

DB Balanced SD

Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

No benchmark

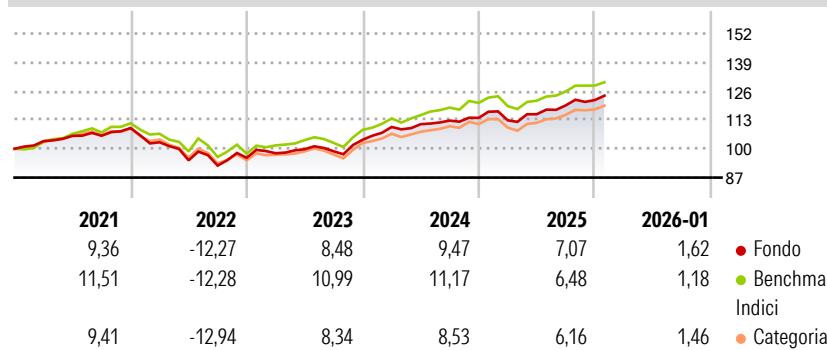
Morningstar Rating™

★★★

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



Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | -0,16 | 3Y Sharpe Ratio | 0,87 |
| 3Y Beta | 0,85 | 3Y Std Dev | 5,21 |
| 3Y R-Squared | 82,62 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,45 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,32 | 10Y Risk | Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|------|
| 3-Mesi | 3,22 | 2,09 | 2,88 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 7,04 | 6,15 | 6,43 | 2025 | -0,96 | 2,43 | 3,46 | 2,01 |
| 1-Anno | 6,42 | 5,61 | 5,66 | 2024 | 5,53 | 1,17 | 1,46 | 1,07 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,66 | 8,77 | 7,38 | 2023 | 2,13 | 1,84 | -0,92 | 5,27 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,95 | 5,09 | 3,39 | 2022 | -5,88 | -7,91 | -2,50 | 3,81 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,60 | 6,08 | 4,40 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %

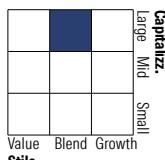
- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

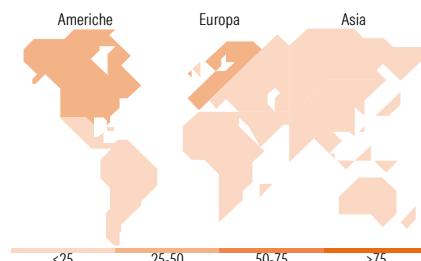
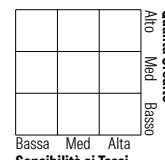
- 53,59
- 42,19
- 4,17
- 0,05

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| Amundi MSCI Emerging... | — | 3,82 |
| Xtrackers MSCI EM ESG ETF 1C | — | 3,60 |
| BNPP E MSCI Japan Min TE... | — | 3,49 |
| iShares € HY Corp Bd ESG SRI... | — | 2,92 |
| ASML Holding NV | □ | 2,04 |
| Amundi MSCI EM Asia... | — | 1,92 |
| Banco Santander SA | □ | 1,64 |
| BNP Paribas SA 2,75% | — | 1,56 |
| HSBC Holdings PLC | □ | 1,55 |
| Banco Bilbao Vizcaya... | — | 1,55 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 24,08 |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari | | 58 |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 58 |

Distribuzione Settoriale %

Fondo

| | |
|-------------|-------|
| ● Ciclico | 43,17 |
| ● Sensibile | 43,98 |
| ● Difensivo | 12,85 |

Fixed Income Sector Weightings %

| | |
|----------------------------|-------|
| ■ Governativo | 6,90 |
| ● Societario | 74,67 |
| ● Cartolarizzazioni | 13,09 |
| ● Enti Locali | 0,00 |
| ● Liquidità ed equivalenti | 5,34 |
| □ Derivati | 0,00 |

Ripartizione Geografica %

Fondo

| | |
|-------------------------------|--------------|
| America | 33,61 |
| Stati Uniti | 30,87 |
| Canada | 1,74 |
| America Latina e Centrale | 0,99 |
| Europa | 42,66 |
| Regno Unito | 5,87 |
| Europa Occidentale - Euro | 33,53 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 1,54 |
| Europa dell'Est | 0,26 |
| Africa | 0,80 |
| Medio Oriente | 0,66 |
| Asia | 23,73 |
| Giappone | 9,25 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 5,93 |
| Asia - Emergenti | 8,55 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|---------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|---------|
| Società di Gestione | DWS Investment S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 202,90 EUR | Investimento Min. Ingresso | 100 EUR |
| Telefono | +352 42101-1 | (10/02/2026) | | Investimento Min. Successivo | 1 Quota |
| Web | www.dws.lu | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 0,98% |
| 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 (10/02/2026) | EUR 15.339,21 | ISIN | LU0240541366 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 195,09 EUR | | | | |
| (31/12/2025) | | | | | |