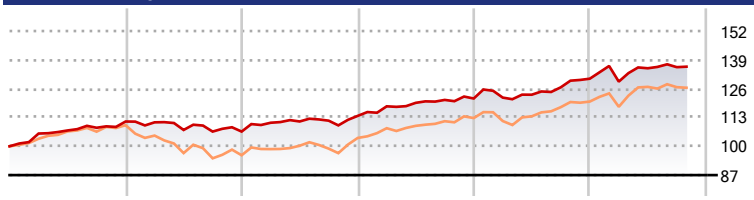
DWS Concept Kaldemorgen EUR RVC

Morningstar Rating™	Morningstar Sustainalytics Portfolio ESG Risk Rating™	Morningstar Kategorie™	Morningstar Kategorie Index
★★★★		Mischfonds EUR flexibel - Global	Not Benchmarked

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...

Wertentwicklung



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
	11,17	-4,07	6,63	6,90	7,35	4,16	● Fonds
	1,48	8,09	-1,63	-2,06	0,53	-1,07	● +/- Kategorie
	37	10	64	64	39	58	Perzentil

Kategorie ESG Risk (20 Okt 2026)

Ohne Angabe	Artikel 6	**Artikel 8**	Artikel 9

Risiko-Ertrags-Indikator (16 Feb 2026)

◀ Geringeres Risiko ..... Höheres Risiko ▶

1	2	**3**	4	5	6	7

◀ Potenziell niedrigere Renditen Potenziell höhere Renditen ▶

Rollierende Renditen %	Fonds	+/- Cat
3 Monate	-1,25	3,02
6 Monate	0,38	2,93
1 Jahr	5,92	1,09
3 Jahre p.a.	6,72	-0,84
5 Jahre p.a.	4,04	1,49

Daten per 23.11.2026

Rollierende Renditen %	Fonds	+/- Cat
3 Jahre	21,55	-2,90
5 Jahre	21,92	8,50
10 Jahre	-	-
Overall	49,14	23,70

Daten per 23.11.2026

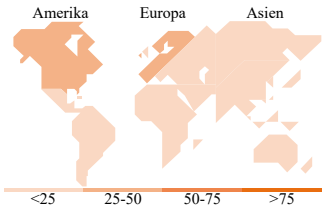
Portfolio 30.09.2026

Rating (31.10.2026**)**

Morningstar Rating™ ★★★★



Vermögensaufteilung	Net
● Aktien	44,74
● Anleihen	39,13
● Cash	6,53
● Sonstige	9,60



Top Positionen

Name	Sektor	%
Xtrackers IE Physical Gold ETC	–	4,40
Microsoft Corp		2,76
Alphabet Inc Class C		2,57
Xtrackers Physical Gold ETC...	–	2,47
Xtrackers EUR Overnight Rate...	–	2,23
Amazon.com Inc		2,22
AXA SA		2,19
Allianz SE		1,86
Germany (Federal Republic...	–	1,85
E.ON SE		1,80
% des Vermögens in Top 10 Positionen		24,35
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		51
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		107

Sektorengewichtung Aktien %	Fonds
Zyklisch	**29,76**
Rohstoffe	2,04
Konsumgüter zyklisch	7,63
Finanzdienstleistungen	19,00
Immobilien	1,10
Sensibel	**46,81**
Telekommunikation	10,10
Energie	-
Industriewerte	14,09
Technologie	22,62
Defensiv	**23,43**
Konsumgüter nicht zyklisch	2,29
Gesundheitswesen	16,05
Versorger	5,09

Regionale Aufteilung %	Fonds
Amerika	**42,78**
USA	41,59
Kanada	1,18
Lateinamerika	0,00
Europa	**47,90**
Vereinigtes Königreich	0,00
Eurozone	41,46
Europa - ex Euro	6,44
Europa -Schwellenländer	0,00
Afrika	0,00
Mittlerer Osten	0,00
Asien	**9,33**
Japan	3,46
Australasien	0,00
Asien - Industrieländer	4,06
Asien - Schwellenländer	1,81

Stammdaten

Fondsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Domizil	Luxemburg	Fondsvolumen (Mio.)	15.861,03 EUR
Adresse	2, Boulevard Konrad Adenauer1115 Luxembourg	Währung	EUR	NAV (23.11.2026)	EUR 149,14
		UCITS	Ja	Verwaltungsgebühren und sonstige Kosten	0,84%
Internet	www.dws.lu	Ertragsverwendung	Thesaurierend		
Auflagedatum	05 Dez 2017	ISIN	LU1663838461	Transaktionskosten (16 Feb 2026)	0,09%
Manager seit	30 Sep 2022	WKN	DWSK54		
Fondsmanager	Christoph-Arend Schmidt				

*Bei den ausgewiesenen Renditen handelt es sich um Netto-Wertentwicklungen. Die Netto Wertentwicklungen werden nach der marktüblichen, von den Investmentgesellschaften verwendeten, BVI-Methode errechnet. Daher verstehen sich die Renditen nach Abzug der Fondskosten.

**Im Rahmen von fondsgebundenen Versicherungsprodukten entfällt der Ausgabeaufschlag.

Die obige Darstellung stammt von der Morningstar Deutschland GmbH. Mit obiger Darstellung stellen Morningstar und AXA ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung beinhalten. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. AXA übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Die Berechnungen der Wertentwicklungen erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition einer Ausschüttung.

Morningstar Sustainalytics ESG ratings are issued in accordance with the EU ESG Ratings Regulation (2024/3005). For regulatory disclosures related to Morningstar Sustainalytics ESG ratings, please see Morningstar Sustainalytics Ratings Transparency

© 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 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.