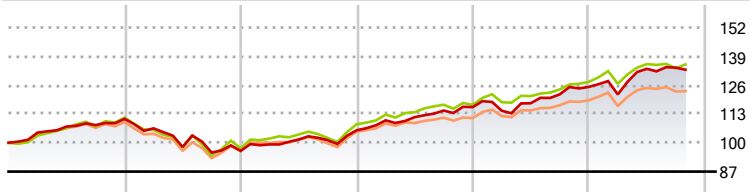
DB Balanced SAA (EUR) SC

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Moderati EUR	Morningstar Euro Moderate Target Allocation NR EUR 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. The sub-fund is actively managed and is not managed in reference to a benchmark.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	10,80	-13,05	9,67	9,88	7,84	6,20
Benchmark e Indici	11,32	-12,38	11,10	8,07	8,84	6,20
Categoria	9,36	-11,66	9,10	5,81	7,27	3,53

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,01	3Y Sharpe Ratio	1,11
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	6,55
3Y R-Squared	79,14	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,11	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,99	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,28	-0,16	-0,78
6-Mesi	3,44	4,01	2,54
1-Anno	7,24	8,08	5,29
3-Anni Ann.ti	9,65	10,12	6,97
5-Anni Ann.ti	3,82	4,19	2,28
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,69	9,46	0,40	-
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

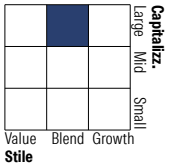
Portafoglio 30/09/2026



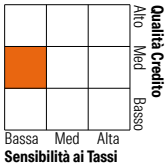
Asset Allocation %	Netta
Azioni	55,89
Obbligazioni	43,44
Liquidità	0,58
Altro	0,09

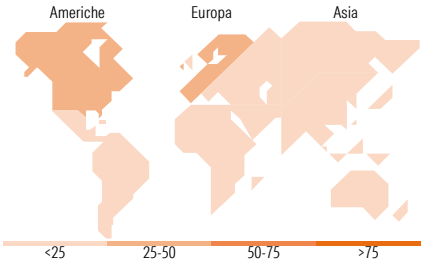
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Xtrackers MSCI USA ESG ETF 1C	—	20,36
iShares MSCI EMU CTB Enh ESG...	—	11,81
BNPP E € Corp Bond SRI PAB...	—	10,28
Xtrackers Eurz Govt Bd 1-3...	—	9,41
Xtrackers MSCI Japan ESG ETF...	—	7,01
Xtrackers EUR Corp Bd SDu...	—	6,60
BNPP E JPM Tltd EMU GovtBd...	—	6,49
iShares MSCI EM CTB Enh ESG...	—	5,71
UBS EURO STOXX 50 ESG ETF...	—	5,43
iShares € HY Corp Bd ESG SRI...	—	4,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		87,82
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	33,16
Sensibile	52,91
Difensivo	13,93

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	46,29
Societario	52,59
Cartolarizzazioni	0,02
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,11
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**42,92**
Stati Uniti	42,14
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,77
Europa	**36,05**
Regno Unito	5,52
Europa Occidentale - Euro	29,09
Europa Occidentale - Non Euro	0,55
Europa dell'Est	0,22
Africa	0,22
Medio Oriente	0,46
Asia	**21,03**
Giappone	12,53
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	5,21
Asia - Emergente	3,28

Anagrafica

Società di Gestione	DWS Investment S.A.
Telefono	+352 42101-1
Web	www.dws.lu
Data di Partenza	30/04/2020
Nome del Gestore	Antonia Schneider Thomas Stollenwerk
Data Inizio Gestione	05/12/2023
NAV (13/11/2026)	EUR 15.064,63
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	4.191,31 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026)	493,58 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2132880241

Investimento Min. Ingresso	500.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,62%
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.