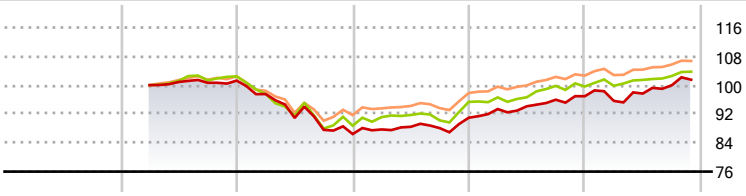
DB Conservative SAA (EUR) Plus PFC

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Prudenti EUR	Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR 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 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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-	-	-14,66	5,24	6,56	4,73	● Fondo
-	-	-13,37	7,46	4,47	4,13	● Benchmark e Indici
-	-	-10,30	6,77	4,95	4,03	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,53	3Y Sharpe Ratio	0,38
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	4,52
3Y R-Squared	64,30	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,10	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,81	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,69	1,25	1,77
6-Mesi	3,98	2,15	2,59
1-Anno	3,81	2,49	2,46
3-Anni Ann.ti	4,66	4,17	4,58
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

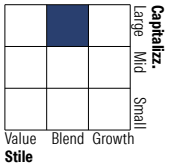
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,34	2,14	2,35	-
2024	2,66	0,81	1,94	1,00
2023	1,48	0,83	-0,41	3,27
2022	-3,68	-6,80	-3,65	-1,32
2021	-	0,88	-0,23	0,61

Portafoglio 31/10/2025

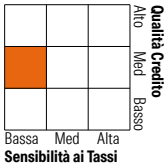
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	49,19
● Obbligazioni	46,84
● Liquidità	3,68
● Altro	0,28

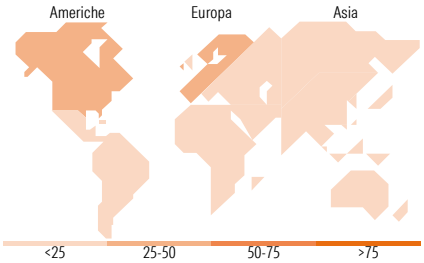
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Xtrackers MSCI USA ESG ETF 1C	—	18,60
Xtrackers EUR Corp Bd SDu...	—	14,33
Xtrackers Eurz Govt Bd 1-3...	—	14,21
iShares MSCI EMU CTB Enh ESG...	—	10,00
BNPP E JPM ESG EMU GovtBd IG...	—	8,59
BNPP E € Corp Bond SRI PAB...	—	5,62
iShares MSCI EM CTB Enh ESG...	—	5,49
Xtrackers MSCI Japan ESG ETF...	—	5,33
iShares € HY Corp Bd ESG SRI...	—	4,86
UBS EURO STOXX 50 ESG ETF...	—	3,88
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		90,93
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	35,89
Sensibile	49,19
Difensivo	14,93

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	45,07
Societario	47,92
Cartolarizzazioni	0,02
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	6,99
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**44,05**
Stati Uniti	43,12
Canada	0,01
America Latina e Centrale	0,92
Europa	**35,68**
Regno Unito	5,91
Europa Occidentale - Euro	28,18
Europa Occidentale - Non Euro	0,36
Europa dell'Est	0,23
Africa	0,49
Medio Oriente	0,52
Asia	**20,27**
Giappone	10,97
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	4,08
Asia - Emergente	5,22

Anagrafica

Società di Gestione	DWS Investment S.A.
Telefono	+352 42101-1
Web	www.dws.lu
Data di Partenza	31/03/2021
Nome del Gestore	Thomas Stollenwerk
Data Inizio Gestione	05/12/2023
NAV (05/12/2025)	EUR 101,65
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	1.302,12 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025)	115,40 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2258442834
Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	2,12%
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.