



# DWS Concept Kaldemorgen

Gut gemischt – mit jahrzehntelanger Investmenterfahrung

## Ob knallbunt oder Pastell – immer mit dem Trend gehen

Je mehr Farben zur Verfügung stehen, desto genauer können einzelne Nuancen herausgearbeitet werden. Doch nicht alle Kombinationen sind sinnvoll, deshalb mischt ein Maler seine Farbtöne mit bedacht und greift dabei auf seine Kenntnisse und Erfahrungen zurück. Ebenso entsteht ein sinnvolles Multi-Asset-Portfolio<sup>1</sup> nicht durch die wahllose Kombination von Anlageklassen. Auch hier gilt, je freier der Fondsmanager in seiner Wahl ist, desto genauer kann er das Portfolio der Marktlage anpassen.

Deshalb stehen dem DWS Concept Kaldemorgen alle Möglichkeiten offen, ohne Beschränkung oder statischen Vorgaben. Dadurch kann das Fondsmanagement, jederzeit die passenden Anlageklassen zusammenstellen, um die aktuellen Chancen der Märkte zu nutzen. Dafür setzt das Team seine jahrzehntelange Investmenterfahrung ein. Gleichzeitig behält es stets die Risiken im Blick.

## Wer viele Freiheiten bei der Auswahl genießt, braucht entsprechendes Know-how und ein gutes Gespür

### Freiheit genießen

Hohe Flexibilität beim Mix der Anlageklassen, um in jeder Marktsituation entsprechende Möglichkeiten nutzen zu können – ohne Vorgaben oder Einschränkungen.

### Erfahrung einsetzen

Hinter dem DWS Concept Kaldemorgen steht ein Team mit langjähriger Investmenterfahrung, um je nach Marktlage die jeweils beste Mischung zusammenstellen zu können.

### Chancen nutzen

Aktien spielen eine wichtige Rolle, um Erträge zu generieren. Weitere Chancen können wahrgenommen werden, um eine optimierte risiko-adjustierte Rendite<sup>2</sup> zu erzielen.

### Risiken begrenzen

Permanente Überwachung und ein strenger, eigens entwickelter Risikomanagement-Ansatz sorgen dafür, die Schwankungsbreite (Volatilität)<sup>3</sup> des Portfolios zu begrenzen.

**Der DWS Concept Kaldemorgen nutzt die ganze Palette der Investmentmöglichkeiten um Rendite mit angemessenem Risiko zu erzielen.**

<sup>1</sup> Multi-Asset-Strategien streuen das Kapital breit in verschiedene Anlageklassen wie Aktien, Anleihen, Währungen, Gold oder Rohstoffe.

<sup>2</sup> Risiko-adjustierte Rendite bezeichnet die Beurteilung einer erzielbaren oder erzielten Rendite einer Anlage unter Berücksichtigung des jeweiligen Risikos, beispielsweise gemessen an der Schwankungsbreite (Volatilität) eines Finanzinstrumentes.

<sup>3</sup> Volatilität: Ein Parameter zur Bestimmung der Schwankungsbreite eines Wertes wie beispielsweise eines Aktienkurses

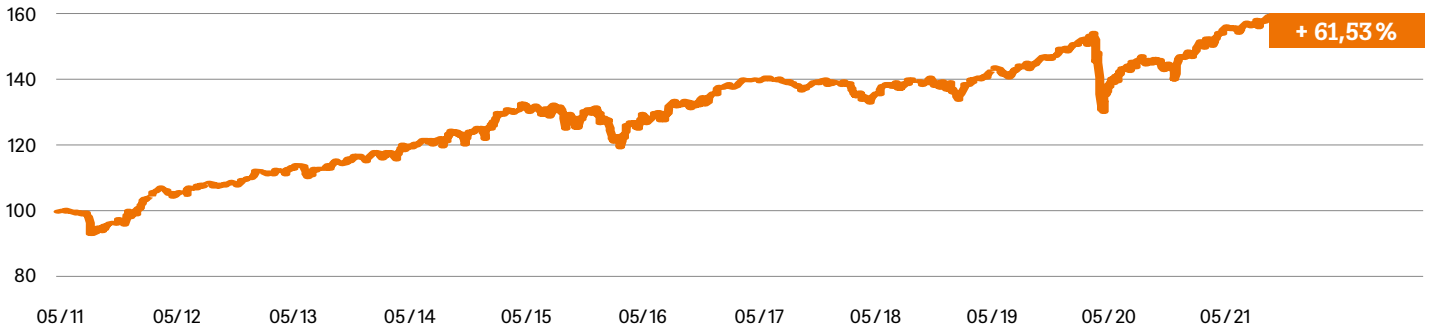
WKN / ISIN  
**DWSK01 /  
 LU0599946976**

