DB Balanced SAA (USD) USD SC

Categoria Morningstar™
Bilanciati Moderati USD

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

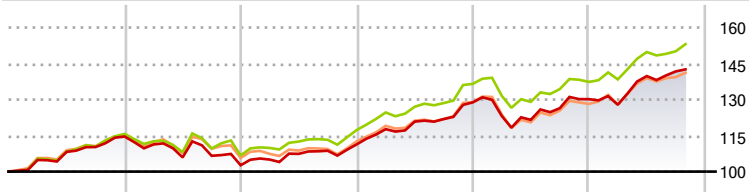
Benchmark Dichiarato
Not Benchmarked

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	14,60	-10,44	8,48	15,70	1,04	9,53
Benchmark e Indici	15,70	-7,78	9,96	16,37	0,60	11,45
Categoria	15,46	-8,53	6,60	14,65	-0,48	10,07

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,87	3Y Sharpe Ratio	0,99
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	7,38
3Y R-Squared	91,46	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,53	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,10	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,45	1,65	0,48
6-Mesi	5,05	6,13	4,80
1-Anno	9,65	11,35	10,64
3-Anni Ann.ti	9,25	10,71	9,71
5-Anni Ann.ti	4,58	5,98	4,81
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,79	9,34	1,40	-
2025	-4,38	-1,32	3,97	2,99
2024	5,70	2,66	0,88	5,70
2023	2,31	2,26	1,21	2,45
2022	-2,87	-4,85	0,62	-3,69

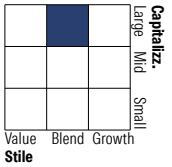
Portafoglio 30/09/2026



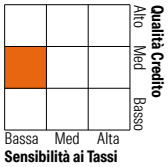
Asset Allocation %	Netta
Azioni	55,74
Obbligazioni	43,61
Liquidità	0,57
Altro	0,08

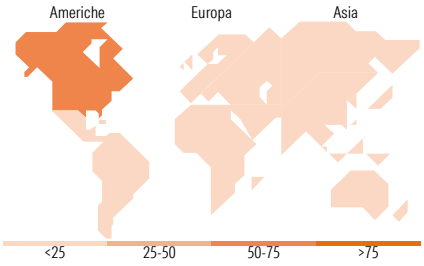
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Xtrackers MSCI USA ESG ETF 1C	—	20,46
iShares $ Treasury Bd 1-3yr...	—	12,35
iShares MSCI USA CTB Enh ESG...	—	11,13
Xtrackers MSCI Japan ESG ETF...	—	6,93
iShares MSCI EM CTB Enh ESG...	—	6,78
Xtrackers USD Cor SDu SRI...	—	6,63
iShares $ Treasury Bd 3-7y...	—	6,49
iShares $ CorpBd 0-3y ESG...	—	5,71
iShares $ Treasury Bd 7-10yr...	—	5,43
iShares MSCI EMU CTB Enh ESG...	—	5,31

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	87,22
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	30,50
Sensibile	55,98
Difensivo	13,52

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	54,85
Societario	43,92
Cartolarizzazioni	0,05
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,17
Derivati	0,02

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**57,89**
Stati Uniti	56,97
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,92
Europa	**19,63**
Regno Unito	5,47
Europa Occidentale - Euro	12,70
Europa Occidentale - Non Euro	0,40
Europa dell'Est	0,26
Africa	0,27
Medio Oriente	0,54
Asia	**22,48**
Giappone	12,43
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	6,13
Asia - Emergente	3,91

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 (09/11/2026)	USD 14.976,96
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	87,14 USD

Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026)	43,53 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2132882536

Investimento Min. Ingresso	500.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,49%
Spese correnti	0,64%
Commissione di incentivo	-

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.

MORNINGSTAR