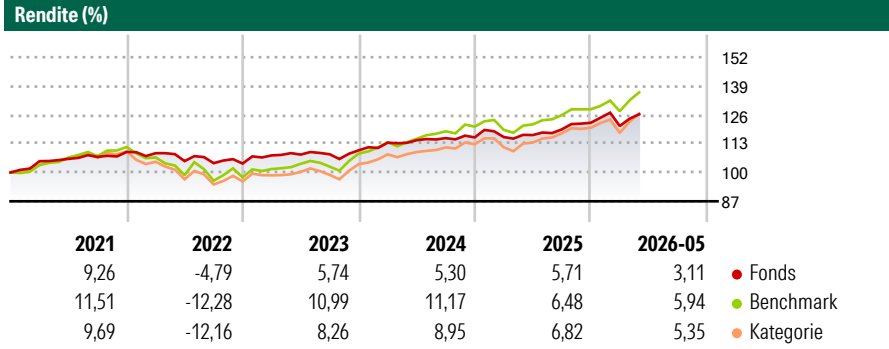


# DWS Concept Kaldemorgen EUR LC

**Morningstar Rating™**  
★★★

<b>Morningstar® Benchmark</b> Morningstar EU Mod Gbl Tgt Alloc NR EUR (Gültig für den gesamten Bericht)	<b>Morningstar Kategorie™</b> Mischfonds EUR flexibel - Global	<b>NAV</b> 189,13	<b>NAV Datum</b> Mai 29 2026	<b>ISIN</b> LU0599946893	<b>Währung</b> EUR
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------	----------------------	---------------------------------	-----------------------------	-----------------------

**Anlageziel**  
Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines nachhaltigen Wertzuwachses. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds bis zu 100% seines Vermögens in Aktien, Anleihen, Zertifikate, Geldmarkt- und Kassainstrumente. Außerdem kann der Fonds für Absicherungen und Anlagen in Derivate investieren, unter anderem um sich gegen Marktrisiken abzusichern. Der Fonds investiert je nach dem gesamtwirtschaftlichen Zyklus und der Einschätzung durch das Fondsmanagement in unterschiedliche Märkte und Instrumente. Bis zu 20% des Anlagevermögens können in Asset-Backed Securities investiert werden. Die Auswahl der einzelnen Anlagen liegt im Ermessen des Fondsmanagements. Die Währung des Teilfonds ist EUR, die Währung der Anteilklasse ist EUR. Der Fonds...



**Risikokennzahlen**

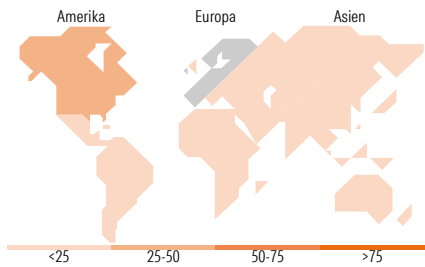
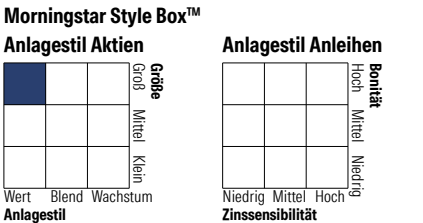
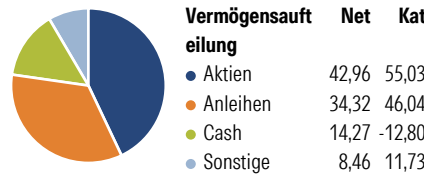
Alpha 3 J.	-2,55	Sharpe Ratio 3 J.	0,43
Beta 3 J.	0,70	Standardabweichung 3 J.	5,21
R <sup>2</sup> 3 J.	73,79	Risiko 3 J.	< ∅
Info Ratio 3 J.	-1,46	Risiko 5 J.	Niedrig
Tracking Error 3 J.	3,32	Risiko 10 J.	Niedrig

Berechnungsgrundlage Morningstar EU Mod Gbl Tgt Alloc NR EUR (wenn zutreffend)

Rollierende Renditen %	Fonds	Bmark	Kat	Quartalsrenditen %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 Monate	-0,58	2,81	2,22	2026	-1,18	-	-	-
6 Monate	3,44	5,96	5,82	2025	0,14	0,77	2,20	2,50
1 Jahr	7,93	12,40	12,27	2024	3,13	0,99	0,80	0,29
3 Jahre p.a.	5,11	9,96	8,76	2023	3,54	0,33	0,15	1,64
5 Jahre p.a.	3,64	5,38	4,11	2022	-0,51	-3,29	-0,87	-0,18
10 Jahre p.a.	3,71	5,73	4,40					

Daten per 31.05.2026

**Portfolio 30.04.2026**



**Top Positionen**

Name	Sektor	%
Xtrackers IE Physical Gold ETC	—	3,55
Xtrackers EUR Overnight Rate...	—	2,27
AXA SA	🏠	2,17
Xtrackers Physical Gold ETC...	—	2,12
E.ON SE	💡	2,06
Alphabet Inc Class C	📄	2,04
Germany (Federal Republic...)	—	1,92
Microsoft Corp	📄	1,90
Allianz SE	🏠	1,88
Germany (Federal Republic...)	—	1,72
% des Vermögens in Top 10 Positionen		21,62
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		49
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		92

**Sektorengewichtung Aktien %**

Sektor	Fonds	Kat
🔄 Zyklisch	27,34	32,22
🌊 Sensitiv	47,37	49,81
📉 Defensiv	25,29	17,97

**Sektorengewichtung Anleihen %**

Sektor	Fonds	Kat
🏛️ Staatlich	31,16	111,98
🏢 Firmen	39,76	33,39
🏠 Abgesichert	0,00	2,64
🏢 Öffentlich	0,00	0,00
📄 Liquide Mittel	29,08	-45,67
📄 Derivate	0,00	-2,35

**Regionale Aufteilung %**

Region	Fonds	Kat
<b>Amerika</b>	<b>39,43</b>	<b>54,08</b>
USA	39,42	50,62
Kanada	0,00	2,47
Lateinamerika	0,02	1,00
<b>Europa</b>	<b>49,00</b>	<b>33,10</b>
Vereinigtes Königreich	0,00	5,52
Eurozone	42,26	20,51
Europa - ex Euro	6,74	6,56
Europa - Schwellenländer	0,00	0,13
Afrika	0,00	0,12
Mittlerer Osten	0,00	0,26
<b>Asien</b>	<b>11,57</b>	<b>12,82</b>
Japan	3,35	4,24
Australasien	0,00	0,66
Asien - Industrieländer	6,65	4,38
Asien - Schwellenländer	1,56	3,55

**Stammdaten**

Fondsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Auflegedatum	02.05.2011	Erfolgsgebühren	4,00%
Telefon	+352 42101-1	Domizil	Luxemburg	Transaktionskosten	0,09%

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de) erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.

**DWS Concept Kaldemorgen EUR LC****Morningstar Rating™**  
★★★

---

Internet	www.dws.lu	UCITS	Ja	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,58%
Fondsmanager	Christoph-Arend Schmidt				
Manager Startdatum	30.09.2022				