

Xtrackers Portfolio ETF im Wandel der Wirtschaft

Mai 2024

Die Fondsplattform

Gut gemischt? ETF-Portfoliofonds

Dr. Andreas Beck, Index Capital

Hintergrund

Der Portfolio Index wurde 2007 vom Mathematiker Dr. Andreas Beck mit seinem Team entwickelt und 2008 von Xtrackers als Portfolio ETF investierbar gemacht. Die Erstnotiz an der Börse war am 27.11.08 zu einem Kurs von 95,11 Euro.

Der Portfolio Index ist ein Strategie Index, der über die Anlageklassen Aktien und Anleihen eine ausgewogene Strategie verfolgt, die in werthaltige Anlageklassen investiert („Value-Strategie“). Die Zusammensetzung wird laufend von einem Index-Komitee unter Leitung von Herrn Beck überprüft und mindestens quartalsweise angepasst. Mehr Informationen und zum wissenschaftlichen Hintergrund: www.index-capital.info.



Xtrackers Portfolio UCITS ETF

Fondsdetails



ETF-Informationen

Fondsname	Xtrackers Portfolio UCITS ETF 1C
ISIN (WKN)	LU0397221945 (DBX0BT)
TER	0,70% p.a.
Asset Allokation durch	Dr. Andreas Beck, Index Capital GmbH
Auflegungsdatum	27.11.2008
Produktmethode	Direkte Replikation (physisch), vollständige Replikation
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Gesamtes Fondsvermögen	565 Mio. EUR

Quelle: Index Capital, DWS International GmbH, Stand: 16.01.2024. Aktuelle Informationen unter <https://etf.dws.com/de-de/LU0397221945-portfolio-ucits-etf-1c/>.

Xtrackers Portfolio UCITS ETF

Zusammensetzung in besonderen Marktphasen - Beispiele

Dezember 2008: Höhepunkt der Liquiditätskrise¹

Aktien	50%
Anleihen	50%

Besonderheit:

Deutsche Pfandbriefe	30%
----------------------	-----



April 2009: Höhepunkt der Finanzkrise²

Aktien	60%
Anleihen	40%

Besonderheit:

Aktien Faktor Dividenden	18%
Aktien Schwellenländer	18%



September 2012: Höhepunkt der Euro-Krise³

Aktien	55%
Anleihen	45%

Besonderheit:

Italienische Staatsanleihen	9%
-----------------------------	----



April 2016: Starke Marktkorrektur / BREXIT

Aktien	62%
Anleihen	38%

Besonderheit:

Geldmarkt	15%
-----------	-----



März 2020: Höhepunkt Corona Krise⁴

Aktien	65%
Anleihen	35%

Besonderheit:

Antizyklische Erhöhung der Aktienquote nach dem Markteinbruch auf 65%



März 2023: Neues Zinsniveau

Aktien	55%
Anleihen	45%

Besonderheit:

