DB Conservative SAA (EUR) Plus WAMC

Categoria Morningstar™
Bilanciati Prudenti EUR

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

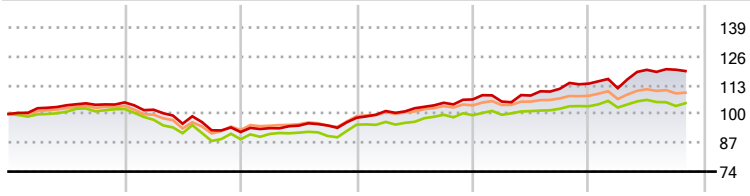
Benchmark Dichiarato
Not Benchmarked

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 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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	5,22	-12,71	7,02	8,40	6,71	4,98
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	3,03	3Y Sharpe Ratio	1,08
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	5,12
3Y R-Squared	58,83	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,90	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,30	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,15	-0,97	-0,96
6-Mesi	2,43	0,75	1,44
1-Anno	5,53	1,70	2,62
3-Anni Ann.ti	8,05	5,07	5,40
5-Anni Ann.ti	2,55	0,49	1,16
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,84	7,44	0,05	-
2025	-0,89	2,58	2,81	2,10
2024	3,08	1,24	2,40	1,44
2023	1,89	1,23	0,07	3,68
2022	-3,13	-6,19	-3,13	-0,84

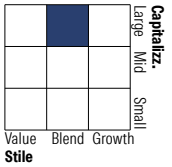
Portafoglio 30/09/2026



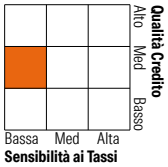
Asset Allocation %	Netta
Azioni	49,85
Obbligazioni	49,18
Liquidità	0,87
Altro	0,09

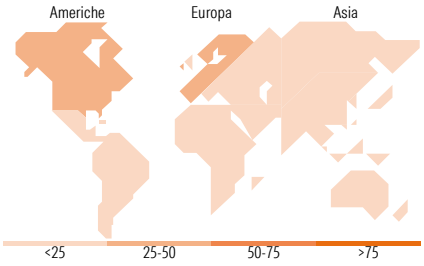
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Xtrackers MSCI USA ESG ETF 1C	—	18,28
Xtrackers EUR Corp Bd SDu...	—	15,88
Xtrackers Eurz Govt Bd 1-3...	—	15,22
iShares MSCI EMU CTB Enh ESG...	—	10,00
BNPP E JPM Tltd EMU GovtBd...	—	8,44
Xtrackers MSCI Japan ESG ETF...	—	5,91
BNPP E € Corp Bond SRI PAB...	—	5,66
iShares MSCI EM CTB Enh ESG...	—	5,36
iShares € HY Corp Bd ESG SRI...	—	4,78
UBS EURO STOXX 50 ESG ETF...	—	4,39
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		93,93
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	33,18
Sensibile	52,85
Difensivo	13,97

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	47,13
Societario	51,40
Cartolarizzazioni	0,03
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,43
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**43,50**
Stati Uniti	42,68
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,82
Europa	**35,55**
Regno Unito	6,29
Europa Occidentale - Euro	27,78
Europa Occidentale - Non Euro	0,53
Europa dell'Est	0,23
Africa	0,24
Medio Oriente	0,49
Asia	**20,95**
Giappone	11,95
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	5,52
Asia - Emergente	3,48

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 12.905,35
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	1.203,24 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026)	36,82 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2132883690
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,20%
Spese correnti	0,34%
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