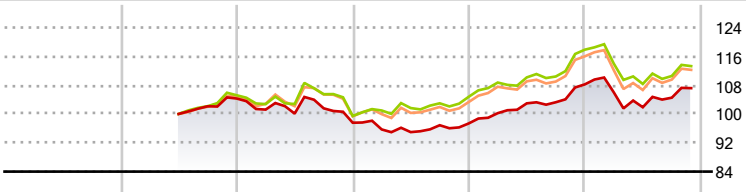
# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus USD SBD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Prudenti USD | Morningstar EAA USD Cau Target Allocation NR USD<br>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 limit 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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | - | -6,44 | -0,20 | 11,13 | -0,97 | Fondo |
| - | - | -5,46 | 5,36 | 12,48 | -3,87 | Benchmark e Indici |
| - | - | -5,27 | 4,03 | 12,20 | -3,14 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,15 | 3Y Sharpe Ratio | -0,12 |
| 3Y Beta | 0,78 | 3Y Std Dev | 5,81 |
| 3Y R-Squared | 67,91 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,21 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 2,73 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,20 | 1,67 | 2,18 |
| 6-Mesi | 3,29 | 2,01 | 3,32 |
| 1-Anno | -1,45 | -4,83 | -3,72 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,57 | 3,26 | 3,45 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

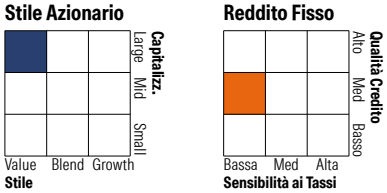
Rendimenti aggiornati al 17/12/2025

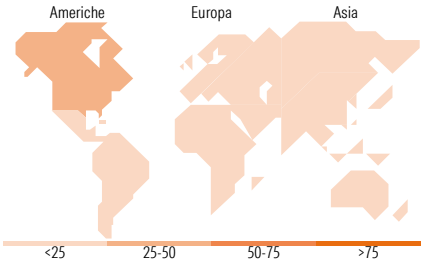
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -2,05 | -3,90 | 2,61 | - |
| 2024 | 2,93 | 2,72 | 0,29 | 4,81 |
| 2023 | -1,91 | -0,78 | 2,01 | 0,52 |
| 2022 | -2,94 | -1,11 | 1,47 | -3,93 |
| 2021 | - | - | 2,13 | 2,11 |

## Portafoglio 31/10/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 47,05 |
| Obbligazioni | 46,90 |
| Liquidità | 6,03 |
| Altro | 0,01 |

**Morningstar Style Box®**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Xtrackers US Treasuries 1-3... | — | 17,57 |
| SPDR S&P 500 ETF | — | 15,12 |
| iShares $ Ultrashort Bond... | — | 13,45 |
| Invesco US Trs Bd 1-3 Yr ETF... | — | 7,30 |
| iShares EM Dividend ETF USD... | — | 6,44 |
| SPDR S&P US Dividend... | — | 5,50 |
| Xtrackers Euro Stoxx 50 ETF 1D | — | 5,35 |
| Xtrackers II J.P.Morgan $ EM... | — | 5,05 |
| Xtrackers USD HY Corp Bond... | — | 4,84 |
| UBS Core MSCI Japan UCITS... | — | 4,33 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 84,95 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 38,37 |
| Sensibile | 42,14 |
| Difensivo | 19,48 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 54,82 |
| Societario | 34,48 |
| Cartolarizzazioni | 0,01 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 10,81 |
| Derivati | -0,11 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **51,62** |
| Stati Uniti | 47,31 |
| Canada | 0,14 |
| America Latina e Centrale | 4,18 |
| **Europa** | **31,06** |
| Regno Unito | 9,30 |
| Europa Occidentale - Euro | 18,88 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,43 |
| Europa dell'Est | 1,59 |
| Africa | 0,54 |
| Medio Oriente | 0,32 |
| **Asia** | **17,31** |
| Giappone | 9,67 |
| Australasia | 0,29 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,38 |
| Asia - Emergente | 5,98 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | DWS Investment S.A. |
| Telefono | +352 42101-1 |
| Web | www.dws.lu |
| Data di Partenza | 28/06/2021 |
| Nome del Gestore | Antonia Schneider |
| Data Inizio Gestione | 01/07/2022 |
| NAV (17/12/2025) | USD 9.325,15 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025) | 27,93 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (17/12/2025) | 9,30 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2330519260 |
| Investimento Min. Ingresso | 500.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,85% |
| 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.