

# DB Balanced SAA (EUR) SC

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Target Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

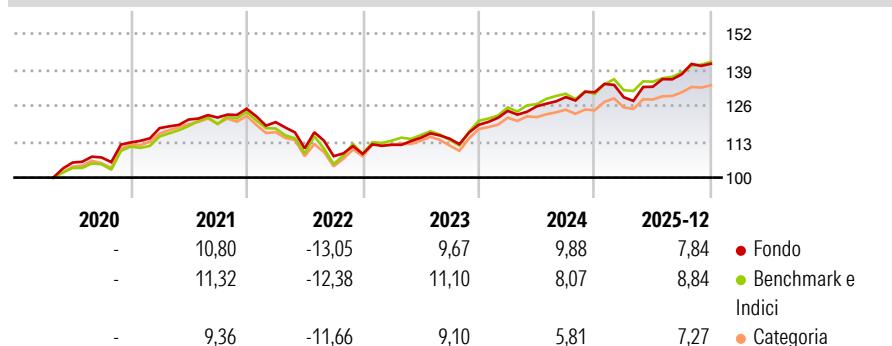
## Morningstar Rating™

★★★

### 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	0,61	3Y Sharpe Ratio	1,09
3Y Beta	0,87	3Y Std Dev	5,45	
3Y R-Squared	79,61	3Y Risk	Med	
3Y Info Ratio	-0,08	5Y Risk	Med	
3Y Tracking Error	2,57	10Y Risk	-	

Basati su Morningstar Euro Moderate Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

	3-Mesi	6-Mesi	1-Anno	3-Anni Ann.ti	5-Anni Ann.ti	10-Anni Ann.ti
	1,00	2,54	1,88			
	5,20	5,99	4,56			
	7,00	7,71	5,58			
	8,28	8,48	6,26			
	4,69	5,39	3,47			
	-	-	-			

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

### Fondo

### Bmk

### Cat

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,41	2,95	3,40	2,75
2024	4,24	1,30	2,65	1,37
2023	3,03	2,24	-0,28	4,41
2022	-3,87	-7,89	-2,57	0,78

### Portafoglio 30/11/2025



### Asset Allocation %

• Azioni	52,07
• Obbligazioni	44,34
• Liquidità	3,44
• Altro	0,14

### Netta

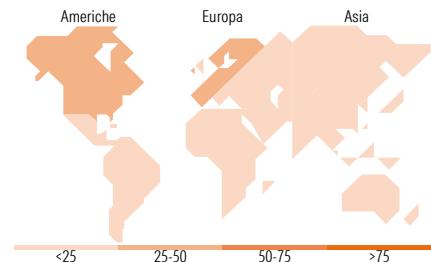


### Stile Azionario



### Reddito Fisso

### Qualità Creditoria



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Xtrackers MSCI USA ESG ETF 1C	-	19,61
iShares MSCI EMU CTB Enh ESG...	-	11,03
Xtrackers Eurz Govt Bd 1-3...	-	9,52
Xtrackers EUR Corp Bd SDU...	-	7,66
BNPP E € Corp Bond SRI PAB...	-	7,52
BNPP E JPM ESG EMU GovtBd IG...	-	6,71
Xtrackers MSCI Japan ESG ETF...	-	6,25
iShares MSCI EM CTB Enh ESG...	-	5,38
UBS EURO STOXX 50 ESG ETF...	-	4,91
iShares € HY Corp Bd ESG SRI...	-	4,89
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		83,47
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

### Fondo

● Ciclico	35,97
● Sensibile	48,71
● Difensivo	15,32

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
● Governativo	44,05
● Societario	49,04
● Cartolarizzazioni	0,02
● Enti Locali	0,00
● Liquidità ed equivalenti	6,91
● Derivati	-0,02

### Ripartizione Geografica %

### Fondo

<b>America</b>	<b>43,27</b>
Stati Uniti	42,33
Canada	0,01
America Latina e Centrale	0,93
<b>Europa</b>	<b>36,38</b>
Regno Unito	5,54
Europa Occidentale - Euro	29,34
Europa Occidentale - Non Euro	0,37
Europa dell'Est	0,21
Africa	0,38
Medio Oriente	0,54
<b>Asia</b>	<b>20,36</b>
Giappone	12,01
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,45
Asia - Emergenti	4,89

### Anagrafica

Società di Gestione	DWS Investment S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	355,49 EUR	Investimento Min. Ingresso	500.000 EUR
Telefono	+352 42101-1	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.dws.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	30/04/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,64%
Nome del Gestore	Antonia Schneider	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
	Thomas Stollenwerk	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	05/12/2023	ISIN	LU2132880241		
NAV (30/01/2026)	EUR 14.246,72				
Patrimonio Netto (Mln)	2.678,49 EUR				
(30/11/2025)					