

# DB Balanced SAA (USD) USD LC10

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Moderati USD

**Benchmark Morningstar**
Morningstar EAA USD Mod Target  
Allocation NR USD  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

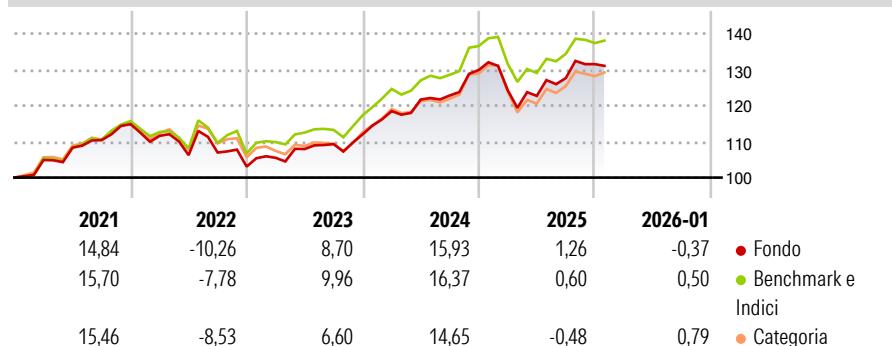
Not Benchmarked

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

**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	0,20	3Y Sharpe Ratio	0,66
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	6,99
3Y R-Squared	93,34	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,26	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,75	10Y Risk	-

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

**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,93	1,14	1,86
6-Mesi	5,43	5,70	6,54
1-Anno	0,35	-0,02	-0,34
3-Anni Ann.ti	7,56	7,97	6,63
5-Anni Ann.ti	5,17	6,28	5,37
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

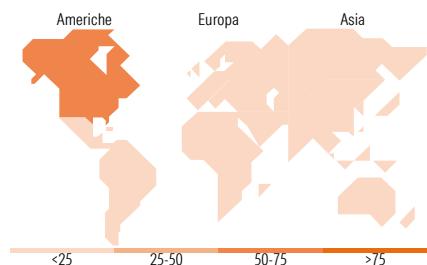
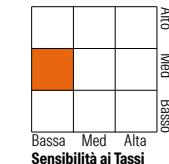
**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-4,32	-1,27	4,03	3,04
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

**Portafoglio 31/12/2025**


	Netta
Azioni	53,97
Obbligazioni	42,34
Liquidità	3,59
Altro	0,11

**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

**Reddito Fisso**

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Xtrackers MSCI USA ESG ETF 1C	-	19,78
iShares \$ Treasury Bd 1-3yr...	-	14,72
iShares MSCI USA CTB Enh ESG...	-	11,20
iShares MSCI EM CTB Enh ESG...	-	6,68
Xtrackers USD Cor SDu SRI...	-	6,37
Xtrackers MSCI Japan ESG ETF...	-	6,36
iShares \$ Treasury Bd 3-7y...	-	5,58
iShares \$ CorpBd 0-3y ESG...	-	5,41
Xtrackers MSCI EMU ESG ETF 1C	-	4,85
Xtrackers USD HY Corp Bd ETF...	-	4,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		85,67
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
Ciclico	34,32
Sensibile	51,48
Difensivo	14,19

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
Governativo	52,16
Societario	40,17
Cartolarizzazioni	0,05
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	7,63
Derivati	-0,02

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
America	<b>58,44</b>
Stati Uniti	57,34
Canada	0,01
America Latina e Centrale	1,09
Europa	<b>19,78</b>
Regno Unito	5,66
Europa Occidentale - Euro	12,47
Europa Occidentale - Non Euro	0,29
Europa dell'Est	0,26
Africa	0,47
Medio Oriente	0,64
Asia	<b>21,78</b>
Giappone	11,78
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	4,35
Asia - Emergenti	5,64

**Anagrafica**

Società di Gestione	DWS Investment S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	9,29 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000.000 USD
Telefono	+352 42101-1	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.dws.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	26/05/2020	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,44%
Nome del Gestore	Thomas Stollenwerk	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	05/12/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/02/2026)	USD 14.916,82	ISIN	LU2132882619		
Patrimonio Netto (Mln)	54,75 USD				
(31/12/2025)					