

DB Conservative SAA (USD) Plus GBP DPMCH

Categoria Morningstar™
GBP Allocation 20-40% Equity

Benchmark Morningstar
Morningstar UK Moderately Cautious
Target Allocation NR GBP
Usato nel Report

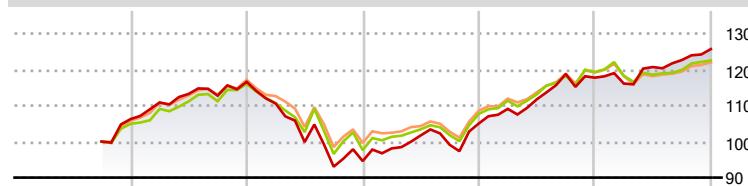
Benchmark Dichiarato
Not Benchmarked

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 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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
9,74	-18,88	11,03	12,12	6,74	1,72
10,55	-15,84	10,31	10,82	2,68	1,35
10,29	-15,10	8,82	9,97	2,44	1,72

Misure di Rischio

	3Y Alpha	2,11	3Y Sharpe Ratio	1,00
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	6,24	
3Y R-Squared	75,12	3Y Risk	+Med	
3Y Info Ratio	0,87	5Y Risk	+Med	
3Y Tracking Error	2,52	10Y Risk	-	

Basati su Morningstar UK Moderately Cautious Target Allocation NR GBP (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,42	2,56	2,99	2026	-	-	-	-
6-Mesi	8,04	6,05	6,43	2025	-1,38	3,95	1,60	2,48
1-Anno	9,25	3,61	3,70	2024	3,88	2,42	6,32	-0,88
3-Anni Ann.ti	9,95	7,50	6,84	2023	3,73	3,67	-2,56	5,96
5-Anni Ann.ti	3,50	3,24	2,99	2022	-5,17	-9,67	-6,86	1,67
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

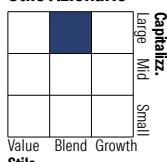
Portafoglio 31/12/2025



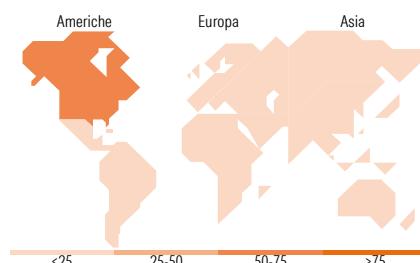
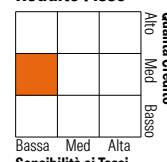
	Asset Allocation %	Netta
• Azioni	50,99	
• Obbligazioni	45,05	
• Liquidità	3,86	
• Altro	0,10	

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Xtrackers MSCI USA ESG ETF 1C	-	19,72
iShares \$ Treasury Bd 1-3yr...	-	16,59
iShares MSCI USA CTB Enh ESG...	-	9,11
Xtrackers USD Cor SDU SRI...	-	7,29
Xtrackers MSCI Japan ESG ETF...	-	6,37
iShares MSCI EM CTB Enh ESG...	-	5,58
iShares \$ Treasury Bd 3-7y...	-	5,57
iShares \$ CorpBd 0-3y ESG...	-	5,42
Xtrackers USD HY Corp Bd ETF...	-	4,74
iShares MSCI EMU CTB Enh ESG...	-	4,21
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		84,60
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

Fondo

● Ciclico	34,32
▼ Sensibile	51,44
► Difensivo	14,25

Fixed Income Sector Weightings %

■ Governativo	52,78
● Societario	39,48
▲ Cartolarizzazioni	0,05
◆ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	7,70
□ Derivati	-0,02

Ripartizione Geografica %

Fondo

America	58,37
Stati Uniti	57,36
Canada	0,01
America Latina e Centrale	1,00
Europa	19,99
Regno Unito	6,07
Europa Occidentale - Euro	12,40
Europa Occidentale - Non Euro	0,30
Europa dell'Est	0,23
Africa	0,43
Medio Oriente	0,57
Asia	21,63
Giappone	12,69
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,88
Asia - Emergenti	5,07

Anagrafica

Società di Gestione	DWS Investment S.A.
Telefono	+352 42101-1
Web	www.dws.lu
Data di Partenza	28/09/2020
Nome del Gestore	Thomas Stollenwerk
Data Inizio Gestione	05/12/2023
NAV (03/02/2026)	GBP 12.218,42
Patrimonio Netto (Mln)	225,97 USD
(31/12/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)
(03/02/2026)
Domicilio
Valuta del Fondo
UCITS
Inc/Acc
ISIN
LU2208050182

11,17 GBP
LUSSEMBURGO
GBP
Si
Acc

Investimento Min. Ingresso
Investimento Min. Successivo
T.E.R.
Spese correnti
Commissione di incentivo