## **DWS Concept Kaldemorgen USD TFCH**

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili USD

**Benchmark Morningstar** 

Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD Usato nel Report **Benchmark Dichiarato** 

Not Benchmarked

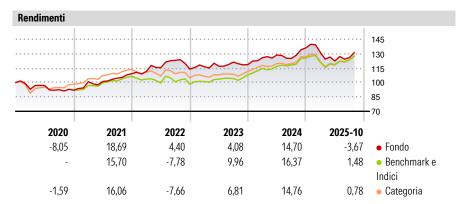
Morningstar Rating™

\*\*\*

## **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.lnoltre, 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

Misure di Rischio				
3Y Alpha	-0,47	3Y Sharpe Ratio	-0,06	
3Y Beta	0,36	3Y Std Dev	9,41	
3Y R-Squared	41,37	3Y Risk	Basso	
3Y Info Ratio	-0,98	5Y Risk	Basso	
3Y Tracking Error	5,91	10Y Risk	-	
Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)				



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	
3-Mesi	4,81	4,50	4,79	Trimestrali %	
6-Mesi	2,90	6,24	6,21	2025	
1-Anno	-2,50	1,62	-0,23	2024	
3-Anni Ann.ti	3,25	6,97	4,34	2023	
5-Anni Ann.ti	6,97	6,74	5,20	2022	
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	
Rendimenti aggiornati al 28/11/2	2025				

## Portafoglio 31/10/2025





Blend Growth

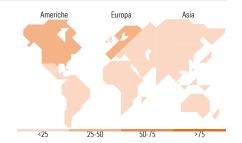
Distribuzione Settoriale %

Ciclico



Fondo

28,22



Q1

-3,50

6,04

2.23

2,14

Q2

-6,74

2,30

0,43

3,58

0,27

Q3

2,86

-2,81

3,63

6,60

3,43

Q4

8,79

-2.18

-7,43

4,36

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Xtrackers IE Physical Gold ETC	_	4,97
Xtrackers EUR Corporate Bd	_	3,34
iShares Core € Corp Bond ETF	_	3,30
Xtrackers Physical Gold ETC	_	2,56
Microsoft Corp		2,41
Alphabet Inc Class C		2,27
United States Treasury Bonds	_	2,10
Germany (Federal Republic	_	2,06
Germany (Federal Republic	_	1,99
Germany (Federal Republic	_	1,85
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,84
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	51
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	74

✓ Sensibile	46,82	
→ Difensivo	24,95	
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	
₩ Governativo	27,76	
Societario	50,65	
★ Cartolarizzazioni	0,03	
Enti Locali	0,00	
🚅 Liquidità ed equivalenti	0,19	
Derivati	21,37	

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	44,47
Stati Uniti	43,74
Canada	0,67
America Latina e Centrale	0,05
Europa	48,86
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	42,72
Europa Occidentale - Non Euro	6,14
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	6,68
Giappone	2,87
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,80
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica					
Società di Gestione	DWS Investment S.A.	Patrimonio Classe (MIn)	13,65 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 42101-1	(28/11/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.dws.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	05/12/2017	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,82%
Nome del Gestore	Klaus Kaldemorgen	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
	Christoph Arand Schmidt	Inc/Acc	Acc		

## **DWS Concept Kaldemorgen USD TFCH**

30/09/2022 Data Inizio Gestione LU1663838974

USD 157,18 NAV (28/11/2025) 15.018,15 EUR Patrimonio Netto (MIn)

(31/10/2025)

