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.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

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	-	

Rendimenti 130 115 100 85 2024 2020 2021 2022 2023 2025-10 -8,05 18,69 4,40 4,08 14,70 -3,67 Fondo 15,70 -7,78 9,96 16,37 Benchmark e 1,48 Indici -1,59 16,06 -7,66 6,81 14,76 0,78 Categoria

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

Q1 Q2 Q3 Q4 -3,50 -6,74 2,86 8,79 2,30 6,04 -2,81 2.23 0,43 3,63 -2.18 2,14 3,58 6,60 -7,43 Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile) 0,27 3,43 4,36 Rendimenti aggiornati al 28/11/2025

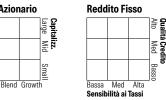
Portafoglio 30/09/2025





Distribuzione Settoriale %

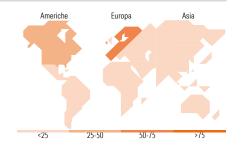
Ciclico



Fondo

29,82

20,91



Titoli principali	
Nome Settor	e %
Xtrackers IE Physical Gold ETC -	- 4,74
Xtrackers EUR Corporate Bd	- 3,38
iShares Core € Corp Bond ETF	- 3,34
Xtrackers Physical Gold ETC	- 2,93
Microsoft Corp	2,37
United States Treasury Bonds	- 2,09
Germany (Federal Republic	- 2,02
AXA SA	1,98
Alphabet Inc Class C	1,95
Germany (Federal Republic	- 1,86
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	26,68
Numero Complessivo di Titoli Azionari	51
NumeroComplessivodiTitoliObbligazionari	59

✓ Sensibile	44,85	
→ Difensivo	25,33	
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	
₩ Governativo	16,42	
Societario	43,54	
★ Cartolarizzazioni	0,03	
Enti Locali	0,00	
🚅 Liquidità ed equivalenti	19,10	

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	43,53
Stati Uniti	42,75
Canada	0,73
America Latina e Centrale	0,05
Europa	50,26
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	43,86
Europa Occidentale - Non Euro	6,40
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	6,21
Giappone	3,04
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,17
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-Arend Schmidt	Inc/Acc	Acc		

DWS Concept Kaldemorgen USD TFCH

30/09/2022 Data Inizio Gestione LU1663838974

USD 157,18 NAV (28/11/2025) 14.730,01 EUR Patrimonio Netto (MIn)

(30/09/2025)



