

DB Balanced SAA (EUR) Plus WAMC

Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Euro Moderate Target Allocation NR EUR
Usato nel Report
Benchmark Dichiarato

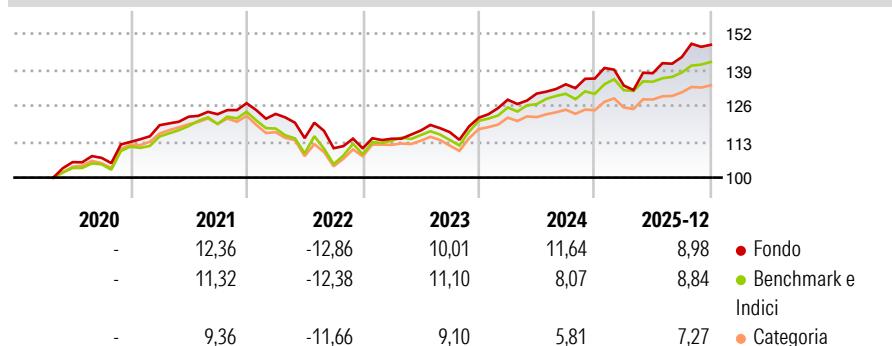
Not Benchmarked

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 and aims to protect against losses of capital in excess of 18% on an annualised basis. The sub-fund is actively managed and is not managed in reference to a benchmark.

Rendimenti

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,76	3Y Sharpe Ratio	1,07
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	6,52
3Y R-Squared	76,11	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,27	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,19	10Y Risk	-

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

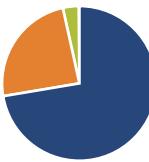
Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,93	2,54
6-Mesi	6,07	5,99
1-Anno	7,86	7,71
3-Anni Ann.ti	9,33	8,48
5-Anni Ann.ti	5,63	5,39
10-Anni Ann.ti	-	3,47

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

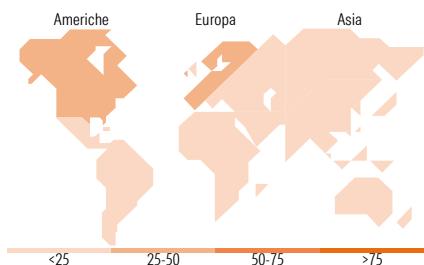
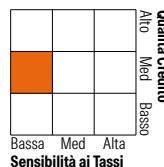
Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,86	3,34	4,23	3,08
2024	5,36	1,73	2,57	1,55
2023	3,16	2,58	-0,48	4,46
2022	-3,05	-7,10	-3,19	-0,06

Portafoglio 30/11/2025


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	72,35
• Obbligazioni	24,20
• Liquidità	3,30
• Altro	0,15

Morningstar Style Box®
Stile Azionario

Reddito Fisso

Titoli principali

Nome	Settore	%
Xtrackers MSCI USA ESG ETF 1C	-	19,28
iShares MSCI EMU CTB Enh ESG...	-	15,77
iShares MSCI USA CTB Enh ESG...	-	10,38
Xtrackers MSCI Japan ESG ETF...	-	8,22
Xtrackers EUR Corp Bd SDU...	-	7,55
iShares MSCI EM CTB Enh ESG...	-	7,43
UBS EURO STOXX 50 ESG ETF...	-	6,76
Xtrackers Eurz Govt Bd 1-3...	-	4,68
Xtrackers MSCI UK ESG ETF 1D	-	3,84
BNPP E JPM ESG EMU GovtBd IG...	-	3,78
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		87,70
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		1
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %
Fondo

● Ciclico	35,89
▼ Sensibile	48,47
► Difensivo	15,64
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	41,11
○ Societario	47,14
⌂ Cartolarizzazioni	0,03
⌂ Enti Locali	0,00
▬ Liquidità ed equivalenti	11,73
▬ Derivati	-0,01

Ripartizione Geografica %
Fondo

America	42,59
Stati Uniti	41,66
Canada	0,01
America Latina e Centrale	0,92
Europa	37,04
Regno Unito	5,24
Europa Occidentale - Euro	30,25
Europa Occidentale - Non Euro	0,43
Europa dell'Est	0,21
Africa	0,37
Medio Oriente	0,53
Asia	20,37
Giappone	11,38
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,44
Asia - Emergenti	5,56

Anagrafica

Società di Gestione	DWS Investment S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	32,18 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
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	0,42%
Nome del Gestore	Thomas Stollenwerk	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	05/12/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (30/01/2026)	EUR 14.968,97	ISIN	LU2132880084		
Patrimonio Netto (Mln)	2.752,98 EUR				
(30/11/2025)					