

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

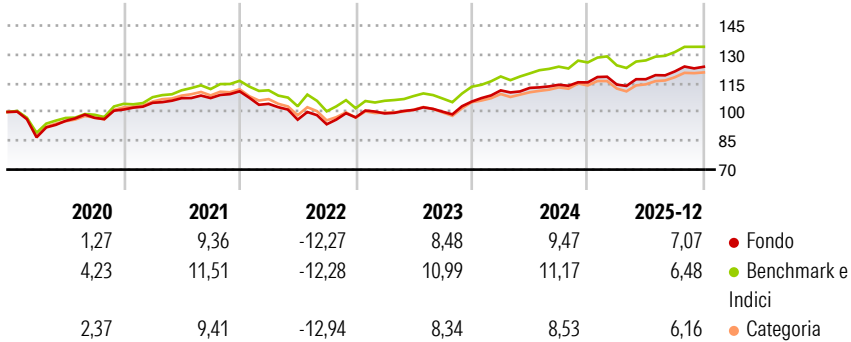
The objective of the investment policy of sub-fund is to generate the highest possible return in euro. The sub-fund is actively managed and is not managed with reference to a benchmark. The sub-fund invests worldwide in the entire spectrum of permissible investments, such as equities and interest-bearing 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).

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)

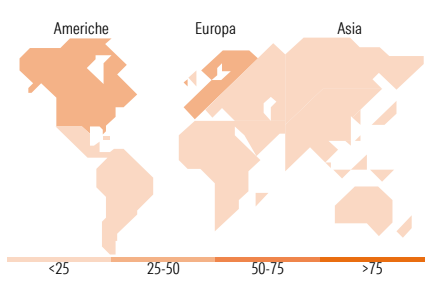
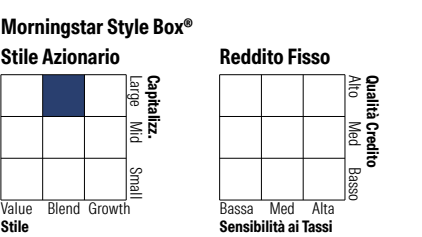
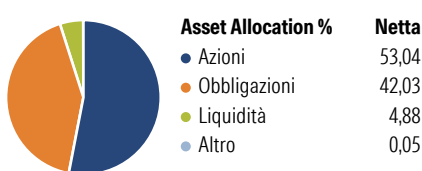
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,41	1,19	1,72	2026	-	-	-	-
6-Mesi	5,56	5,56	6,07	2025	-0,96	2,43	3,46	2,01
1-Anno	6,98	6,22	6,74	2024	5,53	1,17	1,46	1,07
3-Anni Ann.ti	7,52	8,58	7,38	2023	2,13	1,84	-0,92	5,27
5-Anni Ann.ti	4,23	5,24	3,67	2022	-5,88	-7,91	-2,50	3,81
10-Anni Ann.ti	4,24	5,76	4,04					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 30/11/2025



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 SRL...	—	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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		58
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		60

Distribuzione Settoriale %		Fondo
🔄 Ciclico		42,35
📈 Sensibile		44,40
🛡️ Difensivo		13,25
Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
🏛️ Governativo		6,09
⚙️ Societario		72,67
🏠 Cartolarizzazioni		15,23
🏢 Enti Locali		0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti		6,01
📄 Derivati		0,00

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 - Emergente		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)