

# DB Balanced SAA (EUR) Plus SC

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Target Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

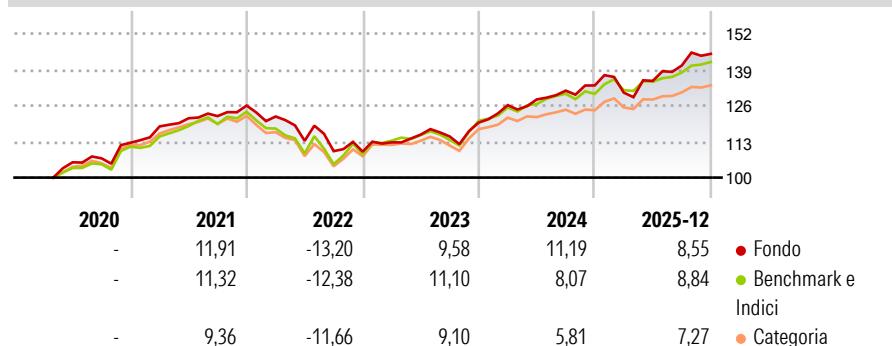
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the investment policy of the sub-fund is to achieve a mid to long-term capital growth 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	0,37	3Y Sharpe Ratio	1,01
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	6,52
3Y R-Squared	76,12	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,14	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,19	10Y Risk	-

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

### Rend. Cumulati %

Periodo	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,83	2,54	1,88
6-Mesi	5,86	5,99	4,56
1-Anno	7,44	7,71	5,58
3-Anni Ann.ti	8,90	8,48	6,26
5-Anni Ann.ti	5,21	5,39	3,47
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,95	3,24	4,13	2,98
2024	5,26	1,63	2,47	1,44
2023	3,06	2,48	-0,58	4,36
2022	-3,14	-7,19	-3,29	-0,16

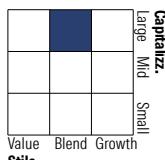
### Portafoglio 30/11/2025



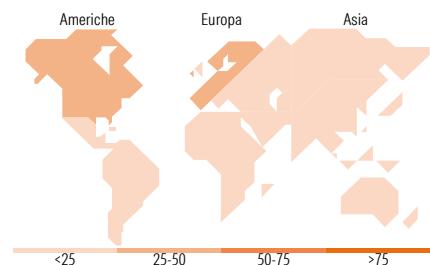
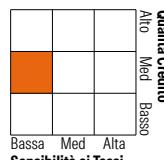
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	72,35
• Obbligazioni	24,20
• Liquidità	3,30
• Altro	0,15

### 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
<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>	<b>Fondo</b>
● Governativo	41,11
● Societario	47,14
● Cartolarizzazioni	0,03
● Enti Locali	0,00
● Liquidità ed equivalenti	11,73
● Derivati	-0,01

### Ripartizione Geografica %

#### Fondo

<b>America</b>	<b>42,59</b>
Stati Uniti	41,66
Canada	0,01
America Latina e Centrale	0,92
<b>Europa</b>	<b>37,04</b>
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
<b>Asia</b>	<b>20,37</b>
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)	770,39 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	0,73%
Nome del Gestore	Thomas Stollenwerk	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	05/12/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (30/01/2026)	EUR 14.632,81	ISIN	LU2132879748		
Patrimonio Netto (Mln)	2.752,98 EUR				
(30/11/2025)					