# DB Conservative SAA (USD) USD LC10

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Prudenti USD

**Benchmark Morningstar**
Morningstar EAA USD Cau Target Allocation NR USD
Usato nel Report

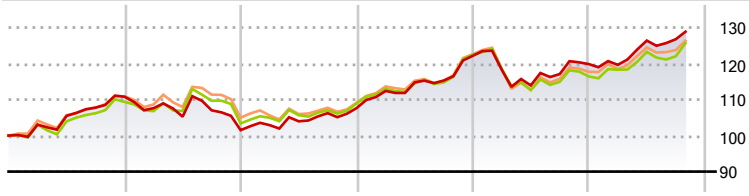
**Benchmark Dichiarato**
Not Benchmarked

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

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 10,79 | -8,37 | 6,05 | 13,46 | -1,87 | 7,50 |
| Benchmark e Indici | 9,35 | -5,46 | 5,36 | 12,48 | -4,98 | 7,97 |
| Categoria | 10,96 | -5,27 | 4,03 | 12,20 | -3,86 | 7,55 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,11 | 3Y Sharpe Ratio | 0,72 |
| 3Y Beta | 1,02 | 3Y Std Dev | 5,96 |
| 3Y R-Squared | 85,73 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,68 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,83 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,64 | 2,95 | 1,50 |
| 6-Mesi | 5,21 | 6,03 | 5,02 |
| 1-Anno | 7,41 | 7,15 | 7,11 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,59 | 5,72 | 6,48 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,22 | 3,11 | 3,48 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,18 | 5,63 | 0,31 | - |
| 2025 | -3,16 | -3,68 | 2,77 | 2,36 |
| 2024 | 4,41 | 2,13 | 0,43 | 5,95 |
| 2023 | 1,36 | 1,05 | 2,17 | 1,34 |
| 2022 | -2,86 | -2,20 | 1,68 | -5,15 |

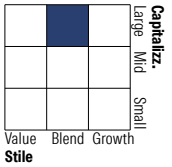
## Portafoglio 30/09/2026



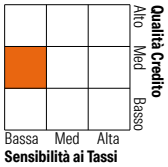
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 30,32 |
| Obbligazioni | 68,92 |
| Liquidità | 0,70 |
| Altro | 0,06 |

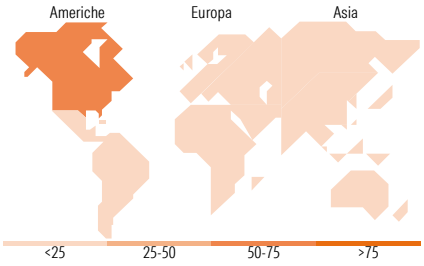
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Xtrackers USD Cor SDu SRI... | — | 16,78 |
| Xtrackers MSCI USA ESG ETF 1C | — | 16,60 |
| iShares $ Treasury Bd 3-7y... | — | 13,56 |
| iShares $ Treasury Bd 1-3yr... | — | 11,90 |
| Xtrackers USD HY Corp Bd ETF... | — | 7,93 |
| iShares $ Treasury Bd 7-10yr... | — | 7,60 |
| Xtrackers US Treasuries 1-3... | — | 4,95 |
| Amundi USD Corporate Bond... | — | 3,87 |
| Xtrackers MSCI Japan ESG ETF... | — | 3,62 |
| iShares MSCI EM CTB Enh ESG... | — | 3,54 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 90,36 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 31,67 |
| Sensibile | 54,94 |
| Difensivo | 13,39 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 54,52 |
| Societario | 44,52 |
| Cartolarizzazioni | 0,04 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,90 |
| Derivati | 0,02 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **56,00** |
| Stati Uniti | 55,08 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,92 |
| **Europa** | **22,44** |
| Regno Unito | 6,96 |
| Europa Occidentale - Euro | 14,14 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,32 |
| Europa dell'Est | 0,25 |
| Africa | 0,26 |
| Medio Oriente | 0,52 |
| **Asia** | **21,56** |
| Giappone | 11,93 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 5,88 |
| Asia - Emergente | 3,75 |

## 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 (09/11/2026) | USD 13.311,68 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 42,25 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 0,02 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2132880837 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 10.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,34% |
| Spese correnti | 0,38% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 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.