EUR

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

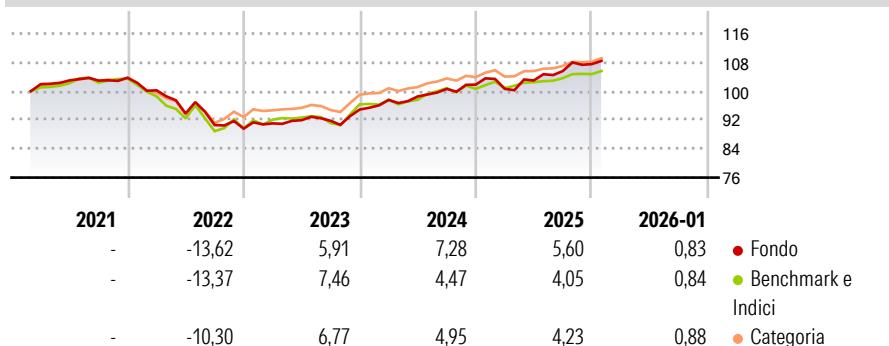
Not Benchmarked

**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 and aims to protect against losses of capital in excess of 10% on an annualised basis. The sub-fund is actively managed and is not managed in reference to a benchmark.

**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	1,45	3Y Sharpe Ratio	0,70
3Y Beta	0,79	3Y Std Dev	4,08
3Y R-Squared	57,19	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,40	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,78	10Y Risk	-

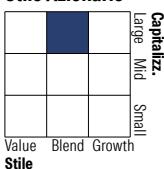
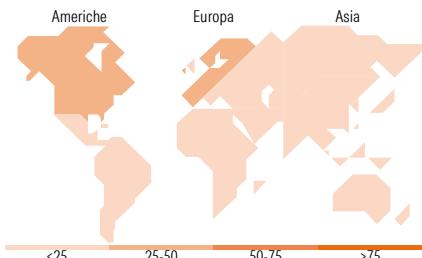
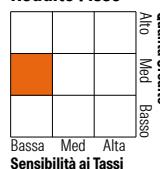
Basati su Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,85	1,57	1,61	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,37	2,98	3,28	2025	-1,14	2,31	2,53	1,83
1-Anno	4,70	3,78	3,17	2024	2,81	0,98	2,13	1,18
3-Anni Ann.ti	5,61	4,78	4,75	2023	1,62	0,97	-0,19	3,41
5-Anni Ann.ti	1,37	0,90	1,53	2022	-3,38	-6,43	-3,39	-1,10
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

**Portafoglio 31/12/2025**


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	49,24
• Obbligazioni	46,88
• Liquidità	3,75
• Altro	0,13

**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

**Reddito Fisso**

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Xtrackers MSCI USA ESG ETF 1C	-	18,54
Xtrackers EUR Corp Bd SDU...	-	14,29
Xtrackers Eurz Govt Bd 1-3...	-	14,21
iShares MSCI EMU CTB Enh ESG...	-	10,21
BNPP E JPM ESG EMU GovtBd IG...	-	8,57
BNPP E € Corp Bond SRI PAB...	-	5,61
iShares MSCI EM CTB Enh ESG...	-	5,41
Xtrackers MSCI Japan ESG ETF...	-	5,15
iShares € HY Corp Bd ESG SRI...	-	4,89
UBS EURO STOXX 50 ESG ETF...	-	4,01
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		90,91
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

**Distribuzione Settoriale %**
**Fondo**

⌚ Ciclico	36,64
⌚ Sensibile	48,49
⌚ Difensivo	14,87

**Fixed Income Sector Weightings %**

🏛️ Governativo	44,96
🏛️ Societario	47,96
🏛️ Cartolarizzazioni	0,03
🏛️ Enti Locali	0,00
🏛️ Liquidità ed equivalenti	7,05
🏛️ Derivati	0,00

**Ripartizione Geografica %**
**Fondo**

<b>America</b>	<b>43,93</b>
Stati Uniti	42,97
Canada	0,01
America Latina e Centrale	0,95
<b>Europa</b>	<b>36,49</b>
Regno Unito	6,15
Europa Occidentale - Euro	28,74
Europa Occidentale - Non Euro	0,37
Europa dell'Est	0,23
Africa	0,43
Medio Oriente	0,57
<b>Asia</b>	<b>19,58</b>
Giappone	10,59
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,92
Asia - Emergenti	5,07

**Anagrafica**

Società di Gestione	DWS Investment S.A.
Telefono	+352 42101-1
Web	www.dws.lu
Data di Partenza	01/02/2021
Nome del Gestore	Thomas Stollenwerk
Data Inizio Gestione	05/12/2023
NAV (09/02/2026)	EUR 108,29
Patrimonio Netto (Mln)	1.280,10 EUR
(31/12/2025)	