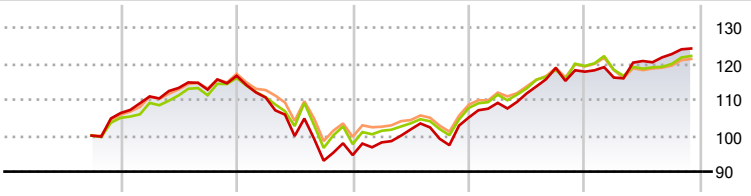
DB Conservative SAA (USD) Plus GBP DPMCH

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
GBP Allocation 20-40% Equity	Morningstar UK Moderately Cautious Target Allocation NR GBP 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	
-	9,74	-18,88	11,03	12,12	5,47	Fondo
-	10,55	-15,84	10,31	10,82	2,34	Benchmark e Indici
-	10,29	-15,10	8,82	9,97	1,82	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,27	3Y Sharpe Ratio	0,77
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	6,83
3Y R-Squared	76,00	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,87	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,60	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,25	2,31	2,52
6-Mesi	3,34	2,58	2,38
1-Anno	4,39	1,30	1,01
3-Anni Ann.ti	8,13	6,01	5,35
5-Anni Ann.ti	3,64	3,38	3,17
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

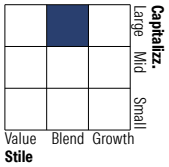
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,38	3,95	1,60	-
2024	3,88	2,42	6,32	-0,88
2023	3,73	3,67	-2,56	5,96
2022	-5,17	-9,67	-6,86	1,67
2021	4,33	2,14	-0,42	3,41

Portafoglio 31/10/2025

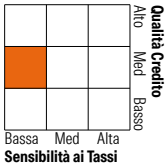
Asset Allocation %	Netta
Azioni	50,94
Obbligazioni	45,70
Liquidità	3,24
Altro	0,13

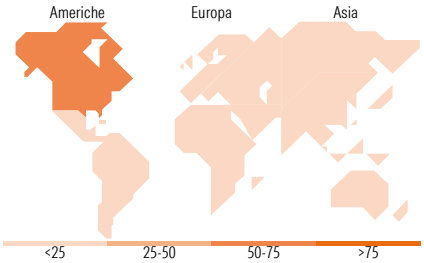
Morningstar Style Box®

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	28/09/2020
Nome del Gestore	Thomas Stollenwerk
Data Inizio Gestione	05/12/2023
NAV (05/12/2025)	GBP 12.031,97
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	228,31 USD
Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025)	11,02 GBP
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	GBP
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2208050182
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,32%
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.