

# DB Conservative SAA (USD) Plus USD WAMC

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Prudenti USD

**Benchmark Morningstar**

Morningstar EAA USD Cau Target

Allocation NR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

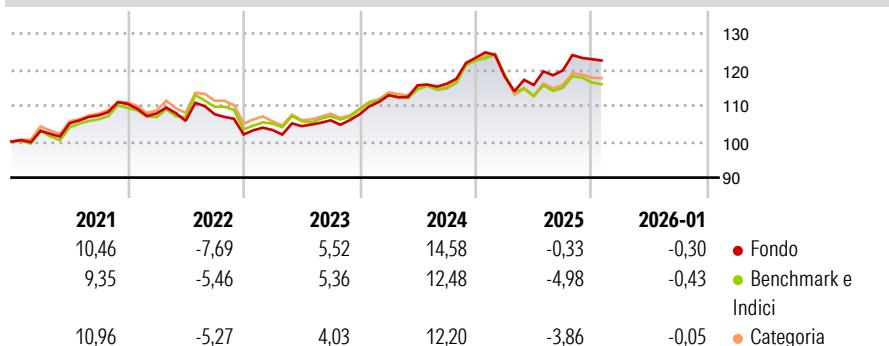
Not Benchmarked

**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**

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	2,20	3Y Sharpe Ratio	0,47
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	6,33
3Y R-Squared	84,41	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,21	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,02	10Y Risk	-

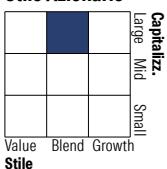
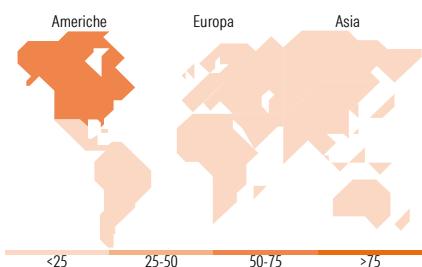
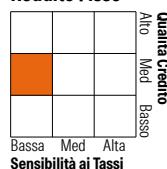
Basati su Morningstar EAA USD Cau Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,61	-0,61	-0,02	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,71	1,96	3,80	2025	-4,25	-1,97	3,49	2,60
1-Anno	-0,81	-5,75	-4,77	2024	4,91	2,46	0,35	6,23
3-Anni Ann.ti	5,90	3,43	3,56	2023	1,20	1,05	1,57	1,59
5-Anni Ann.ti	4,02	2,95	3,57	2022	-2,40	-1,92	1,75	-5,23
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

**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
<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>	
🏛 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
America	<b>58,37</b>
Stati Uniti	57,36
Canada	0,01
America Latina e Centrale	1,00
<b>Europa</b>	
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
<b>Asia</b>	
Giappone	12,69
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,88
Asia - Emergenti	5,07

**Anagrafica**

Società di Gestione	DWS Investment S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	59,31 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 42101-1	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.dws.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	30/04/2020	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,33%
Nome del Gestore	Thomas Stollenwerk	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	05/12/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/02/2026)	USD 13.561,71	ISIN	LU2132879581		
Patrimonio Netto (Mln)	225,97 USD				
(31/12/2025)					