

# DB Balanced SAA (USD) Plus USD LC10

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Aggressivi USD

## Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Agg Target  
Allocation NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

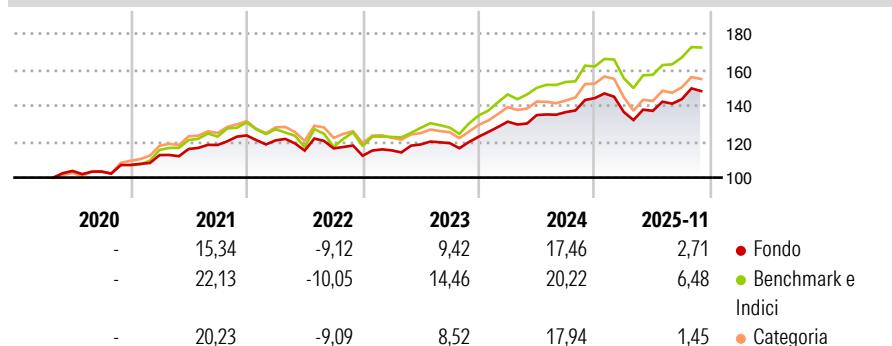
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the investment policy of the sub-fund is to achieve a mid to long-term capital growth and aims to limit losses of capital to a maximum of 18% 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	-0,70	3Y Sharpe Ratio	0,60
3Y Beta	0,75	3Y Std Dev	8,37
3Y R-Squared	93,93	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,11	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,11	10Y Risk	-

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

### Rend. Cumulati %

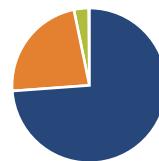
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,52	3,76	4,60
6-Mesi	7,81	10,40	11,23
1-Anno	2,35	6,15	2,00
3-Anni Ann.ti	9,33	13,42	10,09
5-Anni Ann.ti	6,73	10,17	6,40
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 23/12/2025

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-5,35	0,46	4,74	-
2024	6,80	2,78	1,22	5,71
2023	2,66	2,85	0,63	2,98
2022	-2,22	-4,69	1,05	-3,49
2021	5,17	2,99	1,92	4,49

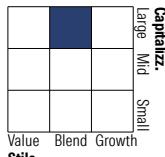
### Portafoglio 31/10/2025



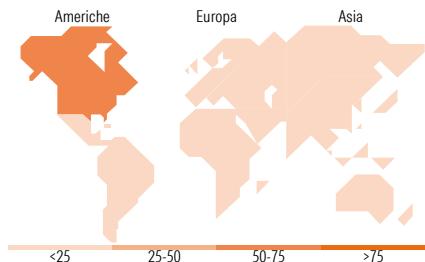
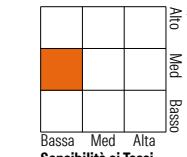
	Netta
• Azioni	73,85
• Obbligazioni	22,92
• Liquidità	3,07
• Altro	0,17

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Xtrackers MSCI USA ESG ETF 1C	-	19,44
iShares MSCI USA CTB Enh ESG...	-	18,88
Xtrackers MSCI Japan ESG ETF...	-	9,47
iShares \$ Treasury Bd 1-3yr...	-	8,93
iShares MSCI EM CTB Enh ESG...	-	8,67
iShares MSCI EMU CTB Enh ESG...	-	6,90
Xtrackers USD Cor SDu SRI...	-	4,40
Xtrackers MSCI UK ESG ETF 1D	-	3,90
Amundi MSCI USA ESG...	-	3,14
UBS EURO STOXX 50 ESG ETF...	-	2,87
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		86,60
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

#### Fondo

● Ciclico	34,11
● Sensibile	51,80
● Difensivo	14,09

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
● Governativo	51,60
● Societario	36,71
● Cartolarizzazioni	0,04
● Enti Locali	0,00
● Liquidità ed equivalenti	11,68
● Derivati	-0,02

### Ripartizione Geografica %

#### Fondo

<b>America</b>	<b>57,53</b>
Stati Uniti	56,50
Canada	0,01
America Latina e Centrale	1,02
<b>Europa</b>	<b>19,87</b>
Regno Unito	5,12
Europa Occidentale - Euro	13,14
Europa Occidentale - Non Euro	0,34
Europa dell'Est	0,22
Africa	0,51
Medio Oriente	0,54
<b>Asia</b>	<b>22,60</b>
Giappone	12,92
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	4,22
Asia - Emergenti	5,46

### Anagrafica

Società di Gestione	DWS Investment S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	44,66 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000.000 USD
Telefono	+352 42101-1	(23/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.dws.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	30/04/2020	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,53%
Nome del Gestore	Thomas Stollenwerk	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	05/12/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (23/12/2025)	USD 15.829,41	ISIN	LU2132881645		
Patrimonio Netto (Mln)	466,59 USD				
(31/10/2025)					