Hohe Gewichtung Unternehmensanleihen kurzer und mittlerer Laufzeit

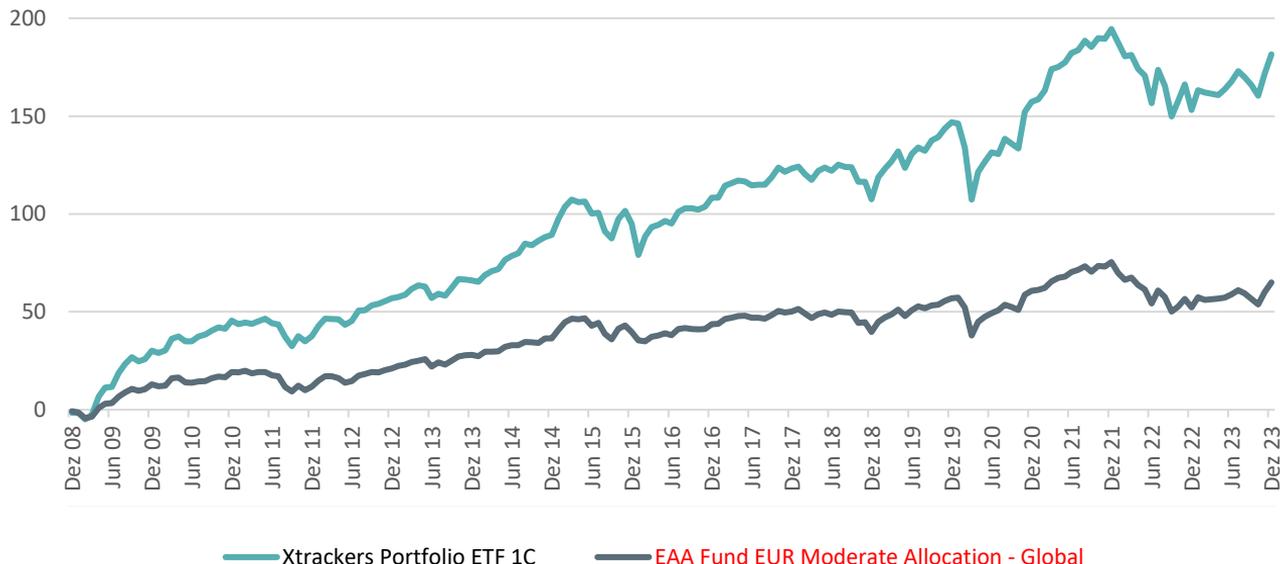


Quelle: Index Capital, DWS International GmbH, Stand: Oktober 2023. Nur zur Veranschaulichung. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

1) Globale Vertrauens- und Liquiditätskrise im Finanzsektor 2) Aus der Liquiditätskrise erwachsene Krise im Finanzsektor 3) Staatsschulden- und Wirtschaftskrise im Euro-Raum 4) Wirtschaftliche Krise ausgelöst durch den Covid-Virus

Xtrackers Portfolio UCITS ETF

Wertentwicklung seit Auflegung vs. Morningstar-Vergleichsgruppe (in %)



Jährliche Wertentwicklung (rollierend): Xtrackers Portfolio UCITS ETF 1C

12/13-12/14	12/14-12/15	12/15-12/16	12/16-12/17	12/17-12/18	12/18-12/19	12/19-12/20	12/20-12/21	12/21-12/22	12/22-12/23	Seit Auflage
14,12%	3,02%	6,74%	7,14%	-6,98%	18,92%	3,98%	14,97%	-14,24%	11,29%	7,17% p.a.

Quelle: Index Capital, DWS International GmbH, Stand: 29.12.2023. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Copyright © 2023 Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen 1. sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte Anbieter urheberrechtlich geschützt; 2. dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und 3. deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Beschreibung der Anlagepolitik

Xtrackers Portfolio ETF

Ziel der Anlagepolitik ist es, durch ein Engagement in einem ausgewogenen und diversifizierten Portfolio, das hauptsächlich aus aktien- und festverzinslichen börsen-gehandelten Fonds besteht, mittel- bis langfristig eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

Aktien-ETFs:

- Mindestgewichtung von 30%, maximale Gewichtung von 70%

Renten-ETFs:

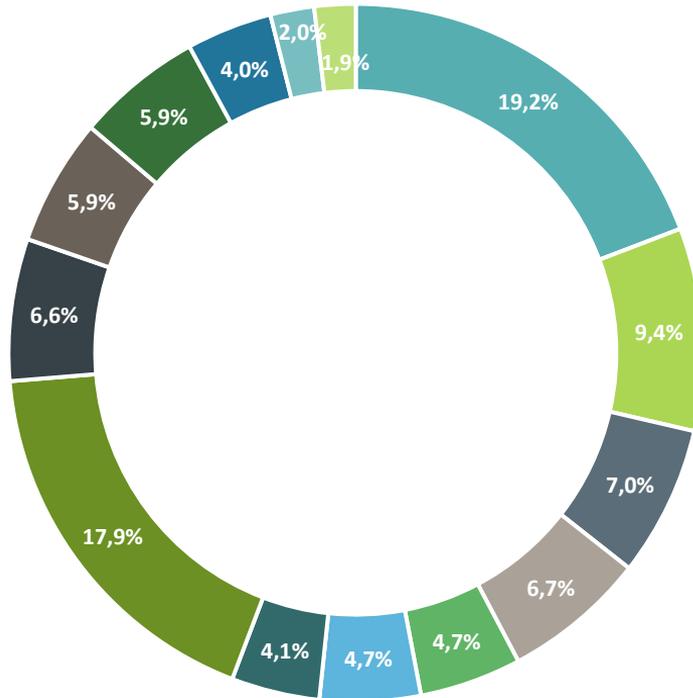
- Mindestgewichtung von 30 %, maximale Gewichtung von 70 %

EAA Fund EUR Moderate Allocation – Global

Morningstar Kategorie, die Fonds zusammenfasst, die weltweit in eine Reihe von Anlageklassen für einen EUR-basierten Investor investieren. Der Aktienanteil wird im Normalfall zwischen 35 % und 65 % liegen.

