DB Balanced SD

Categoria Morningstar™
Bilanciati Moderati EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

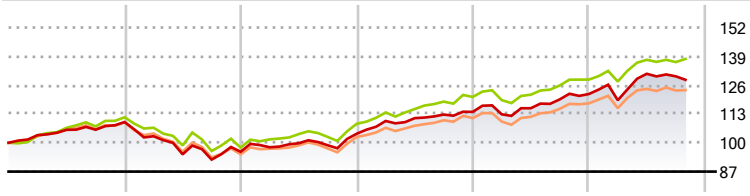
Benchmark Dichiarato
Not Benchmarked

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).

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	9,36	-12,27	8,48	9,47	7,07	5,27
Benchmark e Indici	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	7,26
Categoria	9,41	-12,94	8,34	8,53	6,16	5,23

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,32	3Y Sharpe Ratio	1,00
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	6,77
3Y R-Squared	83,82	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,51	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,72	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,98	-0,18	-1,46
6-Mesi	2,27	3,19	1,44
1-Anno	6,41	7,62	6,25
3-Anni Ann.ti	9,09	10,28	8,85
5-Anni Ann.ti	3,39	4,47	2,66
10-Anni Ann.ti	4,24	5,73	3,96

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,28	10,00	-0,87	-
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

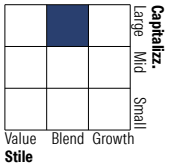
Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	53,74
Obbligazioni	45,83
Liquidità	0,40
Altro	0,02

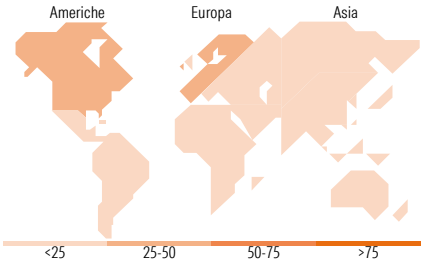
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
BNPP E MSCI Japan Min TE...	—	3,92
Amundi MSCI Emerging...	—	3,79
Xtrackers MSCI EM Climate...	—	2,52
iShares € HY Corp Bd ESG SRI...	—	2,38
iShares MSCI EM CTB Enh ESG...	—	2,24
ASML Holding NV		2,20
United States Treasury Notes...	—	2,00
HSBC Holdings PLC		1,99
NVIDIA Corp		1,60
Microsoft Corp		1,54
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,19
Numero Complessivo di Titoli Azionari		67
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		62

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	39,20
Sensibile	48,21
Difensivo	12,59

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	12,03
Societario	71,60
Cartolarizzazioni	15,50
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,86
Derivati	0,01

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**31,19**
Stati Uniti	29,12
Canada	1,10
America Latina e Centrale	0,97
Europa	**44,78**
Regno Unito	6,02
Europa Occidentale - Euro	35,76
Europa Occidentale - Non Euro	1,09
Europa dell'Est	0,84
Africa	0,48
Medio Oriente	0,58
Asia	**24,03**
Giappone	10,11
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	8,03
Asia - Emergente	5,89

Anagrafica

Società di Gestione	DWS Investment S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	198,52 EUR	Investimento Min. Ingresso	100 EUR
Telefono	+352 42101-1			Investimento Min. Successivo	1 Quota
Web	www.dws.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
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 (10/11/2026)	EUR 15.459,94	ISIN	LU0240541366		
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	197,40 EUR				

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 prodotto; (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.