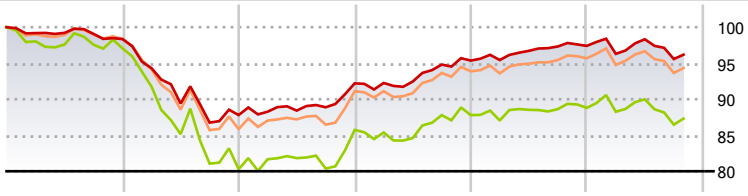
# DB Fixed Income SD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Diversificati EUR | Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the investment policy of the sub-fund is to generate an attractive return in euro. The sub-fund is actively managed and is not managed with reference to a benchmark. The sub-fund can invest worldwide in fixed rate and floating rate securities, convertible bonds, units in money market and bond funds and deposits with credit institutions, zero-coupon bonds, warrant-linked bonds and dividend-right certificates, certificates on investments whose underlyings are bonds such as bond indices and bond baskets, as long as these are securities as defined in article 41 of the Law of 2010. The focus here is on securities denominated in euro. To minimize the currency risk, assets not denominated in euro may be hedged against the euro.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -1,65 | -10,72 | 5,01 | 3,42 | 2,14 | -1,25 |
| Benchmark e Indici | -2,95 | -17,28 | 6,80 | 2,39 | 1,14 | -1,67 |
| Categoria | -1,61 | -12,70 | 6,21 | 3,05 | 2,05 | -1,41 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,21 | 3Y Sharpe Ratio | -0,07 |
| 3Y Beta | 0,60 | 3Y Std Dev | 2,82 |
| 3Y R-Squared | 89,99 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,09 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 2,00 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,01 | -1,17 | -1,06 |
| 6-Mesi | -0,75 | -1,15 | -0,92 |
| 1-Anno | -1,02 | -1,30 | -1,08 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,52 | 2,53 | 2,78 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,47 | -2,23 | -0,97 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,15 | -0,25 | -0,09 |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,14 | 2,10 | -2,80 | - |
| 2025 | 0,08 | 1,34 | 0,63 | 0,09 |
| 2024 | 0,06 | 0,21 | 2,56 | 0,58 |
| 2023 | 0,53 | 0,17 | 0,52 | 3,74 |
| 2022 | -4,12 | -5,19 | -2,98 | 1,22 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 99,37 |
| Liquidità | 0,63 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fond o | Credit Quality % | Fond o |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Commonwealth Bank of... | — | 1,69 |
| MTR Corp Ltd. 3.25% | — | 1,67 |
| Ontario Teachers Finance... | — | 1,44 |
| Banco Santander SA 3.5% | — | 1,21 |
| Caixabank S.A. 4.125% | — | 1,16 |
| TotalEnergies SE 4.5% | — | 1,13 |
| Munich Reinsurance AG 4.25% | — | 1,11 |
| Standard Chartered PLC 4.196% | — | 1,09 |
| Verizon Communications Inc.... | — | 1,08 |
| Naturgy Finance Iberia SA... | — | 1,08 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 12,66 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 154 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 4,68 |
| Societario | 90,11 |
| Cartolarizzazioni | 4,58 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,63 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 70,97 |
| Da 4 a 6 cedole | 28,48 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,55 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 15,73 |
| da 3 a 5 | 20,83 |
| da 5 a 7 | 33,01 |
| da 7 a 10 | 14,37 |
| da 10 a 15 | 2,12 |
| da 15 a 20 | 1,18 |
| da 20 a 30 | 8,54 |
| oltre 30 | 0,00 |

## 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 | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2021 |
| NAV (09/11/2026) | EUR 10.042,13 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 571,88 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 160,59 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0240540988 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 100.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,87% |
| Spese correnti | 1,05% |
| 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