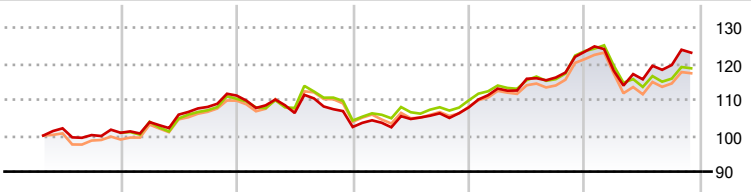
DB Conservative SAA (USD) Plus USD LC10

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Prudenti USD	Morningstar EAA USD Cau Target Allocation NR USD Usato nel Report	Not Benchmarked	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the investment policy of the sub-fund is to achieve a mid to long-term return in USD 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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-	10,25	-7,85	5,31	14,35	-0,23	Fondo
-	9,35	-5,46	5,36	12,48	-3,87	Benchmark e Indici
-	10,96	-5,27	4,03	12,20	-3,14	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,04	3Y Sharpe Ratio	0,29
3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	6,85
3Y R-Squared	85,46	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,10	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,02	10Y Risk	-

Basati su Morningstar EAA USD Cau Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,61	2,37	3,24
6-Mesi	5,28	2,71	4,01
1-Anno	-0,08	-3,72	-2,72
3-Anni Ann.ti	5,34	3,10	3,26
5-Anni Ann.ti	4,11	3,21	3,98
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

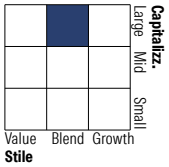
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-4,30	-2,01	3,44	-
2024	4,86	2,41	0,30	6,18
2023	1,15	1,00	1,51	1,54
2022	-2,44	-1,95	1,70	-5,27
2021	2,94	1,99	2,03	2,92

Portafoglio 31/10/2025

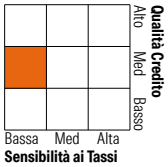
Asset Allocation %	Netta
Azioni	50,94
Obbligazioni	45,70
Liquidità	3,24
Altro	0,13

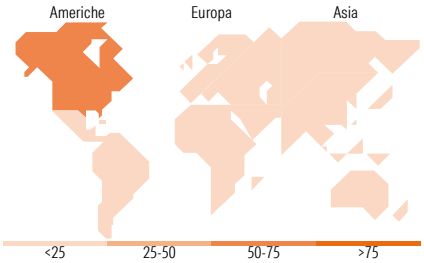
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Xtrackers MSCI USA ESG ETF 1C	—	19,91
iShares $ Treasury Bd 1-3yr...	—	16,66
iShares MSCI USA CTB Enh ESG...	—	8,94
Xtrackers USD Cor SDu SRI...	—	7,31
Xtrackers MSCI Japan ESG ETF...	—	6,54
iShares $ Treasury Bd 3-7y...	—	5,62
iShares MSCI EM CTB Enh ESG...	—	5,61
iShares $ CorpBd 0-3y ESG...	—	5,46
Xtrackers USD HY Corp Bd ETF...	—	4,74
iShares MSCI EMU CTB Enh ESG...	—	4,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		84,89
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	33,91
Sensibile	52,24
Difensivo	13,84

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	53,04
Societario	40,47
Cartolarizzazioni	0,05
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	6,46
Derivati	-0,02

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**58,42**
Stati Uniti	57,43
Canada	0,01
America Latina e Centrale	0,98
Europa	**19,39**
Regno Unito	5,81
Europa Occidentale - Euro	12,09
Europa Occidentale - Non Euro	0,28
Europa dell'Est	0,21
Africa	0,48
Medio Oriente	0,51
Asia	**22,19**
Giappone	13,04
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,99
Asia - Emergente	5,16

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 (05/12/2025)	USD 13.074,86
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	228,31 USD

Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025)	12,40 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2132879409

Investimento Min. Ingresso	10.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,53%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.