Xtrackers Portfolio UCITS ETF

Zusammensetzung



Aktien

Anleihen

- MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF 1C
- MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C
- Stoxx Europe 600 UCITS ETF 1C
- MSCI USA UCITS ETF 1C
- MSCI Europe Small Cap UCITS ETF 1C
- Russell 2000 UCITS ETF 1C
- MSCI World Value UCITS ETF 1C
- iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF 1D
- ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF 1D
- EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF 1C
- USD Corporate Bond UCITS ETF 1C
- iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF 1C
- EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF 1C
- USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF 1D

Quelle: Index Capital, DWS International GmbH, Stand: 17.01.24. Illustrative Darstellung. Nur zur Veranschaulichung. Zusammensetzung kann sich ändern, aktuelle Zusammensetzung unter <https://etf.dws.com/de-de/LU0397221945-portfolio-ucits-etf-1c/>.

Xtrackers Portfolio UCITS ETF

Chancen und Risiken

Risiken

- Der Fonds ist nicht kapitalgeschützt. Der Wert Ihrer Investition kann sowohl sinken als auch steigen. Die bisherige Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
- Der Wert einer Aktienanlage ist von einer Reihe von Faktoren abhängig, zu denen unter anderem Marktbedingungen, aktuelle Wirtschaftslage, Branche, geografische Region sowie politische Ereignisse gehören.
- Der Fonds setzt Finanzkontrakte (auch bekannt als Derivategeschäfte) mit der Absicht ein, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung seiner Vermögenswerte und der Währung der Anteile zu verringern. Diese Bemühungen können ohne Erfolg bleiben und verhindern, dass der Fonds von der Kurssteigerung einer bestimmten Währung profitiert, oder zur Folge haben, dass der Fonds Verluste aus dem Kursrückgang einer bestimmten Währung erleidet.
- Anleihen sind dem Kredit- und Zinsrisiko ausgesetzt. Es besteht das Risiko, dass der Anleiheemittent möglicherweise nicht in der Lage ist, Zinszahlungen zu leisten oder das Anleihekaptial zurückzuzahlen, sodass in Bezug auf Ihre Anlage ein Verlust entsteht. Ein Zinsanstieg führt gewöhnlich zu einem Wertverlust der Anleihe, was sich ebenfalls auf den Wert Ihrer Anlage auswirken kann.

Chancen

- Markt-, industrie- und unternehmensspezifische Preise steigen am Kapitalmarkt.

Überblick

Die Strategie des Xtrackers Portfolio UCITS ETF zielt darauf ab, die Wertentwicklung desfolgenden Markts abzubilden:

- Ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien- und Festzins-ETFs von Xtrackers, Xtrackers (IE) plc oder Xtrackers II begebene ETFs
- Mindestgewichtung von 30 % in Aktien-ETFs, Höchstgewichtung von 70 %
- Mindestgewichtung von 30 % in Festzins-ETFs, Höchstgewichtung von 70 %
- Mindestens 50 % der Anlagen in auf Euro lautenden Bestandteilen
- Überprüfung der Anlagestrategie mindestens vierteljährlich

Wichtige Hinweise

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das BIB, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

DWS ist der Markenname unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den einschlägigen Dokumenten ausgewiesen.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar. Die vollständigen Angaben zum Fonds, einschließlich aller Risiken und Kosten, sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Dieses sowie das „Basisinformationsblatt (BIB)“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente des Fonds dar.

Anleger können diese Dokumente, einschließlich der regulatorischen Informationen und die aktuellen Gründungsunterlagen zum Fonds 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, unentgeltlich in Schriftform erhalten oder elektronisch in entsprechenden Sprachen unter: www.etf.dws.com.

Eine zusammenfassende Darstellung der Anlegerrechte für Anleger ist in deutscher Sprache unter <https://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/verfuegbar>.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb jederzeit zu widerrufen. Wertentwicklungen der Vergangenheit, [simuliert oder tatsächlich realisiert], sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

DWS International GmbH 19.01.2024, CRC 099370.