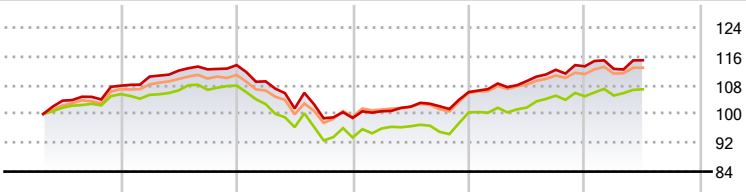
DB Conservative SAA (EUR) SC

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. The sub-fund is actively managed and is not managed in reference to a benchmark.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-06	
-	5,31	-12,93	7,28	6,73	1,49	Fondo
-	2,25	-13,37	7,46	4,47	1,84	Benchmark e Indici
-	3,79	-10,30	6,77	4,95	1,66	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,81	3Y Sharpe Ratio	0,29
3Y Beta	0,80	3Y Std Dev	5,34
3Y R-Squared	86,51	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,31	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,29	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,48	1,25	2,45
6-Mesi	0,39	1,08	0,50
1-Anno	4,17	3,50	3,80
3-Anni Ann.ti	2,79	2,26	3,15
5-Anni Ann.ti	2,09	0,93	1,87
10-Anni Ann.ti	-	-	-

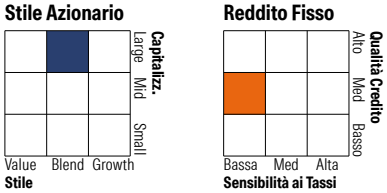
Rendimenti aggiornati al 01/08/2025

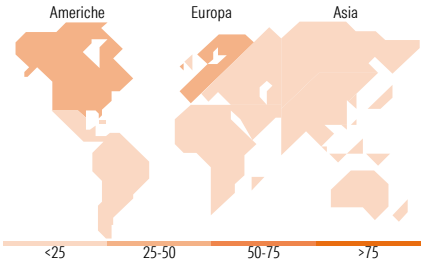
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-0,63	2,13	-	-
2024	2,23	0,63	2,87	0,85
2023	1,89	1,27	0,10	3,87
2022	-3,98	-6,90	-2,69	0,09
2021	2,35	1,50	0,32	1,05

Portafoglio 30/06/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	26,89
Obbligazioni	71,86
Liquidità	0,58
Altro	0,66

Morningstar Style Box®





Titoli principali

Nome	Settore	%
Xtrackers EUR Corp Bd SDu...	—	18,54
Xtrackers Eurz Govt Bd 1-3...	—	15,45
BNPP E JPM ESG EMU GovtBd IG...	—	11,41
Xtrackers MSCI USA ESG ETF 1C	—	10,51
BNPP E € Corp Bond SRI PAB...	—	10,11
Xtrackers Eurz Govt Bd 7-10...	—	8,37
iShares € HY Corp Bd ESG SRI...	—	7,25
iShares MSCI EMU ESG Enh CTB...	—	6,13
iShares MSCI EM ESG Enh CTB...	—	3,09
Xtrackers MSCI Japan ESG ETF...	—	3,04
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		93,91
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	36,66
Sensibile	47,53
Difensivo	15,81

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	48,68
Societario	50,73
Cartolarizzazioni	0,01
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,58
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**40,49**
Stati Uniti	39,43
Canada	0,08
America Latina e Centrale	0,98
Europa	**38,75**
Regno Unito	7,44
Europa Occidentale - Euro	29,71
Europa Occidentale - Non Euro	0,31
Europa dell'Est	0,25
Africa	0,48
Medio Oriente	0,56
Asia	**20,76**
Giappone	11,33
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,77
Asia - Emergente	5,66

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 (01/08/2025)	EUR 11.514,89
Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2025)	619,29 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (31/07/2025)	116,28 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2132882023
Investimento Min. Ingresso	500.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,57%
Spese correnti	0,59%
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.