

# DWS Concept Kaldemorgen EUR TFC

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

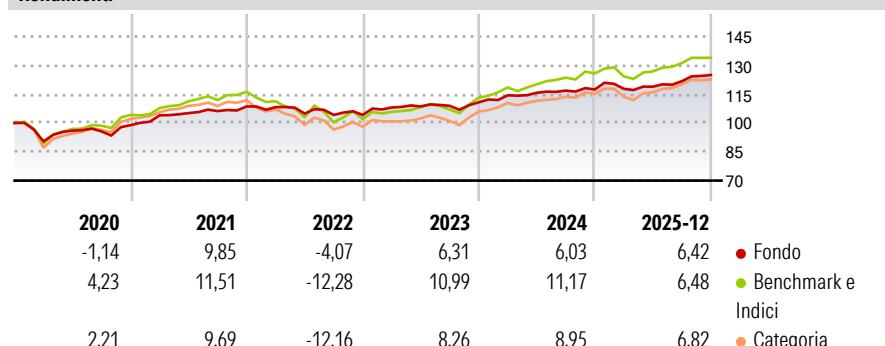
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo. A tale scopo, il fondo investe fino al 100% del proprio patrimonio in azioni, valori mobiliari obbligazionari, certificati, titoli del mercato monetario e liquidità. Inoltre, per proteggersi dai rischi di mercato, il fondo può investire, tra gli altri, in derivati a fini d'investimento e di copertura. Il fondo investirà in mercati e strumenti diversi secondo il contesto economico generale e le valutazioni della Gestione del fondo. Fino al 20% del patrimonio potrà essere investito in asset backed securities. La scelta dei singoli investimenti è rimessa alla Gestione del fondo. La valuta del comparto è EUR, la valuta della classe di quote è EUR.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -0,57 | 3Y Sharpe Ratio | 0,78  |
| 3Y Beta           | 0,60  | 3Y Std Dev      | 4,11  |
| 3Y R-Squared      | 70,38 | 3Y Risk         | -Med  |
| 3Y Info Ratio     | -1,01 | 5Y Risk         | Basso |
| 3Y Tracking Error | 3,25  | 10Y Risk        | -     |

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

### Rend. Cumulati %

|                | Fondo | Bmk  | Cat  |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi         | 2,90  | 1,28 | 2,88 |
| 6-Mesi         | 6,71  | 5,20 | 7,78 |
| 1-Anno         | 6,62  | 6,19 | 8,03 |
| 3-Anni Ann.ti  | 5,89  | 8,58 | 7,97 |
| 5-Anni Ann.ti  | 5,04  | 5,46 | 4,59 |
| 10-Anni Ann.ti | -     | -    | -    |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4   |
|------|-------|-------|-------|------|
| 2026 | -     | -     | -     | -    |
| 2025 | 0,30  | 0,94  | 2,38  | 2,67 |
| 2024 | 3,30  | 1,15  | 0,97  | 0,50 |
| 2023 | 3,73  | 0,51  | 0,29  | 1,68 |
| 2022 | -0,33 | -3,11 | -0,68 | 0,01 |

### Portafoglio 31/12/2025

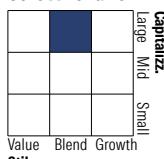


#### Asset Allocation %

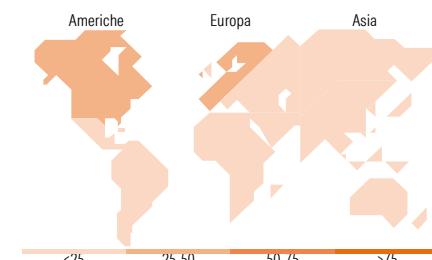
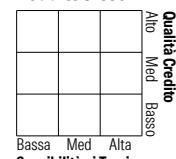
|              | Netta |
|--------------|-------|
| Azioni       | 43,34 |
| Obbligazioni | 39,42 |
| Liquidità    | 7,55  |
| Altro        | 9,69  |

#### Morningstar Style Box®

##### Stile Azionario



##### Reddito Fisso



### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Xtrackers IE Physical Gold ETC              | -       | 5,26  |
| Xtrackers EUR Corporate Bd...               | -       | 3,31  |
| iShares Core € Corp Bond ETF...             | -       | 3,27  |
| Xtrackers Physical Gold ETC...              | -       | 2,28  |
| Alphabet Inc Class C                        | IT      | 2,24  |
| Microsoft Corp                              | IT      | 2,20  |
| United States Treasury Bonds...             | -       | 2,01  |
| Germany (Federal Republic...                | -       | 1,99  |
| AXA SA                                      | IT      | 1,96  |
| E.ON SE                                     | IT      | 1,82  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 26,33 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 51    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 82    |

### Distribuzione Settoriale %

|   | Fondo        |
|---|--------------|
| Ciclico                                 | 28,69        |
| Sensibile                               | 45,40        |
| Difensivo                               | 25,91        |
| <b>Fixed Income Sector Weightings %</b> | <b>Fondo</b> |
| Governativo                             | 26,03        |
| Societario                              | 58,05        |
| Cartolarizzazioni                       | 0,02         |
| Enti Locali                             | 0,00         |
| Liquidità ed equivalenti                | -4,74        |
| Derivati                                | 20,64        |

### Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>41,24</b> |
| Stati Uniti                   | 40,45        |
| Canada                        | 0,76         |
| America Latina e Centrale     | 0,04         |
| <b>Europa</b>                 | <b>48,98</b> |
| Regno Unito                   | 0,00         |
| Europa Occidentale - Euro     | 42,03        |
| Europa Occidentale - Non Euro | 6,95         |
| Europa dell'Est               | 0,00         |
| Africa                        | 0,00         |
| Medio Oriente                 | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   | <b>9,77</b>  |
| Giappone                      | 3,04         |
| Australasia                   | 0,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 5,19         |
| Asia - Emergenti              | 1,54         |

### Anagrafica

|                      |                         |                         |             |                              |       |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione  | DWS Investment S.A.     | Patrimonio Classe (Mln) | 437,70 EUR  | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono             | +352 42101-1            | (29/01/2026)            |             | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                  | www.dws.lu              | Domicilio               | LUSSEMBURGO | T.E.R.                       | -     |
| Data di Partenza     | 05/12/2017              | Valuta del Fondo        | EUR         | Spese correnti               | 0,79% |
| Nome del Gestore     | Christoph-Arend Schmidt | UCITS                   | Si          | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione | 30/09/2022              | Inc/Acc                 | Acc         |                              |       |

## DWS Concept Kaldemorgen EUR TFC

|                        |               |      |              |
|------------------------|---------------|------|--------------|
| NAV (29/01/2026)       | EUR 140,35    | ISIN | LU1663838545 |
| Patrimonio Netto (Mln) | 14.976,63 EUR |      |              |
| (31/12/2025)           |               |      |              |