

Overnight-ETF statt Tagesgeld – eine vielversprechende Alternative?

Zusammen wachsen.

Xtrackers
by //DWS

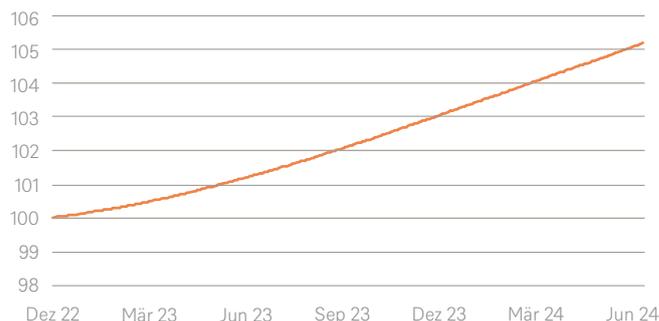
Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Overnight ETFs orientieren sich an den Leitzinsen eines Währungsraumes. Als Referenz wird der Zinssatz verwendet, zu dem sich Banken untereinander auf Tagesbasis Geld leihen können. Dieser unbesicherte Zinssatz wird meist von den Zentralbanken des jeweiligen Währungsraumes täglich nach einer festen Regel berechnet und veröffentlicht. Für den Euro-Raum ist dies oftmals die sogenannte Euro Short-Term Rate, kurz: €STR. Die €STR ist der Zins, zu dem sich die Banken am Interbankenmarkt der Euro-Zone über Nacht Geld leihen können. Aktuell liegt dieser bei 3,65% (Stand: 12.06.2024).

Umgangssprachlich werden Overnight ETFs auch als „Geldmarkt-ETFs“ oder „Tagesgeld ETFs“ bezeichnet. Während es bei Bankeinlagen oftmals Einschränkungen sowohl für die Höhe der Einlagen als auch für den Anlagehorizont gibt, um den versprochenen Zinssatz zu erhalten, ist dies bei Overnight ETFs nicht der Fall. Das Anlagevolumen ist nicht limitiert. Anleger können einen Overnight ETF wie gewohnt an der Börse handeln und täglich kaufen und verkaufen.

Historische Wertentwicklung

Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF



Quelle: DWS International GmbH, Bloomberg, per 12.06.2024. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Worin liegt das Anlageziel des Xtrackers EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF?

So bildet etwa der Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF die Wertentwicklung einer Einlage ab, die mit dem kurzfristigen Euro-Zinssatz (€STR) verzinst wird. Durch die sehr kurze Laufzeit von einem Tag gibt es bei diesen Instrumenten kein Zinsänderungsrisiko wie bei Anleihen mit längerer Laufzeit.

Die ETF-Rendite liegt aktuell bei 3,635% p.a. (Stand 12.06.2024). Die Rendite berechnet sich aus dem €STR Zinssatz, einer zusätzlichen positiven Anpassung um +0,085% abzüglich der Total Expense Ratio (jährliche Pauschalgebühr) 0,10% sowie den Handelskosten des ETFs. Der zusätzliche Anpassungsfaktor, der zu der Euro Short-Term Rate hinzukommt ergibt sich aus der Umstellung vom vorherigen kurzfristigen Zinssatzes EONIA und wurde ebenfalls von der EZB festgelegt.

Xtrackers EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C

Zeitraum	Xtrackers EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C	Xtrackers EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1D
05/14 - 05/15	-0,10%	-0,10%
05/15 - 05/16	-0,32%	-0,32%
05/16 - 05/17	-0,55%	-0,55%
05/17 - 05/18	-0,52%	-0,52%
05/18 - 05/19	0,46%	0,46%
05/19 - 05/20	0,52%	0,52%
05/20 - 05/21	-0,57%	-0,57%
05/21 - 05/22	-0,60%	-0,60%
05/22 - 05/23	1,29%	1,29%
05/23 - 05/24	3,89%	3,89%

Quelle: DWS International GmbH. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

ETF-Fakten

ETF-Name

Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1D

WKN

DBX0AN
DBX0A2

ISIN

LU0290358497
LU0335044896

Ertragsverwendung

ausschüttend
thesaurierend

TER

0,10% p.a.
0,10% p.a.



Produkt Risiken

Die Fonds sind nicht kapitalgeschützt. Der Wert Ihrer Investition kann sowohl sinken als auch steigen. Die bisherige Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die Fonds schließen ein Derivategeschäft mit einer Vertragspartei ab. Falls die Vertragspartei keine Zahlungen leisten kann (zum Beispiel im Falle einer Insolvenz),

kann dies zu einem Verlust in Ihrer Anlage führen. Die Fonds sind an Zinssätze gekoppelt, die volatil sein können. Zinssätze reagieren auf verschiedene wirtschaftliche, steuerliche, geldpolitische und politische Faktoren. Dies kann dazu führen, dass in Bezug auf Ihre Anlage ein Verlust (bis hin zu einem Totalverlust) entsteht.



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 zu den Fonds sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Diese sowie das jeweilige „Basisinformationsblatt (BIB)“ stellen die alleinverbindlichen Verkaufsdokumente der Fonds dar. Anleger können diese Dokumente, einschließlich der regulatorischen Informationen und die aktuellen Gründungsunterlagen zu den 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: <http://www.dws.de> <http://www.etf.dws.com> Österreich: <https://funds.dws.com/at> Luxemburg: www.dws.lu. 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.

Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können. Die in diesem Dokument genannten Fonds bilden jeweils die Wertentwicklung des in ihrem Namen genannten Index ab. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS International GmbH wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann. Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung und nicht um eine Finanzanalyse. Folglich genügen die in diesem Dokument enthaltenen Informationen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegen keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen. 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 dieses Dokument weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen direkt oder indirekt vertrieben werden. Xtrackers® ist eine eingetragene Marke der DWS Group. Der eingetragene Geschäftssitz von Xtrackers II (RCS-Nr.: B-124-284), einer in Luxemburg registrierten Gesellschaft, befindet sich in 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg.

DWS International GmbH, 12.06.2024, CRS: 097141