

# DB Balanced SAA (USD) USD WAMC

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Moderati USD

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

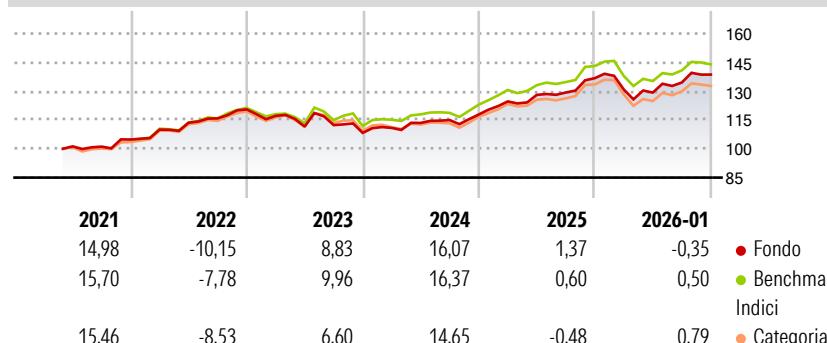
Not Benchmarked

**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**

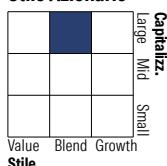
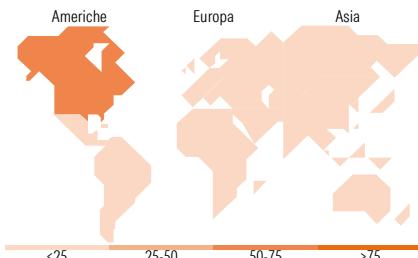
3Y Alpha	0,32	3Y Sharpe Ratio	0,67
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	6,99
3Y R-Squared	93,35	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,19	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,75	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,45	0,55	1,29	2026	-	-	-	-
6-Mesi	5,53	5,65	6,51	2025	-4,31	-1,24	4,06	3,08
1-Anno	-0,34	-0,80	-1,04	2024	5,78	2,74	0,96	5,78
3-Anni Ann.ti	7,52	7,81	6,49	2023	2,39	2,35	1,29	2,53
5-Anni Ann.ti	5,20	6,21	5,34	2022	-2,79	-4,77	0,70	-3,61
10-Anni Ann.ti	-	-	-	Rendimenti aggiornati al 10/02/2026				

**Portafoglio 31/12/2025**


Asset Allocation %	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
● Societario
▲ Cartolarizzazioni
◆ Enti Locali
■ Liquidità ed equivalenti
□ Derivati

**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)	8,67 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 42101-1	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.dws.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	26/05/2020	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,29%
Nome del Gestore	Thomas Stollenwerk	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	05/12/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	USD 15.012,36	ISIN	LU2132882700		
Patrimonio Netto (Mln)	54,75 USD				
(31/12/2025)					