

DB Balanced SD

Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

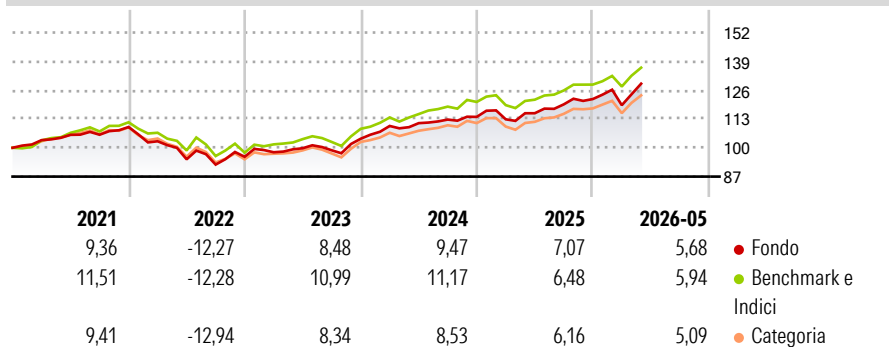
The objective of the investment policy of sub-fund is to generate the highest possible return in euro. The sub-fund is actively managed and is not managed with reference to a benchmark. The sub-fund invests worldwide in the entire spectrum of permissible investments, such as equities and interest-bearing 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	-0,72	3Y Sharpe Ratio	0,89
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	6,84
3Y R-Squared	87,45	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,36	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,43	10Y Risk	Med

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	8,57	7,45	6,76
6-Mesi	7,27	6,24	5,62
1-Anno	13,16	12,74	11,81
3-Anni Ann.ti	9,53	9,92	8,62
5-Anni Ann.ti	4,27	5,11	3,38
10-Anni Ann.ti	4,70	5,97	4,15

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,28	-	-	-
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 30/04/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

52,43
43,15
4,38
0,04

Morningstar Style Box®

Stile Azionario

Capitaliz.	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

Reddito Fisso

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Bassa			
Med			
Alta			

Value Blend Growth
Stile

Bassa Med Alta
Sensibilità ai Tassi



Titoli principali

Nome	Settore	%
Amundi MSCI Emerging...	—	4,13
BNPP E MSCI Japan Min TE...	—	3,77
iShares € HY Corp Bd ESG SRL...	—	2,46
iShares MSCI EM CTB Enh ESG...	—	2,13
Xtrackers MSCI EM ESG ETF 1C	—	2,07
ASML Holding NV	📄	1,80
HSBC Holdings PLC	🏦	1,77
Banco Santander SA	🏦	1,65
Xtrackers MSCI Japan ESG ETF...	—	1,58
BNP Paribas SA 2.75%	—	1,55
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,92
Numero Complessivo di Titoli Azionari		65
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		60

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	41,55
📈 Sensibile	47,17
🛡️ Difensivo	11,28

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	8,74
⚙️ Societario	68,59
🏠 Cartolarizzazioni	13,46
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	9,21
📄 Derivati	0,01

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	33,34
Stati Uniti	30,60
Canada	1,58
America Latina e Centrale	1,17
Europa	42,95
Regno Unito	6,36
Europa Occidentale - Euro	32,65
Europa Occidentale - Non Euro	1,76
Europa dell'Est	0,84
Africa	0,70
Medio Oriente	0,66
Asia	23,71
Giappone	10,15
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	6,46
Asia - Emergente	7,09

Anagrafica

Società di Gestione	DWS Investment S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	206,25 EUR	Investimento Min. Ingresso	100 EUR
Telefono	+352 42101-1	(26/06/2026)		Investimento Min. Successivo	1 Quota
Web	www.dws.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,99%
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 (26/06/2026)	EUR 15.610,62	ISIN	LU0240541366		
Patrimonio Netto (Mln)	196,37 EUR				

(30/04/2026)

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 prodotte; (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.