

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

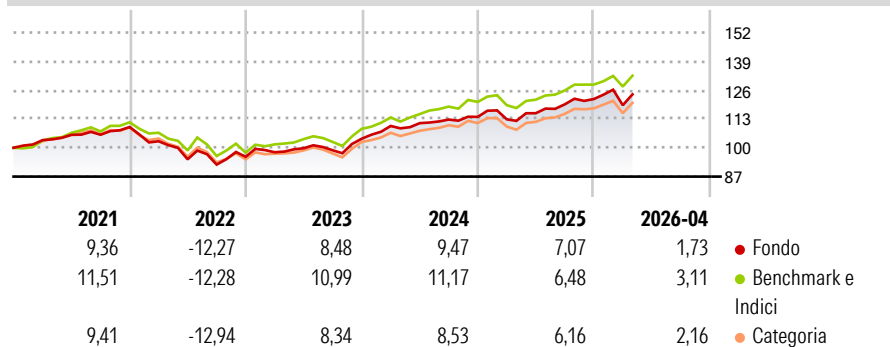
The objective of the investment policy of sub-fund is to generate the highest possible return in euro. The sub-fund is actively managed and is not managed with reference to a benchmark. The sub-fund invests worldwide in the entire spectrum of permissible investments, such as equities and interest-bearing 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	-0,79	3Y Sharpe Ratio	0,77
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	6,59
3Y R-Squared	87,36	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,46	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,35	10Y Risk	Med

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,97	1,95	1,62
6-Mesi	3,81	4,10	4,27
1-Anno	11,15	12,33	12,32
3-Anni Ann.ti	8,50	9,39	8,34
5-Anni Ann.ti	4,07	5,23	3,43
10-Anni Ann.ti	4,31	5,77	4,09

Rendimenti aggiornati al 11/05/2026

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 31/03/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

49,05
40,71
10,21
0,03

Morningstar Style Box®

Stile Azionario

	Value	Blend	Growth
Capitalizz.			
Large			
Mid			
Small			

Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito			
Alto			
Med			
Basso			

Stile

Sensibilità ai Tassi



Titoli principali

Nome	Settore	%
Amundi MSCI Emerging...	—	3,88
BNPP E MSCI Japan Min TE...	—	3,71
iShares € HY Corp Bd ESG SRL...	—	2,52
Xtrackers MSCI EM ESG ETF 1C	—	1,97
iShares MSCI EM CTB Enh ESG...	—	1,96
ASML Holding NV	📄	1,72
HSBC Holdings PLC	🏦	1,66
BNP Paribas SA 2.75%	—	1,60
Banco Santander SA	🏦	1,60
Banco Bilbao Vizcaya...	—	1,57
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,20
Numero Complessivo di Titoli Azionari		63
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		55

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	42,66
📈 Sensibile	44,89
🛡️ Difensivo	12,45

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	5,23
⚙️ Societario	62,66
🏠 Cartolarizzazioni	12,07
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	20,05
📄 Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	31,47
Stati Uniti	28,40
Canada	1,80
America Latina e Centrale	1,26
Europa	44,53
Regno Unito	6,58
Europa Occidentale - Euro	34,16
Europa Occidentale - Non Euro	2,01
Europa dell'Est	0,31
Africa	0,75
Medio Oriente	0,72
Asia	24,01
Giappone	10,63
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	5,99
Asia - Emergente	7,39

Anagrafica

Società di Gestione	DWS Investment S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	199,93 EUR	Investimento Min. Ingresso	100 EUR
Telefono	+352 42101-1	(11/05/2026)		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 (11/05/2026)	EUR 15.140,91	ISIN	LU0240541366		
Patrimonio Netto (Mln)	189,24 EUR				

(31/03/2026)