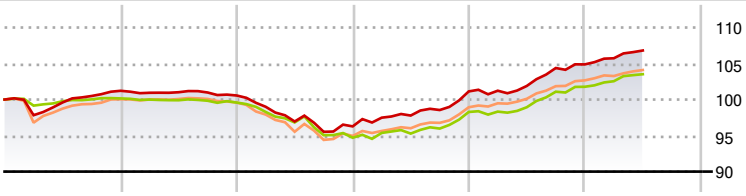
# DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) TFC

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR | Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Markit iBoxx EUR Overall 1-3 TR | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo della politica di investimento di comparto è il conseguimento di un rendimento superiore alla media per il comparto. Il comparto potrà acquisire titoli obbligazionari, obbligazioni convertibili, obbligazioni legate a warrant, certificati di partecipazione e godimento, azioni e warrant su azioni. Almeno il 70% del patrimonio del comparto sarà investito in titoli obbligazionari denominati in euro con scadenza a breve termine, negoziati su borse valori o su altri mercati regolamentati, regolarmente operativi, riconosciuti e aperti al pubblico in un paese membro dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE). L'espressione "a breve termine" si riferisce alla scadenza residua o a una durata del tasso fisso...

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-06 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1,22 | -0,65 | -4,26 | 5,04 | 3,71 | 1,84 | Fondo |
| 0,16 | -0,57 | -4,90 | 3,78 | 3,56 | 1,71 | Benchmark e Indici |
| 0,14 | -0,48 | -4,66 | 4,21 | 3,83 | 1,42 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,98 | 3Y Sharpe Ratio | 0,27 |
| 3Y Beta | 0,95 | 3Y Std Dev | 2,01 |
| 3Y R-Squared | 85,84 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 1,40 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,73 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,99 | 0,96 | 0,90 |
| 6-Mesi | 1,80 | 1,74 | 1,60 |
| 1-Anno | 4,97 | 4,75 | 4,36 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,21 | 2,15 | 3,04 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,40 | 0,76 | 1,18 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

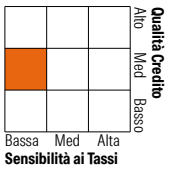
Rendimenti aggiornati al 02/07/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 0,81 | 1,02 | - | - |
| 2024 | 0,10 | 0,65 | 2,45 | 0,48 |
| 2023 | 1,26 | 0,30 | 0,78 | 2,62 |
| 2022 | -1,55 | -2,07 | -1,48 | 0,79 |
| 2021 | -0,28 | 0,08 | -0,04 | -0,41 |

## Portafoglio 31/05/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 90,44 |
| Liquidità | 9,03 |
| Altro | 0,53 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 1,99 |
| Maturity effettiva | 1,81 |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 20,28 | BBB | 44,62 |
| AA | 16,88 | BB | 4,90 |
| A | 13,31 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 0,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Germany (Federal Republic... | — | 2,49 |
| Italy (Republic Of) 3.4% | — | 2,24 |
| Italy (Republic Of) 3.5% | — | 2,20 |
| Italy (Republic Of) 2.7% | — | 2,19 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 2,12 |
| France (Republic Of) 1% | — | 2,11 |
| Germany (Federal Republic... | — | 2,06 |
| Italy (Republic Of) 3.8% | — | 1,52 |
| Spain (Kingdom of) 2.5% | — | 1,49 |
| France (Republic Of) 2.5% | — | 1,47 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 19,89 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 122 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 43,32 |
| Societario | 40,15 |
| Cartolarizzazioni | 8,16 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 6,93 |
| Derivati | 1,42 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 10,02 |
| Da 0 a 4 cedole | 73,87 |
| Da 4 a 6 cedole | 11,34 |
| Da 6 a 8 cedole | 4,77 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 56,38 |
| da 3 a 5 | 16,26 |
| da 5 a 7 | 2,95 |
| da 7 a 10 | 1,01 |
| da 10 a 15 | 0,96 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 0,00 |
| oltre 30 | 0,60 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | DWS Investment S.A. |
| Telefono | +352 42101-1 |
| Web | www.dws.lu |
| Data di Partenza | 05/12/2017 |
| Nome del Gestore | Daniel Kittler |
| Data Inizio Gestione | 31/05/2019 |
| NAV (02/07/2025) | EUR 105,90 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2025) | 697,21 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (02/07/2025) | 100,62 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1663869268 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,26% |
| Spese correnti | 0,26% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.