

# DB Balanced SAA (USD) USD DPMC

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati USD

## Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Mod Target  
Allocation NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

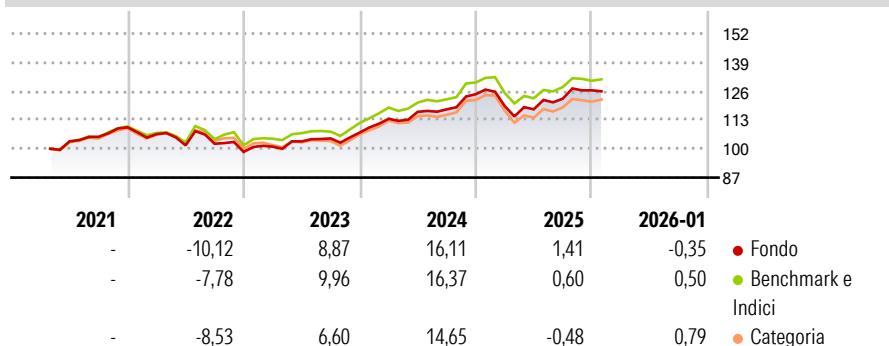
## Morningstar Rating™

★★★

### 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	0,36	3Y Sharpe Ratio	0,68
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	6,99
3Y R-Squared	93,34	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,16	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	1,75	10Y Risk	-

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

### Rend. Cumulati %

### Fondo

### Bmk

### Cat

	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-	-	-	-	-
6-Mesi	0,97	0,55	1,29	-	-
1-Anno	5,52	5,65	6,51	-	-
3-Anni Ann.ti	0,51	-0,80	-1,04	-	-
5-Anni Ann.ti	7,73	7,81	6,49	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025



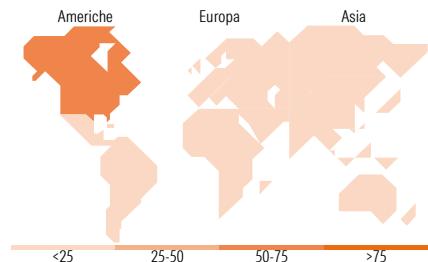
### Asset Allocation %

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

### Netta



### 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 %

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

### Ripartizione Geografica %

### Fondo

<b>America</b>	<b>58,44</b>
Stati Uniti	57,34
Canada	0,01
America Latina e Centrale	1,09
<b>Europa</b>	<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
<b>Asia</b>	<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)	14,68 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 42101-1	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.dws.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	19/04/2021	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,24%
Nome del Gestore	Thomas Stollenwerk	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	05/12/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/02/2026)	USD 12.609,18	ISIN	LU2132882452		
Patrimonio Netto (Mln)	54,75 USD				
(31/12/2025)					