

DB Balanced SD

Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

No benchmark

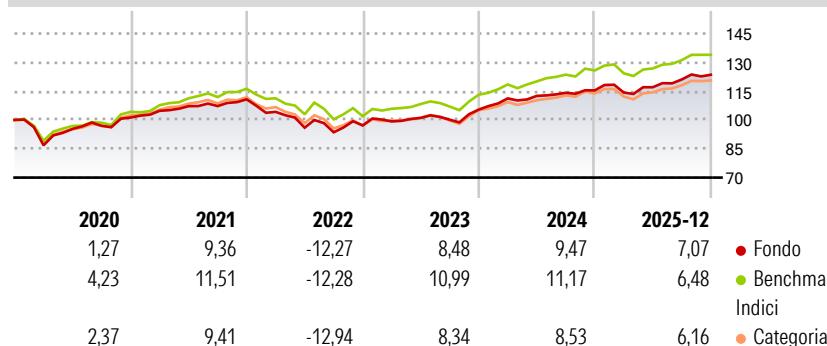
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the investment policy of sub-fund is to generate the highest possible return in euro. The sub-fund is actively managed and is not managed with reference to a benchmark. The sub-fund invests worldwide in the entire spectrum of permissible investments, such as equities and interest-bearing securities (which may also include high-yield interest-bearing securities), investment funds, cash, deposits with credit institutions and money market instruments and other asset classes (e.g., commodities-based and alternative investments).

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,26	3Y Sharpe Ratio	0,95
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	5,48
3Y R-Squared	84,43	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,52	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,30	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %

3-Mesi	1,41	Bmk	1,19	Cat	1,72
6-Mesi	5,56		5,56		6,07
1-Anno	6,98		6,22		6,74
3-Anni Ann.ti	7,52		8,58		7,38
5-Anni Ann.ti	4,23		5,24		3,67
10-Anni Ann.ti	4,24		5,76		4,04

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,96	2,43	3,46	2,01
2024	5,53	1,17	1,46	1,07
2023	2,13	1,84	-0,92	5,27
2022	-5,88	-7,91	-2,50	3,81

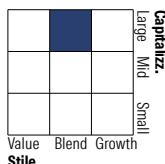
Portafoglio 30/11/2025



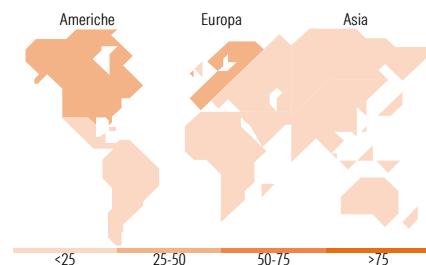
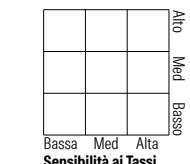
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	53,04
• Obbligazioni	42,03
• Liquidità	4,88
• Altro	0,05

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Amundi MSCI Emerging...	—	3,82
Xtrackers MSCI EM ESG ETF 1C	—	3,62
BNPP E MSCI Japan Min TE...	—	3,50
iShares € HY Corp Bd ESG SRI...	—	2,92
ASML Holding NV	□	1,99
Amundi MSCI EM Asia...	—	1,96
BNP Paribas SA 2,75%	—	1,56
Microsoft Corp	□	1,55
Banco Bilbao Vizcaya...	—	1,55
Banco Santander SA	□	1,50
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,97
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		58
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		60

Distribuzione Settoriale %

Fondo

● Ciclico	42,35
▼ Sensibile	44,40
► Difensivo	13,25

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Ripartizione Geografica %

Fondo

America	34,18
Stati Uniti	31,41
Canada	1,73
America Latina e Centrale	1,04
Europa	41,66
Regno Unito	5,61
Europa Occidentale - Euro	32,91
Europa Occidentale - Non Euro	1,50
Europa dell'Est	0,24
Africa	0,75
Medio Oriente	0,66
Asia	24,16
Giappone	9,37
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	5,85
Asia - Emergenti	8,93

Anagrafica

Società di Gestione	DWS Investment S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	199,77 EUR	Investimento Min. Ingresso	100 EUR
Telefono	+352 42101-1	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	1 Quota
Web	www.dws.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,98%
Data di Partenza	27/03/2006	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,08%
Nome del Gestore	Not Disclosed	UCITS	Si	Commissione di incentivo	25,00%
Data Inizio Gestione	27/03/2006	Inc/Acc	Inc		
NAV (29/01/2026)	EUR 15.228,07	ISIN	LU0240541366		
Patrimonio Netto (Mln)	194,32 EUR				
(30/11/2025)					