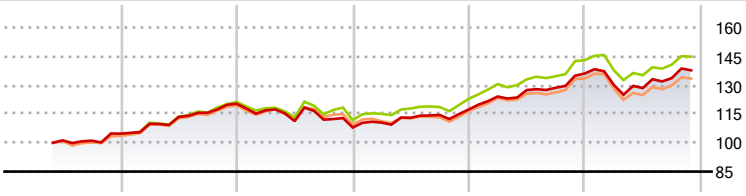
DB Balanced SAA (USD) USD LC10

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Moderati USD	Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD 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 capital growth. The sub-fund is actively managed and is not managed in reference to a benchmark.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-	14,84	-10,26	8,70	15,93	1,25	● Fondo
-	15,70	-7,78	9,96	16,37	1,27	● Benchmark e Indici
-	15,46	-8,53	6,60	14,65	-0,03	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,58	3Y Sharpe Ratio	0,53
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	7,60
3Y R-Squared	94,18	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,07	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,81	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,82	2,18	2,44
6-Mesi	6,71	5,79	6,14
1-Anno	-0,27	-0,56	-1,46
3-Anni Ann.ti	7,35	7,42	6,00
5-Anni Ann.ti	5,67	6,54	5,67
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

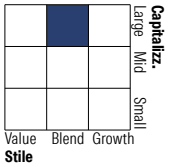
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-4,32	-1,27	4,03	-
2024	5,75	2,71	0,93	5,75
2023	2,36	2,31	1,26	2,50
2022	-2,82	-4,80	0,67	-3,64
2021	4,90	3,25	1,93	4,02

Portafoglio 31/10/2025

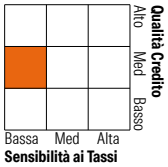
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	53,71
● Obbligazioni	42,75
● Liquidità	3,41
● Altro	0,13

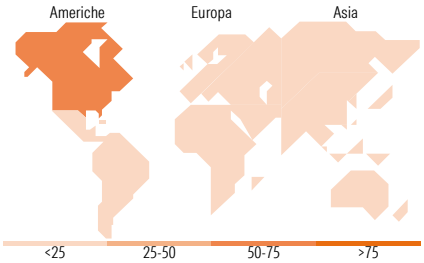
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Xtrackers MSCI USA ESG ETF 1C	—	19,85
iShares $ Treasury Bd 1-3yr...	—	14,73
iShares MSCI USA CTB Enh ESG...	—	11,06
iShares MSCI EM CTB Enh ESG...	—	6,69
Xtrackers MSCI Japan ESG ETF...	—	6,50
Xtrackers USD Cor SDu SRI...	—	6,38
iShares $ Treasury Bd 3-7y...	—	5,62
iShares $ CorpBd 0-3y ESG...	—	5,44
Xtrackers MSCI EMU ESG ETF 1C	—	4,78
Xtrackers USD HY Corp Bd ETF...	—	4,70
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		85,75
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	34,11
Sensibile	52,20
Difensivo	13,69

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	51,95
Societario	40,79
Cartolarizzazioni	0,05
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	7,23
Derivati	-0,02

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**58,51**
Stati Uniti	57,44
Canada	0,01
America Latina e Centrale	1,06
Europa	**19,19**
Regno Unito	5,40
Europa Occidentale - Euro	12,17
Europa Occidentale - Non Euro	0,28
Europa dell'Est	0,23
Africa	0,54
Medio Oriente	0,57
Asia	**22,30**
Giappone	12,09
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	4,46
Asia - Emergente	5,75

Anagrafica

Società di Gestione	DWS Investment S.A.
Telefono	+352 42101-1
Web	www.dws.lu
Data di Partenza	26/05/2020
Nome del Gestore	Thomas Stollenwerk
Data Inizio Gestione	05/12/2023
NAV (12/12/2025)	USD 14.552,49
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	54,81 USD
Patrimonio Classe (Mln) (12/12/2025)	0,02 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2132882619
Investimento Min. Ingresso	10.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,44%
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.