

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

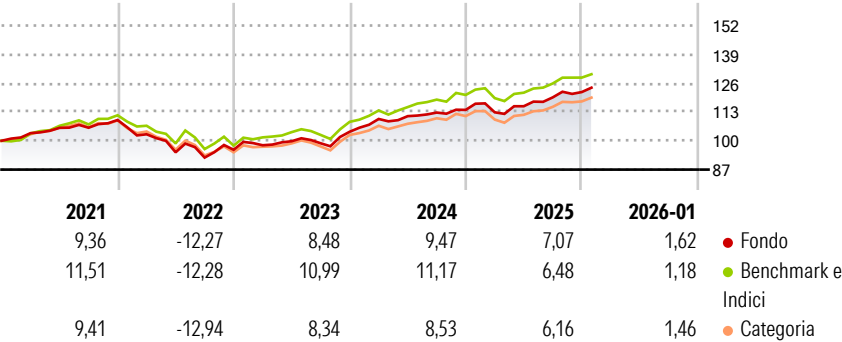
The objective of the investment policy of sub-fund is to generate the highest possible return in euro. The sub-fund is actively managed and is not managed with reference to a benchmark. The sub-fund invests worldwide in the entire spectrum of permissible investments, such as equities and interest-bearing 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).

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)

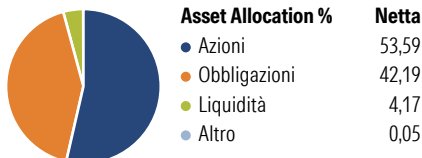
Rendimenti



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					

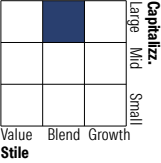
Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025

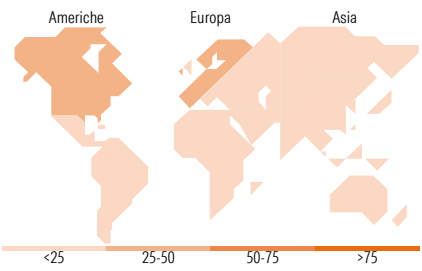


Morningstar Style Box®

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 SRL...	—	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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		58
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		58

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	43,17
📈 Sensibile	43,98
🛡️ Difensivo	12,85

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	6,90
⚙️ Societario	74,67
🏠 Cartolarizzazioni	13,09
🏢 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	5,34
📄 Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>33,61</b>
Stati Uniti	30,87
Canada	1,74
America Latina e Centrale	0,99
<b>Europa</b>	<b>42,66</b>
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
<b>Asia</b>	<b>23,73</b>
Giappone	9,25
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	5,93
Asia - Emergente	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)