Fondswährung  
**Euro**

Ertragsverwendung  
**Ausschüttung**

Produktklassifizierung gemäß  
 Verordnung (EU) 2019/2088  
**Artikel 6: Berücksichtigung  
 von Nachhaltigkeitsrisiken und  
 Chancen durch ESG Integration**

Wertentwicklung seit Auflegung<sup>3</sup> in % (Stand: 31.08.2021)



Wertentwicklung in den vergangenen  
 12-Monats-Perioden in % (Stand: 31.08.2021)<sup>3</sup>

Zeitraum	Netto	Brutto <sup>4</sup>
08/20 - 08/21	9,6%	9,6%
08/19 - 08/20	-0,2%	-0,2%
08/18-08/19	4,8%	4,8%
08/17-08/18	1,2%	1,2%
08/16-08/17	-2,0%	3,2%

Fondsfakten im Überblick

Gesellschaft	DWS Investment S.A.
Geschäftsjahr	01. Januar bis 31. Dezember
Ausgabeaufschlag <sup>5</sup>	5,00%
Laufende Kosten (TER)	1,53% (Stand: 31.12.2020)
Verwaltungsvergütung	1,50%
Auflegungsdatum (LD Anteilklasse)	02.05.2011

<sup>3</sup> Auflegungsdatum der LD-Anteilklasse am 02. Mai 2011 = 100 Punkte.

<sup>4</sup> Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten), die in der Darstellung nicht berücksichtigt werden. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

<sup>5</sup> Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag: 5,00% bezogen auf den Bruttoanlagebetrag entsprechen ca. 5,26% bezogen auf den Nettoanlagebetrag.

Risiken

- \_ Markt-, branchen- und unternehmensbezogene Kursschwankungen
- \_ Wechselkursschwankungen
- \_ Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat
- \_ Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein
- \_ Der Fonds setzt Derivategeschäfte auf Basiswerte ein, um an deren Wertsteigerungen zu partizipieren oder auf deren Wertverluste zu setzen. Hiermit verbundene erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Desweiteren können Derivategeschäfte

- genutzt werden um das Fondsvermögen abzusichern. Durch die Nutzung von Derivategeschäften zur Absicherung können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- \_ Der Fonds legt in Wandel- und Optionsanleihen an. Wandel- und Optionsanleihen verbieten das Recht, die Anleihe in Aktien umzutauschen oder Aktien zu erwerben. Die Entwicklung des Wertes von Wandel- und Optionsanleihen ist daher abhängig von der Kursentwicklung der Aktie als Basiswert. Die Risiken der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktien können sich daher auch auf die Wertentwicklung der Wandel- und Optionsanleihe auswirken.
- \_ Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.

Wichtige Hinweise

DWS ist der Markenname unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den entsprechenden Verträgen, Verkaufsunterlagen oder sonstigen Produktinformationen benannt. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar. Die vollständigen Angaben zum Fonds einschließlich der Risiken sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Diese sowie die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente des Fonds dar. Anleger können diese Dokumente und die jeweiligen zuletzt veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte in deutscher Sprache bei der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main und, sofern es sich um Luxemburgische Fonds handelt, bei der DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg erhalten sowie elektronisch unter [www.dws.de](http://www.dws.de) herunterladen. Eine zusammenfassende Darstellung der Anlegerrechte für Anleger ist in deutscher Sprache unter <https://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/> verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb jederzeit zu widerrufen. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS Investment GmbH wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann. Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, sind in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de) erhältlich. Wertentwicklungen der Vergangenheit, sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten), die in der Darstellung nicht berücksichtigt werden. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegen keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet. Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb der oben genannten Fonds in bestimmten Rechtsordnungen Beschränkungen. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist. So darf der hierin genannte Fonds/ Teilfonds weder innerhalb der USA, noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

Alle Fondsfakten

