DB Balanced SD

Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

Morningstar Rating™

Morningstar Euro Moderate Global Target No benchmark

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 Rischie	0		
3Y Alpha	0,63	3Y Sharpe Ratio	0,99
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	5,94
3Y R-Squared	86,13	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,15	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,47	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Euro applicabile)	Moderate	Global Target Allocation NF	R EUR (dove

Rendimenti 130 115 100 85 2020 2021 2022 2023 2024 2025-09 1,27 9,36 -12,27 8,48 9,47 4,95 Fondo 4,23 11,51 -12,28 10,99 11,17 4,29 Benchmark e Indici 2,37 9,41 -12,94 8,34 8,53 3,91 Categoria

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,10	4,32	4,26	Trimestrali %				
6-Mesi	9,45	9,62	9,86	2025	-0,96	2,43	3,46	-
1-Anno	7,81	7,90	6,78	2024	5,53	1,17	1,46	1,07
3-Anni Ann.ti	9,04	9,20	8,00	2023	2,13	1,84	-0,92	5,27
5-Anni Ann.ti	5,29	6,61	4,67	2022	-5,88	-7,91	-2,50	3,81
10-Anni Ann.ti	3,47	5,10	3,35	2021	3,45	2,31	0,04	3,28
Rendimenti aggiornati al 29/10/2	2025							

Portafoglio 31/08/2025





Distribuzione Settoriale %



Fondo

Americhe	Eur	ropa	Asia
P			
<25	25-50	50-75	>75

Nome	Settore	%
Amundi MSCI Emerging	_	3,61
Xtrackers MSCI EM ESG ETF 1C	_	3,41
BNPP E MSCI Japan Min TE	_	3,37
iShares € HY Corp Bd ESG SRI	_	3,02
Amundi MSCI EM Asia	_	1,89
Microsoft Corp		1,66
BNP Paribas SA 2.75%	-	1,59
Banco Bilbao Vizcaya	-	1,58
Commerzbank AG 3.125%	-	1,52
ASML Holding NV		1,48
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,13
Numero Complessivo di Titoli Azionari		53
NumeroComplessivodiTitoliObbligazio	onari	62

℃ Ciclico	42,46
✓ Sensibile	45,38
→ Difensivo	12,16
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	5,67
Societario	64,59
★ Cartolarizzazioni	14,21
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	15,53
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo	
America	32,51	
Stati Uniti	31,55	
Canada	0,00	
America Latina e Centrale	0,97	
Europa	43,15	
Regno Unito	4,42	
Europa Occidentale - Euro	35,26	
Europa Occidentale - Non Euro	1,72	
Europa dell'Est	0,25	
Africa	0,79	
Medio Oriente	0,70	
Asia	24,34	
Giappone	8,75	
Australasia	0,00	
Asia - Paesi Sviluppati	5,88	
Asia - Emergente	9,71	

Anagrafica		
Società di Gestione	DWS Investment S.A.	F
Telefono	+352 42101-1	(2
Web	www.dws.lu	
Data di Partenza	27/03/2006	٧
Nome del Gestore	Not Disclosed	l
Data Inizio Gestione	27/03/2006	li
NAV (29/10/2025)	EUR 15.016,98	13
Patrimonio Netto (MIn)	189,74 EUR	

(31/08/2025)

Patrimonio Classe (MIn)	196,18 EUR
(29/10/2025)	
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%