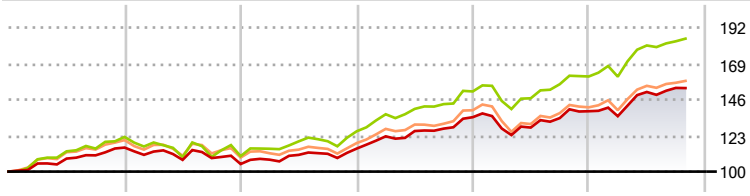
# DB Balanced SAA (USD) Plus USD LC10

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Aggressivi USD | Morningstar EAA USD Agg 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 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




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 15,34 | -9,12 | 9,42 | 17,46 | 2,83 | 10,68 |
| Benchmark e Indici | 22,13 | -10,05 | 14,46 | 20,22 | 6,34 | 15,01 |
| Categoria | 20,23 | -9,09 | 8,52 | 17,94 | 1,17 | 11,98 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -2,16 | 3Y Sharpe Ratio | 1,09 |
| 3Y Beta | 0,85 | 3Y Std Dev | 8,42 |
| 3Y R-Squared | 93,52 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,76 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 2,66 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,54 | 0,38 | -0,27 |
| 6-Mesi | 4,52 | 6,32 | 5,67 |
| 1-Anno | 10,66 | 15,72 | 12,78 |
| 3-Anni Ann.ti | 11,02 | 15,76 | 11,98 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,97 | 8,81 | 6,30 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,28 | 11,41 | 1,73 | - |
| 2025 | -5,35 | 0,46 | 4,74 | 3,26 |
| 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 |

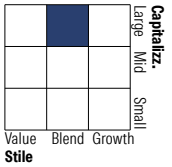
## Portafoglio 30/09/2026



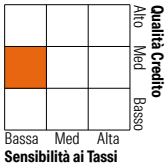
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 74,77 |
| Obbligazioni | 24,71 |
| Liquidità | 0,42 |
| Altro | 0,10 |

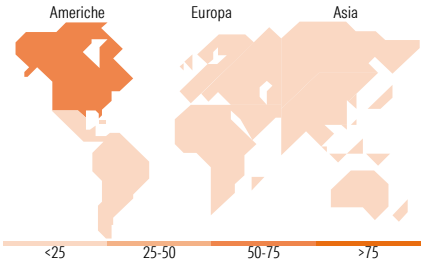
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Xtrackers MSCI USA ESG ETF 1C | — | 19,42 |
| iShares MSCI USA CTB Enh ESG... | — | 19,04 |
| Xtrackers MSCI Japan ESG ETF... | — | 10,08 |
| iShares MSCI EM CTB Enh ESG... | — | 8,29 |
| iShares MSCI EMU CTB Enh ESG... | — | 7,21 |
| iShares $ Treasury Bd 1-3yr... | — | 5,53 |
| Xtrackers USD Cor SDu SRI... | — | 5,44 |
| iShares $ Treasury Bd 3-7y... | — | 4,50 |
| Xtrackers MSCI UK ESG ETF 1D | — | 4,06 |
| iShares $ CorpBd 0-3y ESG... | — | 3,25 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 86,82 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 30,30 |
| Sensibile | 55,98 |
| Difensivo | 13,72 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 50,37 |
| Societario | 48,02 |
| Cartolarizzazioni | 0,05 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,54 |
| Derivati | 0,02 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **57,24** |
| Stati Uniti | 56,40 |
| Canada | 0,01 |
| America Latina e Centrale | 0,83 |
| **Europa** | **19,95** |
| Regno Unito | 5,31 |
| Europa Occidentale - Euro | 13,22 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,45 |
| Europa dell'Est | 0,24 |
| Africa | 0,25 |
| Medio Oriente | 0,50 |
| **Asia** | **22,80** |
| Giappone | 13,57 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 5,63 |
| Asia - Emergente | 3,60 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | DWS Investment S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 61,98 USD | Investimento Min. Ingresso | 10.000.000 USD |
| Telefono | +352 42101-1 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.dws.lu | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | 0,41% |
| Data di Partenza | 30/04/2020 | UCITS | Si | Spese correnti | 0,53% |
| Nome del Gestore | Thomas Stollenwerk | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 05/12/2023 | ISIN | LU2132881645 | | |
| NAV (09/11/2026) | USD 16.610,32 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 543,48 USD | | | | |

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.