DB Balanced SD

Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

Morningstar Rating™

No benchmark

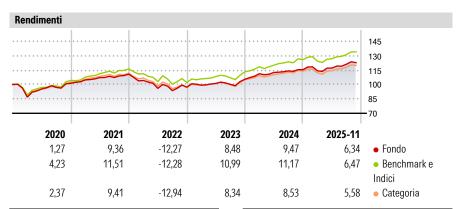
Morningstar Euro Moderate Global Target No Allocation NR FLIR

Allocation NR EUR
Usato nel Report

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the investment policy of sub-fund is to generate the highest possible return in euro. The subfund 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	0,14	3Y Sharpe Ratio	0,75
3Y Beta	0,82	3Y Std Dev	5,72
3Y R-Squared	84,77	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,30	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,50	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Euro applicabile)	Moderate	Global Target Allocation NF	EUR (dove



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,89	3,63	3,05	Trimestrali %				
6-Mesi	4,93	6,08	5,94	2025	-0,96	2,43	3,46	-
1-Anno	6,39	5,68	4,89	2024	5,53	1,17	1,46	1,07
3-Anni Ann.ti	7,49	8,05	6,97	2023	2,13	1,84	-0,92	5,27
5-Anni Ann.ti	4,02	5,42	3,67	2022	-5,88	-7,91	-2,50	3,81
10-Anni Ann.ti	3,22	4,94	3,14	2021	3,45	2,31	0,04	3,28
Rendimenti aggiornati al 28/11/2	2025							

Portafoglio 30/09/2025





Distribuzione Settoriale %



Fondo



Titoli principali		
Nome Se	ettore	%
Amundi MSCI Emerging	_	3,78
Xtrackers MSCI EM ESG ETF 1C	_	3,59
BNPP E MSCI Japan Min TE	_	3,35
iShares € HY Corp Bd ESG SRI	_	2,98
Amundi MSCI EM Asia	_	1,96
ASML Holding NV		1,83
Microsoft Corp		1,62
BNP Paribas SA 2.75%	-	1,56
Banco Bilbao Vizcaya	_	1,55
Commerzbank AG 3.125%	_	1,49
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,71
Numero Complessivo di Titoli Azionari		57
Numero Complessivo di Titoli Obbligazion	ari	62

♣ Ciclico	42,80
✓ Sensibile	44,33
→ Difensivo	12,87
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	5,96
Societario	70,41
★ Cartolarizzazioni	14,90
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	8,72
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo	
America	34,36	
Stati Uniti	31,67	
Canada	1,75	
America Latina e Centrale	0,94	
Europa	42,23	
Regno Unito	5,83	
Europa Occidentale - Euro	33,23	
Europa Occidentale - Non Euro	1,53	
Europa dell'Est	0,24	
Africa	0,78	
Medio Oriente	0,63	
Asia	23,41	
Giappone	8,08	
Australasia	0,00	
Asia - Paesi Sviluppati	5,92	
Asia - Emergente	9,41	

Anagrafica	
Società di Gestione	DWS Investment S.A.
Telefono	+352 42101-1
Web	www.dws.lu
Data di Partenza	27/03/2006
Nome del Gestore	Not Disclosed
Data Inizio Gestione	27/03/2006
NAV (28/11/2025)	EUR 14.851,12
Patrimonio Netto (MIn)	193,97 EUR
(30/09/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	194,32 EUR
(28/11/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0240541366

Investimento Min. Ingresso	100 EUR
Investimento Min. Successivo	1 Quota
T.E.R.	0,98%
Spese correnti	1,08%
Commissione di incentivo	25,00%